

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

БИЛАНС СТАЊА
на дан 30.06.2018. 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
00	А. АКТИВА					
	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	СТАЛНА ИМОВИНА	0002		11.477.867	11.551.878	
	(0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)					
01, осим 012, 013 И дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		84.319	96.394	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		6.911	11.619	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		9.442.746	9.442.750	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		6.383.216	6.400.017	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		3.059.530	3.042.733	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		1.943.891	1.944.018	
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)					
030 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		1.590.749	1.590.749	
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	316.895	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		36.247	36.374	
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		36.247	36.374	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		36.247	36.374	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		0	0	
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		0	0	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	57.097	
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0	
	Б. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		31.443.018	27.586.350	
10, 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024		75.998	49.876	
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0	

	III	ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		27.210.871	23.576.116
		1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		4.581.275	2.677.598
део 20, део 21		1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		3.640.719	2.217.953
део 20, део 21		1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029		55.416	65.746
део 21		1.3.Потраживања за регресе	0030		369.278	109.562
22, осим 223		1.4. Остала потраживања	0031		515.862	284.337
223		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		209.552	175.973
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033		20.431.502	19.341.289
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034		15.634.581	13.049.138
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		15.134.051	12.723.516
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		500.530	325.622
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037		0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038		2.045.159	4.210.080
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		1.681.386	3.856.464
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		363.773	353.616
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041		0	0
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		2.665.870	1.739.292
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		85.892	342.779
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		1.988.542	1.381.256
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045		0	0
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046		2.970.314	2.816.415
274		1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		2.960.160	2.775.122
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048		10.154	41.293
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049		1.185.835	1.143.943
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050		659.549	411.813
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051		524.283	730.004
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052		2.003	2.126
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053		42.920.885	39.138.228
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		2.487.132	413.353

	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		3.607.173	2.318.559
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		16.273	16.273
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		16.273	16.273
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440		0	0
43		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		408.100	169.974
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		3.182.800	2.069.905
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		0	62.407
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		12.331.099	10.439.108
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		11.369.452	9.464.185
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446		147.518	98.004
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		11.221.934	9.366.181
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448		0	0
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449		15.949	81.575
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		945.698	893.348
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		945.698	893.348
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		10.829.850	10.269.563
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454		37.464	37.404
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		10.775.622	10.212.116
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		16.764	20.043
део 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457		0	0
35, осим 352	В	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458		0	0
	Г	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		42.920.885	39.138.228
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		2.487.132	413.353

У Београду,

дана _____



Законски заступник

Супотписник законског заступника

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

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 30.06.2018. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		11.782.741	10.365.254
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		11.390.051	10.093.777
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1.058.077	703.177
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		13.331.781	12.513.567
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		519.470	481.104
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		640.696	662.341
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1.839.641	1.979.522
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		0	0
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		0	0
512 део и 523 део	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		0	0
60 део и 61 део	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		0	0
60 део и 61 део	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		151.703	145.139
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		240.987	126.338

	II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016	7.381.761	6.839.970
		1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	903.714	1.011.977
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018	196.476	189.989
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019	0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020	175.844	206.711
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021	11.571	15.716
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022	162.387	289.036
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 полусте и повећања других техничких резерви	1024	60.755	30.676
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025	296.681	279.849
		2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	4.842.333	4.496.269
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027	596.387	337.143
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028	4.321.122	3.938.105
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029	24.253	11.372
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030	1.649	2.254
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031	351.069	394.058
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032	120.413	102.634
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033	331.734	84.029
		3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	766.009	797.960
		3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035	0	0
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036	9.312	9.884
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037	9.252	5.451
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038	4.278.748	2.853.337
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039	3.513.278	2.049.095
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040	6.174	11.712
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041	5.695	22.427
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	234.172	224.434
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045	0	0
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	4.632	31.329
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047	1.108.509	789.527
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048	0	0

	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		4.400.980	3.525.284
	IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050		0	0
	Б	ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I	ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051		761.970	707.147
660, 661,665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		248.382	277.039
		2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		37.426	39.133
део 608, део 653		2.1.Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		37.426	39.008
део 681		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		0	0
део 670		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		0	125
део 662		3. Приходи од камата	1057		405.240	311.615
део 683, део 686, део 687		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		4.669	64.307
део 672		5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		56.906	0
део 663		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		9.347	15.053
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		0	0
	II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062		28.806	94.815
560, 561, 565, део 572		1.Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063		0	0
		2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		5	0
део 581		2.1.Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		0	0
део 570		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		5	0
део 583, део 586, део 587		3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		13.161	42.739
део 572		4. Губици при продаји хартија од вредности	1068		0	0
део 563		5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		15.640	52.076
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		0	0
	III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		733.164	612.332
	IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	В	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		4.041.949	3.887.841
		1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		3.221.413	3.067.794
542 део		1.1. Провизије	1075		316.415	289.494
53 део, 54 део, и 55 део		1.2. Остали трошкови прибаве	1076		3.090.036	2.778.300
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077		185.038	0
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078		0	0
		2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		856.011	850.105
530		2.1. Амортизација	1080		114.493	128.628
54 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		240.744	211.684
55 део		2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		466.029	461.273
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083		34.745	48.520
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		15.266	18.017
605 и 651		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		50.741	48.075
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		1.092.195	249.775
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087		0	0

66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088	270.671	37.792
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089	22.958	26.027
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	187.095	477.097
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	796.196	505.115
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	19.048	14.804
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	15.719	35.394
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094	734.136	212.932
	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	5.168	2.321
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098	728.968	210.611
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099		
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
721		1. Порез на добитак	1100		
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102		
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103	728.968	210.611
		1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104		
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105		
	Ж	НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106		
		1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107		
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108		
	З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109		
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110		

У Београду

Дана _____



Законски заступник

Супотписник законског заступника

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

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01. до 30.06.2018. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА					
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		728.968	210.611
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			
B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК					
I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		190.285	76.203
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		3.364	5.567
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		190.285	76.203
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		3.364	5.567
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024		186.921	70.636
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025		0	0
B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА					
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		915.889	281.247
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			



Законски заступник

Супотписник законског заступника

У Београду,
Дана

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 30.06.2018. године

1	Позиција	АОП	Износ	
			01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
2	3	4	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	13.530.033	12.636.619
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	12.587.330	11.922.731
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	0	0
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	285.065	72.603
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	78.968	106.406
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	578.671	534.879
II	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	12.627.282	11.838.952
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	4.970.833	4.417.437
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	0	0
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	1.374.050	1.409.821
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	2.226.738	2.068.251
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	2.189.469	2.100.518
	6. Плаћене камате	3013	0	0
	7. Порез на добитак	3014	15.998	271.959
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.233.527	1.359.755
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	616.668	211.210
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	902.751	797.667
IV	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	7.758.563	9.323.709
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	3.226.647	2.411.948
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	0	24.418
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	4.255.519	6.665.726
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	114.064	37.765
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	162.333	183.852
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	8.054.027	9.821.882
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	2.877.341	4.265.366

	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	51.706	23.876
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	5.124.979	5.532.639
	III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
	IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	295.464	498.172
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
	I Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031		0
	1. Увећање основног капитала	3032		0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033		0
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034		0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035		0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036		0
	II Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	0	0
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038		0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039		0
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040		0
	4. Остале дугорочне обавезе	3041		0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042		0
	6. Финансијски лизинг	3043		0
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
	III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		0
	IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	0	0
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	21.288.596	21.960.329
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	20.681.309	21.660.834
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	607.287	299.495
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050		
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	1.381.256	1.190.652
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	0	1.736
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	1	0
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	1.988.542	1.491.883

У Београду,
 дана _____



Законски заступник

Супотписник законског заступника

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																			
Врста посла			19																		
20			21			22			23			24			25			26			
Назив друштва за осигурање: КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.																					
Седиште: БЕОГРАД, Македонска 4																					

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 30.06.2018. године

Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305,306,307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 306)	АОП	Резерве (рн 306,307)	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34 осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 осим 352)	АОП	Откупљене сопст. акције и удели (рн 037,237)	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рн 290)	
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15															
1.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2017.	4001	5.722.354	4027	131.421	4051	0	4075	0	4099	0	4123	3.316.476	4149	1.440.728	4177	10.610.979	4211	192.858	4235	0	4.261	172.108	4285	364.964	4315	10.246.015	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 01.01.2017. (р.бр. 1+2-3)	4004	5.722.354	4030	131.421	4054	0	4078	0	4102	0	4126	3.316.476	4152	1.440.728	4180	10.610.979	4214	192.858	4238	0	4.264	172.106	4288	364.964	4316	10.246.015	4324	0	
5.	Емисије акција	4005	0	xxx		4055	0	4079	0	xxx		xxx		xxx		4161	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
6.	Повећање рев. резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4127	228.079	xxx		4182	228.079	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
7.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4128	0	xxx		4183	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
8.	Нереализовани губици по основу компонента осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4.265	56.140	4289	56.140	xxx		xxx		
9.	Нето добитак периода	4006	0	4031	0					4103	0			4153	1.150.488	4184	1.150.488													
10.	Нето губитак периода	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx				4215	0	xxx		xxx		4290	0	xxx		4325
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		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	0	4129	0	4154	76.897	4185	76.897	4216	0	4241	0	4.266	0	4293	0			4326		xxx
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4008	0	4033	0	4057	0	4081	0	4105	0	4130	76.897	4155	3.478	4186	80.375	4217	3.478	4242	0	4.267	0	4294	3.478			4327		xxx
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4156	894.254	4187	894.254	xxx		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		xxx
17.	Остала повећања позиција	4009	0	4034	0	4058	0	4082	0	4106	0	4131	0	4158	0	4189	0	4218	0	4243	0	4.268	0	4295	0	xxx		4328		xxx
18.	Остала смањења позиција	4010	0	4035	0	4059	0	4083	0	4107	0	4132	4.165	4159	0	4190	4.165	4219	0	4244	0	4.269	0	4296	0	xxx		4329		xxx
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	0	4133	228.079	4160	1.227.385	4191	1.455.464	4220	0	4245	0	4.270	56.140	4297	56.140	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	81.062	4161	897.732	4192	978.794	4221	3.478	4246	0	4.271	0	4298	3.478	xxx		4331		0
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године 31.12.2017. (р.бр. 4+19-20)	4013	5.722.354	4038	131.421	4062	0	4086	0	4110	0	4135	3.463.493	4162	1.770.381	4193	11.087.649	4222	189.380	4247	0	4.272	228.246	4299	417.626	4317	10.670.023	4332	0	

износи у 000 динара

22. Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2018.	4014	5.722.354	4039	131.421	4063	0	4087	0	4111	0	4136	3.463.493	4163	1.770.381	4194	11.087.649	4223	189.380	4248	0	4.273	228.246	4300	417.626	4318	10.670.023	4333	0		
23. Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4015		4040		4064		4088		4112		4137		4164		4195	0	4224		4248		4.274		4301	0	xxx		4334		0	
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		0	
25. Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2018. (р.бр. 22+23-24)	4017	5.722.354	4042	131.421	4066	0	4090	0	4114	0	4139	3.463.493	4166	1.770.381	4197	11.087.649	4226	189.380	4251	0	4.276	228.246	4303	417.626	4319	10.670.023	4336		0	
26. Емисије акција	4018		xxx		4067		4091		xxx		xxx		xxx		4198	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	0
27. Повећање рев. резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4140	190.285	xxx		4199	190.285	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
28. Смањење ревалоризационих резерви	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4141		xxx		4200	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
29. Нереализовани губици по основу компонената осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
30. Нето добитак периода	4019		4043		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4.277	3.364	4304	3.364	xxx		xxx		xxx	
31. Нето губитак периода	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4115		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
32. Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4227		xxx		xxx		4305	0	xxx		4337		xxx	
33. Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4252		xxx		4306	0	xxx		xxx		xxx	
34. Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4020	159.897	4044		4068		4092		4116		4142		4168		4202	159.897	4228		4254		4.278		4307	0	xxx		xxx		xxx	
35. Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4021	159.897	4045		4069		4093		4117		4143		4169	189.380	4203	349.277	4229		4255		4.279		4308	0	xxx		4338		xxx	
36. Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4170	1.126.618	4204	1.126.618	xxx		xxx		xxx		4309	189.380	xxx		4339		xxx	
37. Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4171		4205	0	xxx		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		xxx	
39. Остала смањења позиција	4023		4047		4071		4095		4119		4145		4173		4207	0	4231		4257		4.281		4311	0	xxx		4341		xxx	
40. Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024	159.897	4048	0	4072	0	4096	0	4120	0	4146	190.285	4174	728.968	4208	1.079.150	4232	0	4258	0	4.282	3.364	4312	3.364	xxx		4342		0	
41. Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	159.897	4049	0	4073	0	4097	0	4121	0	4147	0	4175	1.315.998	4209	1.475.895	4233	189.380	4259	0	4.283	0	4313	189.380	xxx		4343		0	
42. Крајње или стање на дан 31.12. текуће године 30.06.2018. (р.бр. 25+40-41)	4026	5.722.354	4050	131.421	4074	0	4098	0	4122	0	4148	3.653.778	4176	1.183.351	4210	10.690.904	4234	0	4260	0	4.284	231.510	4314	231.610	4320	10.459.294	4344		0	

У Београду,

Дана _____ године



Законски заступник

Супотписник законског заступника

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

**Напомене уз финансијске извештаје
30. јун 2018. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д., Београд, организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. 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, и то: (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под тачкама (а), (б), (в), везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају врсту осигурања у коме се осигураници споразумеју да ће заједнички капитализовати своје доприносе и тако капитализовану имовину поделити између оних осигураника који доживе одређену старост, односно између наследника умрлих осигураника, (е) осигурање с капитализацијом исплате, које се заснива на актуарским обрачунима и у коме осигураник као замену за једнократну или периодичну уплату премије прима исплате у одређеној висини и у одређеном периоду.
- Послови неживотних осигурања, и то: (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

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.

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

На дан 30. јуна 2018. године Компанија има 2.839 запослених радника (31. децембра 2017. године било је 2.933 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 30. јуна 2018. и 31. децембра 2017. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
II	13	12
III	97	110
IV	1.087	1.145
V	9	12
VI	459	463
VII	1.161	1.177
VIII	13	14
	2.839	2.933

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

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту „Закон“, објављен у „Службени гласник РС“, бр. 62/2013 и 30/2018), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је, као велико правно лице, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („IFRIC“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја (наставак)

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

- Друштво је ове појединачне финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Одлуке о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање („Службени гласник РС” бр. 135/2014 и 102/2015) и формату прописаном Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС” бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – „Приказивање финансијских извештаја“ и МРС 7 – „Извештај о токовима готовине“.
- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године („Службени гласник РС” бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања IFRIC до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконским актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.
- Рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 „Уговори о осигурању”, тако да приложени појединачни 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 појединачних финансијских извештаја Друштва, ови појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових појединачних финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у намени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно: „Група” или „Дунав осигурање Група”). Друштво је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу.

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту. Друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у намени 3. У складу са Законом о рачуноводству, финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Начело сталности пословања

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања правног лица, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. Коришћење процењивања**

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

2.3.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 11.449 хиљада динара.

2.3.2. Исправка вредности потраживања

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

2.3.3. Резервисане штете

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

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

2.3. Коришћење процењивања (наставак)

2.3.4. Фер вредност финансијских инструмената

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

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

2.3.5. 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 су биле предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. На бази спроведених анализа, процене руководства Друштва су да нето књиговодствена вредност некретнина и инвестиционих некретнина одговара њиховој фер вредности на дан 30. јун 2018. године.

2.4. Извештавање по сегментима

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

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

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. 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 и опрема и инвестиционе некретнине**3.2.1. Некретнине и опрема**

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

3.2.1. Некретнине и опрема (наставак)

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка), односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за прву половину 2018. године и 2017. годину дате су у наставку (у %):

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Грађевински објекти	1,75 - 50,00%	1,72 – 50,00%
Рачунарска опрема	20,00%	20,00%
Возила	15,50%	15,50%
Остала опрема	7,00 – 33,33%	7,00 – 33,33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

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

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

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.

На дан 30. јуна 2018. године, Друштво је спровело анализу фер вредности инвестиционих некретнина на бази информација из различитих извора, укључујући промене у условима закупљених некретнина, текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације (прилагођене тако да одражавају те разлике), као 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), која указује да није било значајних промена фер вредности инвестиционих некретнина током 2018. године, на основу чега руководство сматра да је последња извршена процена фер вредности адекватна и да реално одражава фер вредност инвестиционих некретнина на дан 30. јуна 2018. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

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

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

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

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

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

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

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

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

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

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

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

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

3.6.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијска средства (наставак)****3.6.3. Финансијска средства расположива за продају**

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

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

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

3.6.4. Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

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

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

3.7. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

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

Уколико је потраживање исказано у страном валути приликом почетног признавања, Друштво 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 ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

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

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

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

3.10. Разграничени трошкови прибаве

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Капитал и резерве**

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

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

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

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

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

3.12. Дугорочна резервисања**3.12.1. Математичка резерва**

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

Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању, и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог 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.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (1. октобра 2010. до 1. маја 2016.) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (након 1. маја 2016. године). Код девизних осигурања одвојено се врши тест довољности за уговоре настале пре 1. маја 2016., уговоре закључене између 1. маја 2016. и 1. септембра 2017., односно уговоре након 1. септембра 2017., где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5% и 2,25%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања (наставак)****3.12.2. Резерве за изравнање ризика**

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

3.12.3. Резерве за бонусе и попусте

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

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

3.12.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

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

3.13. Финансијске обавезе

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.13.1. 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, Друштво формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Компанија обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курса. Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.14. Резерве за преносне премије

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

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

3.15. Резервисане штете

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

Компанија врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

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

- Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животно осигурање);
- Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да R_i и R имају логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни 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 ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. 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 Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

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

3.17. Допринос за превентиву

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

3.18. Приходи

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

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

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

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

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

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

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

б) Приходи од учешћа у накнади штета

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

в) Приходи по основу провизија реосигурања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Приходи (наставак)****3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања**

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

3.18.3. Финансијски приходи

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

3.18.4. Приходи по основу усклађивања вредности имовине

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

3.18.5. Остали приходи

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

3.19. Расходи

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

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

3.19.1. Пословни расходи

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

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

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

Математичка резерва

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

Саставни део математичке резерве су:

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

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

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

Обрачун математичке резерве укључује и могућност неповољних одступања релевантних фактора који се користе при утврђивању резерве. Неповољна одступања утврђују се 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 индивидуална и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

Допринос за превентиву

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.19. Расходи (наставак)****3.19.1. Пословни расходи (наставак)***Допринос за одбрану од града*

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

Допринос гарантном фонду

Допринос гарантном фонду се издваја на основу Одлуке Удружења осигураваача 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 Компаније. Компанија резерве за изравнање ризика образује за врсту осигурања кредита.

б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања

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

в) Расходи по основу премија реосигурања

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика код Друштва за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд са којим Друштво има закључене уговоре о реосигурању.

г) Трошкови спровођења осигурања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. 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 с МРС 36 - Умањење вредности имовине и другим релевантним МРС и овом одлуком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, у складу с МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, МРС 38 - Нематеријална имовина и осталим релевантним МРС.

3.19.5. Остали расходи

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

3.20. Курсне разлике

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

3.21. Бенефиције за запослене

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.22. Порези и доприноси

3.22.1. Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2017. 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.

3.22.2. Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. 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.

3.22.3. Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Обрачуната премија:		
Обрачуната премија - животна осигурања	1.058.077	703.177
Обрачуната премија - неживотна осигурања	13.217.512	12.449.956
Обрачуната премија саосигурања	114.269	63.611
	14.389.858	13.216.744
Премија пренета у саосигурање и реосигурање:		
Премија пренета у саосигурање - пасивна	(519.470)	(481.104)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(2.274)	(2.435)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(638.422)	(659.906)
	(1.160.166)	(1.143.445)
Резерве за преносне премије (напомена 39):		
Резерве за преносне премије животних осигурања	(49.514)	(21.682)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(1.835.378)	(1.916.032)
Резерве за преносне премије саосигурања	(20.375)	29.977
	(1.905.267)	(1.907.737)
Резерве за неистекле ризике (напомена 40)	65.626	(71.785)
	11.390.051	10.093.777

Током прве половине 2018. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 8,88% у односу на исти период претходне године, при чему је бруто премија неживотног осигурања повећана за 6,17%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу аутоодговорности, а бруто премија животног осигурања је повећана за 50,47%. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 53.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Приходи од продате зелене карте	147.955	141.560
Приходи од услужне обраде и процене штета	164	77
Приходи од провизија услужних исплата штета	3.570	3.498
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	14	4
	151.703	145.139

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Приходи по основу добијених судских спорова	36.067	49.133
Приходи по основу поврата премије реосигурања	677	396
Приходи од бонуса из послова саосигурања	191.835	70.406
Остали пословни приходи	12.408	6.403
	240.987	126.338

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Математичка резерва	196.476	189.989
Допринос за превентиву	175.844	206.711
Допринос за одбрану од града	11.571	15.716
Допринос Гарантном фонду	162.387	289.036
Резервисања за бонусе и попусте	60.755	30.676
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	296.681	279.849
	903.714	1.011.977

Кретање на рачунима математичке резерве и резервисања за бонусе и попусте су приказани у напомени 35., а кретање на рачуну превентиве приказана су у напомени 41.

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15), при чему је поменути допринос за прву половину 2018. године износио 11.571 хиљаду динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 296.681 хиљаду 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 („Службени гласник РС“, бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	596.387	337.143
Ликвидиране штете неживотних осигурања	4.321.122	3.938.105
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	24.253	11.372
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1.649	2.254
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	351.069	394.058
Укупно:	5.294.480	4.682.932
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(120.413)	(102.634)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	(331.734)	(84.029)
Укупно:	(452.147)	(186.663)
	4.842.333	4.496.269

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања приказана је у напомени 53.3.

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	2.144	966
- настале пријављене штете	(2.084)	3.467
	60	4.433
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	263.499	316.658
- настале пријављене штете	501.971	487.584
	765.470	804.242
Резервисане штете саосигурања, реосигурања, нето промена:	479	(10.715)
	766.009	797.960

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напомени 53.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Приходи по основу регреса у земљи	222.043	214.787
Приходи од регреса у иностранству	12.077	7.173
Продаја осигураних оштећених ствари	52	2.474
	234.172	224.434

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Смањење математичке резерве	4.632	11.629
Смањење резервисања по основу бонуса и попушта	-	19.700
	4.632	31.329

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

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Расходи по основу бонуса	470.523	190.673
Расходи по основу попушта	637.986	598.854
	1.108.509	789.527

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Приходи од зависних правних лица	248.382	277.039
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	37.426	39.008
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	-	125
Приходи од камата на депозите	27.468	22.047
Приходи од камата на државне ХОВ	377.772	289.568
Приходи од усклађивања вредности фин. средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	4.669	64.307
Добици од продаје хартија од вредности	56.906	-
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	9.347	15.053
	761.970	707.147

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА (наставак)

Приходи од зависних правних лица у износу од 248.382 хиљада динара (напомена 48) односе се на приходе од дивиденде и то од: „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд у износу од 143.414 хиљада динара, од „Дунав Ре“ а.д.о., Београд у износу од 104.968 хиљада динара.

Приходи од камата на депозите и приходи од камата на државне ХоВ бележе повећање у првој половини 2018. године у односу на исти период претходне године, што је углавном последица повећања пласираних средстава у депозите и пласирања средстава у дугорочне државне дужничке хартије од вредности у току 2016. и 2017. године.

Друштво је у пословним књигама евидентирало приход у висини 56.461 хиљаду динара по основу преноса дела свог удела у ХИП Азотара Панчево д.о.о. по Уговору о преносу удела закљученим са ДДОР а.д. Нови Сад.

14. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	5	-
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	13.161	42.739
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	15.640	52.076
	28.806	94.815

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Трошкови прибаве (напомена 15.1)	3.221.413	3.067.794
Трошкови управе (напомена 15.2)	856.011	850.105
Остали трошкови спровођења осигурања (напомена 15.3)	15.266	18.017
Укупно	4.092.690	3.935.916
Провизија од реосигурања	(50.741)	(48.075)
	4.041.949	3.887.841

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године
15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)**15.1. Трошкови прибаве**

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	316.415	289.494
Трошкови материјала, горива и енергије	105.012	113.027
Нето зараде	744.919	668.254
Порез на зараде	88.731	82.760
Доприноси на зараде	389.663	355.691
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	16.159	29.617
Дневнице и трошкови службених путовања	3.509	4.946
Трошкови превоза радника	27.603	26.649
Отпремнине	86.450	12.954
Јубиларне награде	16.152	12.071
Остали лични расходи и трошкови зарада	22.622	30.075
Добровољно пензионо осигурање	29.836	28.106
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	25.742	21.458
Трошкови одржавања	25.877	28.628
Трошкови закупа	311.524	222.891
Трошкови рекламе и пропаганде	736.760	653.196
Спонзорство и донаторство	75.520	86.795
Трошкови репрезентације	147.096	132.943
Трошкови премија осигурања	56.547	58.446
Трошкови пореза и доприноса	33.788	21.868
Трошкови платног промета	68.405	99.909
Трошкови непроизводних услуга	44.274	31.360
Остали трошкови	33.847	56.656
Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	(185.038)	-
	3.221.413	3.067.794

Трошкови прибаве су у првој половини 2018. године већи за 109.747 хиљада динара односно 5,01% у односу на исти период претходне године што је највећим делом последица раста продајних активности Компаније. Посматрано по групама трошкова, највећи раст остварен је код трошкова рекламе и пропаганде, трошкова закупа и бруто зарада, који су у највећем делу везани за продају осигурања као и трошкова отпремнина.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

15.2. Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Амортизација	114.493	128.628
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	214.632	184.438
Трошкови транспорта и птт трошкови	13.661	16.433
Одржавање	8.182	9.921
Закуп	4.269	892
Нето зараде	233.634	231.524
Порез на зараде	28.511	29.029
Доприноси на зараде	120.262	120.863
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	8.568	8.898
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	5.920	5.791
Дневнице и трошкови службених путовања	8.195	8.460
Трошкови превоза радника	6.769	7.688
Трошкови отпремнина	28.638	21.638
Трошкови јубиларних награда	3.816	7.188
Остали лични расходи и трошкови зарада	14.044	11.695
Добровољно пензионо осигурање	7.672	8.499
Трошкови репрезентације	1.497	1.388
Трошкови премија осигурања	11.626	14.054
Трошкови пореза и доприноса	12.161	21.452
Трошкови платног промета	9.461	11.626
	856.011	850.105

15.3. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	158	141
Трошкови репрезентације и премије осигурања	78	144
Трошкови пореза и доприноса	27	29
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	12.254	12.912
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2.749	4.791
	15.266	18.017

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Приходи од камата по основу потраживања из послова осигурања	258.072	6.123
Остали приходи од камата	269	1.733
Позитивне курсне разлике	7.898	3.509
Ефекти валутне клаузуле	2.632	20.182
Остали финансијски приходи	1.800	6.245
	270.671	37.792

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Расходи камата	2.480	9.483
Негативне курсне разлике	8.256	16.201
Ефекти валутне клаузуле	12.219	340
Остали финансијски расходи	3	3
	22.958	26.027

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	8.363	2.636
Приходи од усклађивања вредности потраживања	178.732	474.461
	187.095	477.097

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Исправке вредности потраживања	796.186	498.856
Исправка вредности учешћа у капиталу	-	4.330
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	10	1.929
	796.196	505.115

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Добици од продаје непокретности	6.844	2.576
Наплаћена отписана потраживања	1.936	3.614
Приходи од смањења обавеза	-	11
Остали непоменути приходи	10.268	8.603
	19.048	14.804

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Губици по основу расходања и продаје	12	1.992
Расходи по основу директних отписа потраживања	22	19
Остали непоменути расходи	15.685	33.383
	15.719	35.394

У оквиру позиције остали непоменути расходи у укупном износу од 15.685 хиљада динара, део у износу од 7.857 хиљада динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, борачких и социјалних питања, а по члану 26. Закона о професионалној рехабилитацији и запошљавању особа са инвалидитетом („Службени гласник РС”, бр. 36/2009 и 32/2013.

22. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Друштво је у ранијим годинама обрачунавало и исказивало зараду по акцији само акцијског капитала. Међутим, имајући у виду да је и друштвени капитал подељен у обрачунске акције једнаке номиналне вредности, затим да имају иста гласачка права на скупштини акционара, као и да Друштво расподељује дивиденду и по основу акција друштвеног капитала (која се не исплаћује), приликом обрачуна зараде по акцији за 2017. годину, узет је у обзир укупан просечан пондерисан број акција (акцијског и друштвеног капитала). У наставку је дат преглед:

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године
22. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (наставак)

	За период	
	01. јануар – 30. јун.	01. јануар – 30. јун.
	2018.	2017.
Нето добитак (у хиљадама динара)	728.968	210.611
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	4.226.121	4.226.121
– Друштвени капитал	4.552.270	4.552.270
Укупан просечан пондерисан број акција	<u>8.778.391</u>	<u>8.778.391</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>83,04</u>	<u>23,99</u>

Зарада по акцији за прву половину 2017. годину која је била је исказана у финансијским извештајима износила је 49,84 динара.

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

На основу члана 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда) трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности, укључујући и трошкове прибаве, не могу бити већи од оствареног режијског додатка, а провизија за продају полиса осигурања од аутоодговорности не може износити више од 5% бруто премије тог осигурања.

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током прве половине 2018. године су били већи од оствареног режијског додатка за 1.301.697 хиљада динара, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају. У напомени 49.1.2 обелодањене су активности које Друштво спроводи с циљем снижавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности и њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка. Руководство Друштва сматра да напред наведено одступање од законских прописа неће имати негативне последице на пословање Друштва у наредном периоду.

Током 2018. године, провизија за продају АО полиса износила је 144.220 хиљада динара, односно 2,39% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају.

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун.	01. јануар – 30. јун.
	2018.	2017.
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	4.815.581	4.477.808
Бруто фактурисан режијски додатак	1.094.711	1.007.507
Бруто фактурисана превентива	119.151	111.945
	<u>6.029.443</u>	<u>5.597.260</u>
Преносна премија и неистекли ризици	(250.086)	(236.719)
Остали приходи	2.342.501	1.417.478
	<u>8.121.858</u>	<u>6.778.019</u>
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(144.220)	(152.266)
Остали ТСО	(2.252.188)	(1.977.620)
	<u>(2.396.408)</u>	<u>(2.129.886)</u>
Остали расходи	(4.369.111)	(3.453.898)
Укупни расходи	<u>(6.765.519)</u>	<u>(5.583.784)</u>
Укупан добитак	<u>1.356.339</u>	<u>1.194.235</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2017. и прве половине 2018. године дата је у наставку:

	У хиљадама динара					
	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематер. улагања	Софтвер	Нематер. улагања у припреми	Аванси за нематер. улагања	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање - 1. јануар 2017.	533.181	2.276	839.847	178.826	-	1.554.130
Повећања	-	-	271	64.492	2.221	66.984
Активирања	49.017	-	10.627	(59.644)	-	-
Остала смањења	-	-	-	-	(2.221)	(2.221)
Стање - 31. децембар 2017.	582.198	2.276	850.745	183.674	-	1.618.893
Повећања	-	-	-	4.231	3.977	8.208
Активирања	-	-	-	-	(3.977)	(3.977)
Стање - 30. јун 2018.	582.198	2.276	850.745	187.905	-	1.623.124
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2017.	460.949	2.276	808.794	178.826	-	1.450.845
Амортизација	29.703	-	30.332	-	-	60.035
Стање - 31. децембар 2017.	490.652	2.276	839.126	178.826	-	1.510.880
Амортизација	16.306	-	4.708	-	-	21.014
Стање - 30. јун 2018.	506.958	2.276	843.834	178.826	-	1.531.894
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2017.	91.546	-	11.619	4.848	-	108.013
30. јун 2018.	75.240	-	6.911	9.079	-	91.230

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

25. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2017. и прве половине 2018. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Постројењ а и опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси НПО	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2017.	67.632	5.948.499	1.831.405	177.893	33.964	4.875	8.064.268
Повећања	-	-	-	-	120.966	3.539	124.505
Активирање	-	55.071	76.923	36	(132.030)	-	-
Продаја	-	(33)	(71.611)	-	-	-	(71.644)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(28.002)	-	-	-	(28.002)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	3.740	-	-	-	-	3.740
Пренос на друга конта	-	-	(271)	-	(10.539)	-	(10.810)
Остала смањења	-	-	-	-	(4.664)	(2.272)	(6.936)
Стање - 31. децембар 2017.	67.632	6.007.277	1.808.444	177.929	7.697	6.142	8.075.121
Повећања	-	-	-	-	78.640	23.468	102.108
Активирање	-	2.435	4.263	-	(6.698)	-	-
Смањења током године	-	(7.874)	-	-	-	(17.526)	(25.400)
Отуђења и расходовања	-	-	(76.477)	-	-	-	(76.477)
Стање - 30. јун 2018.	67.632	6.001.838	1.736.230	177.929	79.639	12.084	8.075.352
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2017.	-	-	1.578.964	-	1.802	4.872	1.585.638
Амортизација	-	108.082	81.067	-	-	-	189.149
Обезвређење	-	-	-	-	1.971	-	1.971
Продаја	-	(3)	(70.617)	-	-	-	(70.620)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(27.644)	-	-	-	(27.644)
Остала смањења	-	-	-	-	(3.390)	-	(3.390)
Стање - 31. децембар 2017.	-	108.079	1.561.770	-	383	4.872	1.675.104
Амортизација	-	54.023	39.172	-	-	-	93.195
Отуђења и расходовања	-	-	(76.163)	-	-	-	(76.163)
Стање - 30. јун 2018.	-	162.102	1.524.779	-	383	4.872	1.692.136
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2017.	67.632	5.899.198	246.674	177.929	7.314	1.270	6.400.017
30. јун 2018.	67.632	5.839.736	211.451	177.929	79.256	7.212	6.383.216

26. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Почетно стање - 1. јануар	3.042.733	3.010.399
Повећања која су резултат стицања	9.236	30.325
Продаја и остала смањења	(29)	(4.790)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	7.874	10.539
Пренос на залихе или на некретнине које користи власник	-	(3.740)
Остало	(284)	-
Крајње стање - 30. јун 2018. / 31. децембар 2017.	3.059.530	3.042.733

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године
27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2018.			У хиљадама динара 31. децембар 2017.			
	%	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу зависних правних лица:							
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	433.626	-	433.626	433.626	-	433.626
„Дунав турист“ д.о.о., Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	125.515	(125.515)	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	205.230	(126.163)	79.067	205.230	(126.163)	79.067
„Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	973.739	(193.809)	779.930	973.739	(193.809)	779.930
“Дунав осигурање” ад, Бања Лука	8,40%	93.215	(24.559)	68.656	93.215	(24.559)	68.656
		2.060.795	(470.046)	1.590.749	2.060.795	(470.046)	1.590.749
Учешћа у капиталу осталих правних лица		1.370.110	(1.053.215)	316.895	1.426.571	(1.109.676)	316.895
Инвестиције које се држе до доспећа:							
Дугорочне државне ХОВ		36.247	-	36.247	36.374	-	36.374
Остали дугорочни пласмани:							
Дати депозити и кауције		4.208	(4.208)	-	4.211	(4.211)	-
Депозити за гаранције МКО		63.578	(63.578)	-	61.588	(61.588)	-
Остали дугорочни пласмани		6.037	(6.037)	-	6.057	(6.057)	-
		73.823	(73.823)	-	71.856	(71.856)	-
		3.540.975	(1.597.084)	1.943.891	3.610.971	(1.436.137)	1.944.018

27.1. Учешћа у капиталу зависних правних лица

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 30. јуна 2018. године износи 1.590.749 хиљада динара и непромењено је у односу на крај претходне године.

27.2. Учешћа у капиталу осталих правних лица

Учешће у капиталу осталих правних лица је непромењено у односу на крај претходне године и износи 316.895 хиљада динара што је по емитентима приказано у следећој табели:

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Yuhor - Export а.д., Јагодина	101	(52)	49	101	(52)	49
Удружење осигураваача Србије	127	-	127	127	-	127
Гумопластика д.о.о., Бујановац	954	(173)	781	954	(173)	781
Београдска берза а.д., Београд	1.224	-	1.224	1.224	-	1.224
ХК Слободна зона а.д., Београд	8.381	-	8.381	8.381	-	8.381
РТЦ "Шабац" а.д., Шабац	53.857	(10.624)	43.233	53.857	(10.624)	43.233
ХИП Азотара Панчево д.о.о., Панчево	165.643	(165.643)	-	222.105	(222.105)	-
МТС Банка а.д., Београд	580.627	(317.527)	263.100	580.627	(317.527)	263.100
Остали - нето вредност нула	559.196	(559.196)	-	559.195	(559.195)	-
	1.370.110	(1.053.215)	316.895	1.426.571	(1.109.676)	316.895

Дана 26. фебруара 2018. године, Компанија и ДДОР а.д. Нови Сад су закључили Уговор о преносу удела којим је Компанија пренела део свог удела у ХИП Азотара Панчево д.о.о. који чини 0,24853599% основног капитала поменутог правног лица што представља унети неновчани капитал у висини 56.461 хиљаду динара (напомена 13 и 30).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

27.3. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су на дан 30. јуна 2018. године мање за 127 хиљада динара у односу на 31. децембар 2017. године, што је последица усклађивања фер и књиговодствене вредности на дан билансирања:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
		Номинална вредност		Књиговодствена вредност	Номинална вредност		Књиговодствена вредност
		Износ	Валута		Износ	Валута	
16.02.2026	5,85%	300.000	EUR	36.247	300.000	EUR	36.374
		300.000	EUR	36.247	300.000	EUR	36.374

28. ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	324.077	(209.331)	114.746	288.463	(198.139)	90.324
Премије неживотних осигурања	7.772.052	(4.381.615)	3.390.437	6.111.320	(4.154.886)	1.956.434
Премије саосигурања	121.217	(8.834)	112.383	128.303	(12.672)	115.631
Учешћа у накнади штета у земљи	239.925	(186.825)	53.100	108.702	(6.144)	102.558
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	25.469	-	25.469	18.752	-	18.752
Права на регрес у земљи	1.542.983	(1.173.316)	369.667	1.222.678	(1.113.291)	109.387
Права на регрес у иностранству	85	(474)	(389)	365	(190)	175
Услужна ликвидација и исплата штета	28.034	(17.735)	10.299	25.267	(17.414)	7.853
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	449.104	(205.637)	243.467	339.811	(205.637)	134.174
Потраживања од повезаних правних лица	17.440	(17.440)	-	7.244	(7.244)	-
Камате на доспеле премије	459.953	(459.938)	15	460.976	(460.976)	-
Потраживања за остале камате	131.866	(131.771)	95	149.278	(149.164)	114
Потраживања од запослених	81.947	(1.169)	80.778	87.613	(1.169)	86.444
Остала потраживања	3.595.842	(3.414.634)	181.208	3.420.665	(3.364.913)	55.752
	14.789.994	(10.208.719)	4.581.275	12.369.437	(9.691.839)	2.677.598

Укупна потраживања Компаније на дан 30. јуна 2018. године износе 4.581.275 хиљада динара и у односу на крај претходне године већа су за 71,10% што је углавном последица повећања потраживања по основу премије неживотних осигурања која исказана након исправке вредности у износу од 3.390.437 хиљада динара представљају 74,01% укупних потраживања на тај дан (1.956.434 хиљаде динара на дан 31. децембра 2017. године).

Потраживања према рочности доспећа

	30. јун	Премија осигурања	Премија саосигур.	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
Недоспело	2017	1.733.669	80.184	92.445	50.149	3.403	50.274	2.010.124
	2018	3.177.335	104.315	51.741	110.236	17.452	107.362	3.568.441
0 - 60	2017	481.275	25.521	8.464	55.570	412	132.874	704.116
	2018	335.016	5.569	176.809	216.775	1.202	17.237	752.608
60 - 90	2017	149.264	9.925	1.648	13.805	502	130.024	305.168
	2018	312.260	1.682	9.025	91.141	460	6.158	420.726
90 и више	2017	4.035.575	12.673	6.145	1.103.519	605.937	3.586.180	9.350.029
	2018	4.271.518	9.651	2.350	1.124.916	572.705	4.067.079	10.048.219
СВЕГА	2017	6.399.783	128.303	108.702	1.223.043	610.254	3.899.352	12.369.437
	2018	8.096.129	121.217	239.925	1.543.068	591.819	4.197.836	14.789.994

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Финансијска средства расположива за продају:						
Дужничке ХоВ	15.165.957	(31.906)	15.134.051	12.752.059	(28.543)	12.723.516
Власничке ХоВ	852.373	(351.843)	500.530	677.465	(351.843)	325.622
	16.018.330	(383.749)	15.634.581	13.429.524	(380.386)	13.049.138
Финансијска средства која се искажују по фер вред. кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	1.683.636	(2.250)	1.681.386	3.887.710	(31.246)	3.856.464
Власничке ХоВ	760.547	(396.774)	363.773	737.230	(383.614)	353.616
	2.444.183	(399.024)	2.045.159	4.624.940	(414.860)	4.210.080
Краткорочни депозити код банака	2.665.870	-	2.665.870	1.739.292	-	1.739.292
Остали краткорочни финансијски пласмани						
Државне ХоВ – део који доспева до 1 године	-	-	-	97.609	-	97.609
Депозити код МТС Банке	13.891	-	13.891	31.043	-	31.043
Корпоративне обвезнице	1.252.683	(1.182.366)	70.317	1.271.198	(1.182.524)	88.674
Остало	6.821	(5.137)	1.684	138.325	(12.872)	125.453
	1.273.395	(1.187.503)	85.892	1.538.175	(1.195.396)	342.779
	22.401.778	(1.970.276)	20.431.502	21.331.931	(1.990.642)	19.341.289

Финансијски пласмани на дан 30. јуна 2018. године бележе повећање од 1.090.213 хиљада динара тј. 5,64% у односу на 31. децембар 2017. године, а што је највећим делом последица пласирања средстава у депозите, државне ХоВ и акције.

29.1. Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају (дужничке ХоВ), на дан 30. јуна 2018. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2018.		у хиљадама динара 31. децембар 2017.	
		Номинална вредност у хиљадама	Валута	Номинална вредност у хиљадама	Валута
14.07.2019	1,00%	1.400	EUR	1.400	EUR
23.06.2020	2,00%	447	EUR	447	EUR
12.09.2021	2,50%	660	EUR	660	EUR
02.06.2022	2,50%	843	EUR	843	EUR
24.07.2022	2,25%	436	EUR	436	EUR
13.06.2025	2,50%	1.000	EUR	-	-
27.05.2026	3,50%	6.026	EUR	6.026	EUR
17.03.2027	3,50%	1.550	EUR	1.550	EUR
28.03.2028	3,50%	838	EUR	-	-
21.10.2031	3,75%	2.313	EUR	2.313	EUR
08.10.2032	3,75%	3.327	EUR	3.327	EUR
02.03.2018	10,00%	-	-	500.000	РСД
12.01.2019	3,50%	350.150	РСД	350.150	РСД
22.02.2019	6,00%	4.753.190	РСД	4.753.190	РСД
05.04.2020	4,50%	2.777.900	РСД	2.588.580	РСД
25.01.2023	4,50%	2.041.590	РСД	-	-
21.07.2023	5,75%	1.876.750	РСД	1.876.750	РСД
08.02.2028	5,88%	413.600	РСД	-	-
		18.840	EUR	17.002	EUR
		12.213.180	РСД	10.068.670	РСД
			15.134.051		12.723.516

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

29.1. Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 30. јуна 2018. године износи 500.530 хиљада динара што представља повећање у односу на крај претходне године за 53,72%. Наведено повећање је последица куповине 86.625 акција Комерцијалне банке од Европа осигурања у стечају, сходно Одлуци Надзорног одбора Н бр. 74/18 од 23. маја 2018. године и Одлуци Извршног одбора И бр. 361/18 од 24. маја 2018. године, у укупном износу од 163.548 хиљада динара тј. по цени од 1.888 динара по акцији. Цена акција Комерцијалне банке на Берзи је на дан 31. децембра 2017. године износила 1.900 динара по акцији, док је 30. јуна 2018. године износила 1.940 динара по акцији, што је додатно допринело повећању вредности ових акција.

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

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 30. јуна 2018. године у односу на крај 2017. године у нето износу од 2.175.078 хиљада динара тј. за 56,40%, што је последица наплате државних ХоВ о доспећу.

У наредној табели је приказан преглед државних ХоВ класификованих као Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, на дан 30. јуна 2018. и 31. децембра 2017. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
		Номинална вредност		Књиговодствена вредност	Номинална вредност		Књиговодствена вредност
		Износ	Валута		Износ	Валута	
17.02.2018	Реф НБС+0,45%	-	-	-	300.000	РСД	311.039
02.03.2018	10,00%	-	-	-	593.550	РСД	648.482
27.06.2018	Реф НБС+0,25%	-	-	-	615.955	РСД	628.056
26.06.2019	Реф НБС+0,25%	600.000	РСД	600.210	1.200.000	РСД	1.223.711
22.10.2020	8,00%	941.400	РСД	1.081.176	941.400	РСД	1.045.176
		1.541.400	РСД	1.681.386	3.650.905	РСД	3.856.464

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 30. јуна 2018. године износи 363.773 хиљаде динара и бележе повећање у односу на крај 2017. године у нето износу од 10.157 хиљада динара односно 2,87%. Раст вредности је, највећим делом, последица куповине акција, као и промене цене тих акција на берзи. Компанија је у другом кварталу 2018. године купила 272 акције Галенике фитофармација и 31.043 акције НИС-а.

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

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Енергопројект холдинг а.д. Београд	10.919	(5.501)	5.418	10.919	(3.289)
Галеника фитофармација а.д. Београд	328.860	(126.608)	202.252	328.099	(124.388)	203.711
НИС а.д. Нови Сад	167.389	(11.286)	156.103	144.833	(2.558)	142.275
Остали - нето вредност нула	253.379	(253.379)	-	253.379	(253.379)	-
Укупно	760.547	(396.774)	363.773	737.230	(383.614)	353.616

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

29.3. Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 30. јуна 2018. године бележи повећање вредности у износу од 926.578 хиљада динара тј. 53,72% у односу на крај 2017. године, а што је последица орочавања средстава из текућих прилива и од наплаћених државних хартија од вредности.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 30. јуна 2018. године. године крећу се у распону од 2,4% до 3,25% за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 30. јуна 2018. године године има Изјаве банака да се банке неће компензовати на терет тих средстава Компаније, односно да их неће задржавати по било ком основу, сходно тачки 6. став 2. Одлуке НБС о инвестирању средстава осигурања („Службени гласник РС”, бр. 55/2015 и 111/2017).

29.4. Остали краткорочни финансијски пласмани

Компанија, као део редовних активности, на дан 30. јуна 2018. године има депонована девизна средства код МТС Банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од EUR 118 хиљада (13.891 хиљаду 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).

Вредност корпоративних обвезница на дан 30. јуна 2018. године износи 70.317 хиљада динара и односи се на обвезнице Ваљаонице бакар Севојно VII емисије.

Компанија у портфолију, поред обвезница Ваљаонице бакра Севојно, има и обвезнице других емитената (Пупин телеком а.д., Београд, Еурополис д.о.о., Месарци, Интеркомерц а.д., Београд, Котекс д.о.о., Сурчин, Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnology д.о.о., Београд, МВМ Моторс д.о.о., Београд) чија бруто књиговодствена вредност износи 1.182.366 хиљада динара, док је њихова нето књиговодствена вредност нула. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnology д.о.о., Београд) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације (Интеркомерц а.д., Београд, Котекс д.о.о., Сурчин) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком а.д., Београд).

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

	30. јун 2018.			У хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Ваљаоница VII емисија	70.317	-	70.317	88.674	-
Остали	1.182.366	(1.182.366)	-	1.182.524	(1.182.524)	-
	1.252.683	(1.182.366)	70.317	1.271.198	(1.182.524)	88.674

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

30. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ И КРАТКОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2017. и прве половине 2018. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних правних лица (напомена 27)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 27)	Потраживања (напомена 28)	Финансијски пласмани (напомена 29)
Стање 1. јануар 2017. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083
Додатна исправка	215.235	4.329	1.117.473	128.607
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(1.222.769)	(50.020)
Укидање исправке вр. по обрач.	-	(730)	(285.514)	(112.740)
Продаја инструмената	-	-	-	(933)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	11.645
Стање 31. децембар 2017. године	470.046	1.109.676	9.691.839	1.990.642
Стање 1. јануар 2018. године	470.046	1.109.676	9.691.839	1.990.642
Додатна исправка	-	-	663.562	13.161
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(63.367)	(36.889)
Укидање исправке вр. по обрач.	-	-	(83.315)	-
Продаја инструмената	-	(56.461)	-	-
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	3.362
Стање 30. јун 2018. године	470.046	1.053.215	10.208.719	1.970.276

31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама динара

	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Текући рачуни - животна осигурања	9.850	23.801
Текући рачуни - неживотна осигурања	1.318.658	710.479
Девизни рачуни - животна осигурања	81.579	109.400
Девизни рачуни - неживотна осигурања	351.471	494.593
Чекови	220.684	36.683
Остала новчана средства	6.300	6.300
	1.988.542	1.381.256

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама динара

	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.960.160	2.775.122
Друга активна временска разграничења	10.154	41.293
	2.970.314	2.816.415

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

32.1. Разграничени трошкови прибаве осигурања

Компанија врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа преносне премије у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим законским врстама осигурања. На дан 30. јуна 2018. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.960.160 хиљада динара (31. децембар 2017. године 2.775.122 хиљаде динара). Кретање на рачуну разграничени трошкови прибаве осигурања дато је у наставку:

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.775.122	2.362.750
Трошкови прибаве пре разграничења	3.406.451	6.640.481
Трошкови прибаве после разграничења (напомена 15)	(3.221.413)	(6.228.109)
Стање на дан 30. јуна 2018. / 31. децембра 2017.	2.960.160	2.775.122

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача и реосигураваача	659.549	411.813
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача и реосигураваача:		
пријављене, неликвидиране штете	483.475	693.350
настале непријављене штете	40.808	32.897
учешће реосигураваача у штетама из примљених саосигурања	-	3.757
	524.283	730.004
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача и реосигураваача	2.003	2.126
	1.185.835	1.143.943

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Ревалоризационе резерве	3.007.506	3.007.506
Нереализовани добици	646.272	455.987
Нереализовани губици	(231.610)	(228.246)
Нераспоређена добит:		
Нераспоређена добит ранијих година	454.383	430.513
Нераспоређена добит текуће године	728.968	1.150.488
	1.183.351	1.581.001
	10.459.294	10.670.023

Исказан добитак према финансијским извештајима за 2017. годину у укупном износу од 1.150.488 хиљада динара, односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.126.679 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 23.809 хиљада динара. Добитак у првој половини 2018. године у износу од 728.968 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 676.136 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 52.832 хиљада динара (напомена 46).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде, С број 13/18 од 26. априла 2018. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2017. године у износу 1.126.679 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.126.618 хиљада динара, односно у бруто износу од 128,34 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 61 хиљаду динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 23.809 хиљада динара искоришћена је за покриће губитка животног осигурања из претходних година (повећање нераспоређене добити на нивоу Компаније).

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 6. јула 2018. године на следећи начин:

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

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, а дивиденда која припада друштвеном капиталу и која за 2017. годину износи од 584.238 хиљада динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама (напомена 38), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

34.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.1. Основни и остали капитал (наставак)

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

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

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

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

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

На дан 30. јуна 2018. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2017. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.401 акционара, од којих су 3.233 физичка лица, 151 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди и збирни рачун (31. децембра 2017. укупно 3.409 акционара, од којих су 3.237 физичка лица, 155 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.1. Основни и остали капитал (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2018. и 31. децембра 2017. године била је следећа:

Акционар:	30. јун 2018.			31. децембар 2017.		
	% 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 соммерс д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238	0,23%	9.569	6.238
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,16%	6.600	4.302	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	1,40%	59.343	38.684	1,43%	60.586	39.494
Остала физичка лица	1,16%	48.953	31.911	1,16%	48.975	31.926
Кастоди и збирни рачун	0,90%	37.838	24.666	0,88%	37.090	24.178
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

На дан 30. јуна 2018. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.200,00 динара (31. децембра 2017. године: 1.200,00 динара).

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

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

Структура основног капитала Компаније (друштвени и акцијски) на дан 30. јуна 2018. и 31. децембра 2017. године приказана је у следећој табели:

Основни капитал	30. јун 2018.		31. децембар 2017.	
	РСД	EUR	РСД	EUR
Животна осигурања	1.125.103	9.529	885.000	7.470
Неживотна осигурања	4.597.251	38.937	4.837.354	40.831
	5.722.354	48.466	5.722.354	48.301

На основу Решења Народне банке Србије Г. број 343 од 18. јануара 2018. године и Сагласности Агенције за осигурање депозита број 188/18 од 24. јануара 2018. године, Скупштина Друштва је на Ванредној седници одржаној дана 22. фебруара 2018. године донела Одлуку број 4/18 о трајном пребацивању капитала и припадајуће имовине из неживотних осигурања у животна осигурања у укупном износу од 400.000 хиљада динара, од тога 200.000 хиљада динара из учешћа у капиталу повезаног правног лица, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, а 200.000 хиљада динара у новцу. Такође је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде, С број 13/18 од 26. априла 2018. године извршено покриће губитка животних осигурања у износу 159.897 хиљада динара на терет капитала животних осигурања, при чему је нераспоређена добит неживотних осигурања у истом износу распоређена на повећање капитала неживотног осигурања тако да укупан основни капитал Друштва није промењен.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.134	1.134
Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	254.635	243.276
Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	390.503	211.577
	646.272	455.987

Повећање позиције Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају је последица повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају, а повећање позиције Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају је последица повећања фер вредности државних дужничких ХоВ.

34.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	115.650	115.650
Губици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	84.053	84.053
Губици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	31.907	28.543
	231.610	228.246

34.4. Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2017. и прве половине 2018. године приказане су у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици / губици	Нераспоређена добит	Укупно
Стање, 01. јануар 2017. године	5.853.775	3.084.403	59.967	1.247.870	10.246.015
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	(894.254)	(894.254)
Ефекти ХоВ расположивих за продају	-	-	216.434	-	216.434
Актуарски добици / (губици)	-	-	(44.495)	-	(44.495)
Одложени порески ефекти	-	-	(4.165)	-	(4.165)
Пренос са једног на други облик капитала	-	(76.897)	-	76.897	-
Добитак текуће године	-	-	-	1.150.488	1.150.488
Извештај о осталом резултату	-	(76.897)	167.774	76.897	167.774
Укупан резултат текуће године	-	(76.897)	167.774	1.227.385	1.318.262
Стање, 31. децембар 2017. године	5.853.775	3.007.506	227.741	1.581.001	10.670.023
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	(1.126.618)	(1.126.618)
Ефекти ХоВ расположивих за продају	-	-	186.921	-	186.921
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	728.968	728.968
Извештај о осталом резултату	-	-	186.921	-	186.921
Укупан резултат текуће године	-	-	186.921	728.968	915.889
Стање, 30. јун 2018. године	5.853.775	3.007.506	414.662	1.183.351	10.459.294

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Математичка резерва	4.278.492	4.086.754
Резерве за изравнање ризика	68.638	68.638
Резерве за бонусе и попусте	269.838	209.082
Друга дугорочна резервисања	713.758	713.758
	5.330.726	5.078.232

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 76.100 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од 637.658 хиљада динара.

Промене на рачунима дугорочних резервисања током 2017. и прве половине 2018. 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 у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2017. године	3.685.589	58.927	48.735	543.171	216.500	4.552.922
Додатна резервисања	422.389	9.711	180.047	135.955	-	748.102
Смањења по обрачуно	(21.036)	-	(19.700)	-	(140.400)	(181.136)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(41.468)	-	(41.468)
Остало	(188)	-	-	-	-	(188)
Стање, 31. децембар 2017. године	4.086.754	68.638	209.082	637.658	76.100	5.078.232
Додатна резервисања	196.476	-	60.755	-	-	257.231
Смањења по обрачуно	(4.632)	-	-	-	-	(4.632)
Остало	(106)	-	1	-	-	(105)
Стање, 30. јун 2018. године	4.278.492	68.638	269.838	637.658	76.100	5.330.726

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

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

35.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 30. јуна 2018. године износи 4.278.492 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 4.086.754 хиљаде динара). Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 4.203.461 хиљада динара, резерву добити 24.799 хиљада динара, резерву будућих трошкова 5.339 хиљада динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 44.893 хиљаде динара.

Учешће реосигураваача на дан 30. јуна 2018. године у математичкој резерви износи 2.003 хиљаде динара. На дан 31. децембра 2015. године први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2017. године, износи 191.738 хиљада динара.

35.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 30. јуна 2018. године износе 68.638 хиљада динара, што је непромењено стање у односу на крај претходне године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

35.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 30. јуна 2018. године износе 269.838 хиљаде динара и у односу на претходну годину када су износиле 209.082 хиљаде динара, повећане су за 60.756 хиљаде динара.

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 617.599 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 315.295 хиљада динара, а за јубиларне награде 302.303 хиљаде динара. 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;
- 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% и
- просечна флукуација запослених у првој години 4,11%, а после тога 2%.

35.5. Резервисања за судске спорове

Укупан износ резервисања за судске спорове на дан 30. јун 2018. године износи 76.100 хиљада динара.

36. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

На основу уговора о набавци Microsoft лиценци од 27. јуна 2017. године, Компанија се обавезала да ће обавезу према испоручиоцу предузећу „Saga“ за купљене лиценце измирити у 3 једнаке годишње рате, а на основу издатих фактура у јулу 2017., 2018. и 2019. године. С обзиром да последња рата доспева у јулу 2019. године, Компанија је на дан 30. јуна 2018. године на позицији дугорочних обавеза исказала износ од 16.273 хиљаде динара, док је на позицији осталих краткорочних финансијских обавеза исказана рата у истом износу која доспева у 2018. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

37. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	392.471	168.981
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	15.400	764
	408.100	169.974

38. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

38.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	206.086	312.183
Обавезе за премију реосигурања у земљи	460.429	270.439
Обавезе по регресима	305	-
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	31.135	44.661
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	171.830	163.662
Примљени аванси	95.868	120.547
Обавезе према добављачима	132.298	257.866
Обавезе према добављачима - повезана правна лица	28.098	48.447
Обавезе за порез на послове осигурања	93.645	73.573
Обавезе за дивиденде	1.782.373	655.755
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	3.913	3.312
Обавезе према запосленима	12.483	8.408
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	22.068	27.436
Обавезе према РФЗО 5% АО	59.594	46.553
Остале краткорочне обавезе	82.675	37.063
	3.182.800	2.069.905

У току 2018. године дошло је до повећања позиције обавезе за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат повећања исказаних обавеза за дивиденду за 1.126.618 хиљада динара у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду у износу 1.782.373 хиљаде динара односи се на укупну обавезу по основу дивиденде а по Одлуци Скупштине акционара о подели добити за 2017. годину и исплати дивиденде, С број 13/18 од 26. априла 2018. године у укупном износу 1.126.618 (напомена 34) као и на обавезе по основу дивиденде која је настала која припада друштвеном капиталу у износу од 463.740 хиљада динара (расподела добити остварене у 2016. години) односно у износу од 192.015 хиљада динара (расподеле добити остварене у 2015. години).

38.2. Обавезе према рочности доспећа

	у хиљадама динара				
	30. јун	Штете	Добављачи	Са/ре-осигурање	Укупно
недоспело	2017	818	241.617	406.959	649.394
	2018	440	85.633	602.886	688.959
0 – 60	2017	109.113	31.629	35.271	176.013
	2018	357.629	18.134	9.636	385.399
60 – 90	2017	9.322	3.629	2	12.953
	2018	14.621	7.718	1.796	24.135
90 и више	2017	50.721	29.438	140.390	220.549
	2018	35.410	48.911	52.197	136.518
СВЕГА	2017	169.974	306.313	582.622	1.058.909
	2018	408.100	160.396	666.515	1.235.011

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

38. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

38.3. Обавезе за порез из резултата

Друштво је у пореском билансу сходно Закону о порезу на добит („Службени гласник РС”, бр. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - др. закон, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - др. закон, 142/2014, 91/2015 - аутентично тумачење, 112/2015 и 113/17) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2017. години у износу 62.407 хиљада динара. Износ обавезе је плаћен у роковима предвиђеним поменутиим Законом.

39. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Преносне премије животних осигурања	147.518	98.004
Преносне премије неживотних осигурања	11.109.719	9.274.341
Преносне премије саосигурања	112.215	91.840
	11.369.452	9.464.185

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 30. јуна 2018. године износи 11.369.452 хиљаде динара и у односу на претходну годину виша је за 1.905.267 хиљада динара (напомена 4) када је износила 9.464.185 хиљада динара.

40. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике у износу 15.949 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембра 2017. године износило 81.575 хиљада динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањиле за износ од 65.626 хиљада динара (напомена 4).

41. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Допринос за превентиву	942.367	864.217
Остала пасивна временска разграничења	3.331	29.131
	945.698	893.348

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2017. и првој половини 2018. године приказано је у табели у наставку:

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Стање, 1. јануар	864.217	579.947
Повећање у току периода (напомена 7)	175.844	433.435
Исплате осигураницима	(97.694)	(149.165)
Стање, 30. јун 2018. / 31. децембар 2017.	942.367	864.217

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

42. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
настале непријављене штете	14.346	12.202
настале пријављене штете	23.118	25.202
	37.464	37.404
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
настале непријављене штете	5.999.159	5.727.748
настале пријављене штете	4.776.463	4.484.368
	10.775.622	10.212.116
Удели у штетама реосигурања	16.764	20.043
	10.829.850	10.269.563

Резервисане штете на дан 30. јуна 2018. године утврђене су у складу са Правилником Компаније и износе 10.829.850 хиљада динара, док су претходне године износиле 10.269.563 хиљаде динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 560.287 хиљада динара.

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

Полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 - 70%; за врсту 02 - 70%; за врсту 03 – 84,12%; за врсту 08 – 87,43%; за врсту 09 – 74,92%; за врсту 10 – 99,999%; за врсту 13 - 70% и за врсту 18 – 80%. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incurred claims) насталих од 2005 – 2017. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна). Остале врсте осигурања се раде паушалном методом.

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

43. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Остала потраживања	79.292	79.292
Примљене менице	2.385.968	333.661
Издате менице	21.872	400
	2.487.132	413.353

У ванбилансној евиденцији Компанија је евидентирано потенцијално потраживање / обавеза у износу од 800.000 америчких долара, односно 79.292 хиљаде динара.

Компанија на дан 30. јуна 2018. године поседује укупно 7.054 меница које су примљене као средство обезбеђења, од чега се 6.855 односе на неживот, а 199 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.984 су бланко, а осталих 70 су попуњене на укупан износ од 2.385.961 хиљаду динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

43. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА (наставак)

Компанија је на дан 30. јуна 2018. године издала укупно 1.029 бланко меница, а износи на који се те менице могу попунити дефинисани су меничним овлашћењем, а такође је издала и 35 попуњених меница на укупна износ од 21.870 хиљада динара. Менице су издате као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа Компаније на тендерима за осигурање, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна).

Компанија је дана 14. јула 2017. године закључила са МТС Банком Уговор бр. 360052400280103892 о регулисању односа којим је Компанији до 30. јуна 2018. године одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једновремено ванбилансно задужење Компаније код Банке по овом Уговору не може прећи износ од 200.000 хиљада динара. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2022. године, а средства обезбеђења су менице Компаније. Дана 29. јуна 2018. године, Компанија је са МТС Банком закључила Анекс 1 Уговора бр. 360052400280103892 о регулисању односа, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2023. године. По основу гаранција прибављених од МТС Банке, до 14. јула 2017. године средство обезбеђења је био наменски депозит Компаније који се сукцесивно ослобађа по доспећу сваке гаранције која је издата до тог датума, а рок важења последње гаранције по том основу је 01. октобар 2019. године.

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

На дан 30. јуна 2018. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од МТС Банке укупно износи 99.771 хиљада динара, EUR 8.928,00 и USD 10.049,30 (31. децембра 2017. године гаранције су износиле 88.964 хиљада динара, EUR 8.928,00 и USD 10.049,30), док стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Комерцијалне банке укупно износи 368.109 хиљада динара (31. децембра 2017. године гаранције су износиле 394.537 хиљада динара).

44. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

44.1. Техничке резерве

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	4.278.492	-	4.278.492	4.086.754	-	4.086.754
Резерве за изравнање ризика	-	68.638	68.638	-	68.638	68.638
Резерве за бонусе и попусте	-	269.838	269.838	-	209.082	209.082
Резерве за преносне премије	147.518	11.221.934	11.369.452	98.004	9.366.181	9.464.185
Резерве за неистекле ризике	-	15.949	15.949	-	81.575	81.575
Резервисане штете	37.464	10.792.386	10.829.850	37.404	10.232.159	10.269.563
	4.463.474	22.368.745	26.832.219	4.222.162	19.957.635	24.179.797

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 30. јуна 2018. године износе 26.832.219 хиљада динара. На дан 31. децембра 2017. године, техничке резерве износиле су 24.179.797 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 30. јуна 2018. године износе 25.646.384 хиљаде динара (на дан 31. децембра 2017. године износиле су 23.035.854 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

44. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

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

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача:						
Резерве за преносне премије	-	659.548	659.548	90	411.723	411.813
Резервисане штете	-	524.283	524.283	-	730.004	730.004
Остале техничке резерве	2.003	-	2.003	2.126	-	2.126
	2.003	1.183.831	1.185.834	2.216	1.141.727	1.143.943

44.3. Депонување и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Државне ХоВ	4.238.467	12.613.216	16.851.683	3.601.970	13.111.993	16.713.963
Акције и удели правних лица, осим контролисаних друштава ХоВ којима се не тргује (корпоративне обвезнице)	-	-	-	16.581	72.093	88.674
Депозити код пословних банака	0	2.540.000	2.540.000	129.485	1.589.292	1.718.777
Инвестиционе некретнине	32.179	1.724.947	1.757.126	275.259	1.730.104	2.005.363
Готовина	57.796	1.657.993	1.715.789	68.415	1.205.072	1.273.487
Недоспела потраживања из преносне премије	-	1.917.486	1.917.486	-	556.352	556.352
Остали облици улагања техничких резерви	2.003	1.183.831	1.185.834	2.216	1.141.727	1.143.943
	4.463.474	22.368.745	26.832.219	4.222.162	19.957.635	24.179.797

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања („Службени гласник РС“, бр. 55/2015 и 111/2017).

Валутна структура инвестираних средстава обе врсте осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

44. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

44.4. Гарантна резерва и депоновање и улагање средстава гарантне резерве

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.546.789	8.416.600	9.963.389	1.221.982	8.930.756	10.152.738
Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	1.125.103	4.597.251	5.722.354	885.000	4.837.354	5.722.354
Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	395.270	3.026.898	3.422.168	319.403	2.915.844	3.235.247
Нераспоређени добитак ранијих година		454.383	454.383	5.674	614.219	619.893
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	26.416	338.068	364.484	11.905	563.339	575.244
Допунски капитал (II)						
Одбитне ставке - први део (II)	-	(84.319)	(84.319)	(189.380)	(96.394)	(285.774)
Нематеријална имовина (улагања)		(84.319)	(84.319)		(96.394)	(96.394)
Губитак текуће године и непокривене губитак ранијих година				(189.380)	-	(189.380)
Гарантни капитал (I+II+III)	1.546.789	8.332.281	9.879.070	1.032.602	8.834.362	9.866.964
Одбитне ставке - други део (IV)	(272.501)	(330.068)	(602.569)	(75.934)	(675.325)	(751.259)
Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији	(259.353)	(174.273)	(433.626)	(59.353)	(374.273)	(433.626)
Неликвидна средства	(13.148)	(155.795)	(168.943)	(16.581)	(301.052)	(317.633)
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV)	1.274.288	8.002.213	9.276.501	956.668	8.159.037	9.115.705
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона	(140.412)	(1.426.455)	(1.566.867)	(128.069)	(1.284.037)	(1.412.106)
Гарантна резерва коначни резултат	1.133.876	6.575.758	7.709.634	828.599	6.875.000	7.703.599

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

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Акције и удели контролисаних друштава	322.935	1.199.158	1.522.093	59.353	374.273	433.626
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	569.630	5.337.738	5.907.368	63.582	1.024.885	1.088.467
Инвестиционе некретности	80.538		80.538	12.338	-	12.338
Софтвер	2.250		2.250	574.590	5.392.240	5.966.830
Потраживања по основу премије	114.747	38.862	153.609	4.642	-	4.642
Разграничени плаћени трошкови	32.414		32.414	90.324	83.602	173.926
Залихе, остала потраживања и АВР	11.362		11.362	23.770	-	23.770
	1.133.876	6.575.758	7.709.634	828.599	6.875.000	7.703.599

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године
45. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Законом о осигурању, чл. 25. и чл. 124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 51/2015), прописани су начин и динамика процене услова који се односе на адекватност капитала, односно начин и динамика обрачуна гарантног капитала и захтеване маргине солвентности за неживотна и животна осигурања.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно Закону о осигурању, према подацима на дан 31. децембра 2017. и 30. јуна 2018. године.

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	1.546.789	8.332.281	9.879.070	1.032.602	8.834.362	9.866.964
2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	1.133.876	6.575.758	7.709.634	828.599	6.875.000	7.703.599
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	283.133	3.868.132	4.151.265	263.636	3.573.764	3.837.400
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	<u>850.743</u>	<u>2.707.626</u>	<u>3.558.369</u>	<u>564.963</u>	<u>3.301.236</u>	<u>3.866.199</u>
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3)	<u>0,18</u>	<u>0,46</u>	<u>0,42</u>	<u>0,26</u>	<u>0,40</u>	<u>0,39</u>
6. Износ прописан чланом 27. Закона	<u>377.816</u>	<u>377.816</u>	<u>755.632</u>	<u>379.113</u>	<u>379.113</u>	<u>758.226</u>
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 > 0)	<u>1.168.973</u>	<u>7.954.465</u>	<u>9.123.438</u>	<u>653.489</u>	<u>8.455.249</u>	<u>9.108.738</u>
8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	<u>4,00</u>	<u>1,70</u>	<u>1,86</u>	<u>3,14</u>	<u>1,92</u>	<u>2,01</u>

Компанија је испунила све услове који се односе на адекватност капитала, прописане Законом о осигурању и подзаконским актима, тако што је:

- Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,70 за неживотна осигурања и 4,00 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,46 за неживотна и 0,18 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 7.954.465 хиљада динара код неживотних и за 1.168.973 хиљаде динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

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

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

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.558.157	9.919.710	11.477.867	1.365.636	10.186.242	11.551.878
Нематеријална улагања (имовина)	-	84.319	84.319	-	96.394	96.394
Софтвер и остала права	2.250	4.661	6.911	4.642	6.977	11.619
Некретнине, постројења и опрема	1.154.831	8.287.915	9.442.746	1.159.791	8.282.959	9.442.750
Дугорочни финансијски пласмани	401.076	1.542.815	1.943.891	201.203	1.742.815	1.944.018
Остала дугорочна средства	-	-	-	-	57.097	57.097
ОБРТНА ИМОВИНА	4.645.152	26.797.866	31.443.018	4.109.968	23.476.382	27.586.350
Залихе	136	75.862	75.998	-	49.876	49.876
Потраживања, пласмани и готовина	4.610.599	22.600.272	27.210.871	4.083.981	19.492.135	23.576.116
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	32.414	2.937.900	2.970.314	23.771	2.792.644	2.816.415
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.003	1.183.832	1.185.835	2.216	1.141.727	1.143.943
УКУПНА АКТИВА	6.203.309	36.717.576	42.920.885	5.475.604	33.662.624	39.138.228
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	1.573.205	8.886.089	10.459.294	1.044.506	9.625.517	10.670.023
Основни и остали капитал	1.125.103	4.728.672	5.853.775	885.000	4.968.775	5.853.775
Резерве	-	-	-	-	-	-
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	219.357	2.788.149	3.007.506	219.357	2.788.149	3.007.506
Нереализовани добици	197.676	448.596	646.272	121.261	334.726	455.987
Нереализовани губици	21.763	209.847	231.610	21.215	207.031	228.246
Нераспоређена добит	52.832	1.130.519	1.183.351	29.483	1.740.898	1.770.381
1. Нераспоређени добитак ранијих година	-	454.383	454.383	5.674	614.219	619.893
2. Нераспоређени добитак текуће године	52.832	676.136	728.968	23.809	1.126.679	1.150.488
Губитак до висине капитала	-	-	-	189.380	-	189.380
1. Губитак из ранијих година	-	-	-	189.380	-	189.380
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	4.493.517	27.968.074	32.461.591	4.252.477	24.215.728	28.468.205
Дугорочна резервисања	4.278.492	1.052.234	5.330.726	4.086.754	991.478	5.078.232
Дугорочне обавезе	-	16.273	16.273	-	16.273	16.273
Одложене пореске обавезе	-	346.470	346.470	-	346.470	346.470
Краткорочне обавезе	30.043	3.577.130	3.607.173	30.285	2.288.274	2.318.559
Пасивна временска разграничења	147.518	12.183.581	12.331.099	98.034	10.341.074	10.439.108
Резервисане штете	37.464	10.792.386	10.829.850	37.404	10.232.159	10.269.563
УКУПНА ПАСИВА	6.066.722	36.854.163	42.920.885	5.296.983	33.841.245	39.138.228

Компанија, посебно за групу животних односно групу неживотних осигурања:

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

Неслагање активе и пасиве групе животних/неживотних осигурања у износу од 136.587 хиљада динара је резултат интерних односа између групе животних осигурања и групе неживотних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

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

У наставку је скраћени биланс успеха групе животних осигурања и групе неживотних осигурања за прву половину 2018. и 2017. године:

	У хиљадама динара За период који се завршава 30. јуна					
	2018.			2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	1.006.289	10.776.452	11.782.741	679.060	9.686.194	10.365.254
Пословни (функционални) расходи	(802.898)	(6.578.863)	(7.381.761)	(524.032)	(6.315.938)	(6.839.970)
ДОБИТ / (ГУБИТАК) - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	203.391	4.197.589	4.400.980	155.028	3.370.256	3.525.284
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	182.343	579.627	761.970	117.871	589.276	707.147
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(12.335)	(16.471)	(28.806)	(36.719)	(58.096)	(94.815)
ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	170.008	563.156	733.164	81.152	531.180	612.332
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	(293.348)	(3.748.601)	(4.041.949)	(230.431)	(3.657.410)	(3.887.841)
1. Трошкови прибаве	(218.615)	(3.002.798)	(3.221.413)	(181.637)	(2.886.157)	(3.067.794)
2. Трошкови управе	(73.388)	(782.623)	(856.011)	(47.803)	(802.302)	(850.105)
3. Остали трошкови спровођења осигурања	(1.425)	(13.841)	(15.266)	(1.091)	(16.926)	(18.017)
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	80	50.661	50.741	100	47.975	48.075
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / (ГУБИТАК) - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	80.051	1.012.144	1.092.195	5.749	244.026	249.775
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	3.758	266.913	270.671	2.481	35.311	37.792
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(3.588)	(19.370)	(22.958)	(2.885)	(23.142)	(26.027)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	10.160	176.935	187.095	151.272	325.825	477.097
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(36.979)	(759.217)	(796.196)	(184.076)	(321.039)	(505.115)
Остали приходи	-	19.048	19.048	-	14.804	14.804
Остали расходи	(623)	(15.096)	(15.719)	(828)	(34.566)	(35.394)
ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	52.779	681.357	734.136	(28.287)	241.219	212.932
Нето добитак (губитак) пословања које се обуставља, позитивни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	53	(5.221)	(5.168)	(16)	(2.305)	(2.321)
ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	52.832	676.136	728.968	(28.303)	238.914	210.611
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
1. Порез на добитак	-	-	-	-	-	-
НЕТО ДОБИТАК / (ГУБИТАК)	52.832	676.136	728.968	(28.303)	238.914	210.611

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

47. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	у хиљадама динара												
	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за период 01.01.-30.06.2018.
	Осигурање живота	осигурања живота											
1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)	
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	933.113	73.176	1.006.289	516.766	1.030.133	131.471	2.995	2.494.255	5.968.394	53.079	186.669	10.383.762	11.390.051
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	243	590	34	1	757	149.988	33	57	151.703	151.703
Остали пословни приходи	-	-	-	328	5.215	90	4	205.492	27.456	2.323	79	240.987	240.987
	933.113	73.176	1.006.289	517.337	1.035.938	131.595	3.000	2.700.504	6.145.838	55.435	186.805	10.776.452	11.782.741
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(196.476)	-	(196.476)	(6.955)	(16.102)	4.537	(22)	(109.281)	(578.684)	(320)	(411)	(707.238)	(903.714)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(572.209)	(24.190)	(596.399)	(323.991)	(717.905)	(45.408)	(1.434)	(820.346)	(2.235.514)	(42.199)	(59.137)	(4.245.934)	(4.842.333)
Резервисане штете	623	(683)	(60)	(11.746)	(10.422)	(82.408)	(2.464)	(646.256)	35.691	(58.772)	10.428	(765.949)	(766.009)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	3	51.219	2.679	-	726	139.856	39.687	2	234.172	234.172
Смањење осталих техничких резерви – нето	4.632	-	4.632	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.632
Расходи за бонусе и попусте	(14.595)	-	(14.595)	(51.962)	(169.900)	(18.003)	(677)	(816.231)	(15.730)	(11.355)	(10.056)	(1.093.914)	(1.108.509)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(778.025)	(24.873)	(802.898)	(394.651)	(863.110)	(138.603)	(4.597)	(2.391.388)	(2.654.381)	(72.959)	(59.174)	(6.578.863)	(7.381.761)
Добитак – бруто пословни Резултат	155.088	48.303	203.391	122.686	172.828	(7.008)	(1.597)	309.116	3.491.457	(17.524)	127.631	4.197.589	4.400.980
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	171.088	11.255	182.343	33.852	59.188	5.480	1.209	148.537	316.297	3.010	12.054	579.627	761.970
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(11.533)	(802)	(12.335)	(1.094)	(1.567)	(217)	(169)	(5.056)	(7.930)	(98)	(340)	(16.471)	(28.806)
Добитак из инвестиционе активности	159.555	10.453	170.008	32.758	57.621	5.263	1.040	143.481	308.367	2.912	11.714	563.156	733.164

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

47. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигурања осим живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за период 01.01.-30.06.2018
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+. +11)	13 (3+12)
ТСО													
Трошкови прибаве	(204.189)	(14.426)	(218.615)	(111.909)	(221.941)	(34.012)	(4.294)	(476.110)	(2.072.823)	(10.940)	(70.769)	(3.002.798)	(3.221.413)
Трошкови управе	(68.889)	(4.499)	(73.388)	(45.316)	(81.425)	(8.069)	(2.548)	(208.965)	(419.366)	(3.872)	(13.062)	(782.623)	(856.011)
Остали трошкови спровођења осигурања	(1.339)	(86)	(1.425)	(774)	(1.389)	(138)	(52)	(3.862)	(7.325)	(71)	(230)	(13.841)	(15.266)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	80	-	80	-	67	339	952	33.523	5.352	9.822	606	50.661	50.741
	(274.337)	(19.011)	(293.348)	(157.999)	(304.688)	(41.880)	(5.942)	(655.414)	(2.494.162)	(5.061)	(83.455)	(3.748.601)	(4.041.949)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	40.306	39.745	80.051	(2.555)	(74.239)	(43.625)	(6.499)	(202.817)	1.305.662	(19.673)	55.890	1.012.144	1.092.195
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
Финансијски приходи	3.515	243	3.758	540	18.307	135	157	25.259	202.006	20.328	181	266.913	270.671
Финансијски расходи	(3.369)	(219)	(3.588)	(411)	(897)	(731)	(3.260)	(2.526)	(11.377)	(60)	(108)	(19.370)	(22.958)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	10.134	26	10.160	4.414	20.655	1.666	113	103.372	44.400	385	1.930	176.935	187.095
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(35.627)	(1.352)	(36.979)	(45.942)	(95.229)	(15.848)	(568)	(265.678)	(284.492)	(42.990)	(8.470)	(759.217)	(796.196)
Остали приходи	-	-	-	1.075	1.608	140	50	6.051	9.741	60	323	19.048	19.048
Остали расходи	(619)	(4)	(623)	(1.142)	(1.411)	(155)	(46)	(3.289)	(8.770)	(69)	(214)	(15.096)	(15.719)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	14.340	38.439	52.779	(44.021)	(131.206)	(58.418)	(10.053)	(339.628)	1.257.170	(42.019)	49.532	681.357	734.136
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	61	(8)	53	(567)	(609)	-	-	(1.418)	(2.117)	(133)	(377)	(5.221)	(5.168)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	14.401	38.431	52.832	(44.588)	(131.815)	(58.418)	(10.053)	(341.046)	1.255.053	(42.152)	49.155	676.136	728.968

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

47. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за период 01.01.-30.06.2017
	Осигурање живота	осигурања живота											
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија сигурања и саосигурања	633.481	45.579	679.060	709.719	765.387	133.264	4.641	2.057.312	5.542.654	32.717	169.023	9.414.717	10.093.777
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	599	751	95	12	1.020	142.530	127	5	145.139	145.139
Остали пословни приходи	-	-	-	174	5.785	17	-	77.896	39.701	2.748	17	126.338	126.338
	<u>633.481</u>	<u>45.579</u>	<u>679.060</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>169.045</u>	<u>9.686.194</u>	<u>10.365.254</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(189.989)	-	(189.989)	(15.153)	(18.100)	(6.272)	(26)	(95.553)	(685.464)	(685)	(735)	(821.988)	(1.011.977)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(321.404)	(15.789)	(337.193)	(506.684)	(683.648)	(37.119)	(2.484)	(874.674)	(1.968.609)	(30.126)	(55.732)	(4.159.076)	(4.496.269)
Резервисане штете	(2.040)	(2.393)	(4.433)	(11.153)	(79.954)	(9.566)	1.460	(679.890)	(9.887)	-	(4.537)	(793.527)	(797.960)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	484	54.012	4.751	5	1.585	126.543	35.742	1.312	224.434	224.434
Смањење осталих техничких резерви – нето	11.629	-	11.629	-	2.840	10.873	-	3.246	-	2.741	-	19.700	31.329
Расходи за бонусе и попусте	(4.046)	-	(4.046)	(44.424)	(189.877)	(14.814)	(777)	(508.630)	(18.966)	(10)	(7.983)	(785.481)	(789.527)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(505.850)</u>	<u>(18.182)</u>	<u>(524.032)</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>(67.675)</u>	<u>(6.315.938)</u>	<u>(6.839.970)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	127.631	27.397	155.028	133.562	(142.804)	81.229	2.831	(17.688)	3.168.502	43.254	101.370	3.370.256	3.525.284
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	110.215	7.656	117.871	48.369	59.517	4.875	258	150.595	312.238	2.001	11.423	589.276	707.147
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(34.378)	(2.341)	(36.719)	(4.643)	(5.223)	(808)	(39)	(19.942)	(26.190)	(204)	(1.047)	(58.096)	(94.815)
Добитак из инвестиционе активности	75.837	5.315	81.152	43.726	54.294	4.067	219	130.653	286.048	1.797	10.376	531.180	612.332

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

47. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

48. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Приходи:		
Приходи од премије осигурања неживотних осигурања		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	262	245
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.174	1.038
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	155	205
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	7.634	5.926
	9.225	7.414
Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	382.475	132.105
Приходи од закупнина		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	112	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	5.153	5.207
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	2.608	2.740
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	822	879
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	725	753
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	7.347	7.719
	16.767	17.298
Остали пословни приходи		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	683	396
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	2	-
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	2	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	6.287	2.656
	6.974	3.052
Финансијски приходи – дивиденде (напомена 13):		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	143.414	142.662
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	104.968	119.197
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	-	15.180
	248.382	277.039
Финансијски приходи – остало:		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	632	17.845
	632	17.845
Приходи од усклађивања вредности потраживања		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	6.000	6.271
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	2.610	2.813
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	5.682	9.520
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	775	908
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	968	1.035
	16.035	20.547
Укупно приходи	680.490	475.300

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

48. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	01. јануар – 30. јун
	2018.	2017.
Расходи:		
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	-	23
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.649	2.254
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	17.996
	1.649	20.273
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>	640.606	662.341
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд		
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	21	25
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	-	17
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	-	5
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	11	404
	32	451
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	74	188
	74	188
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	4.002	5.275
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	85.864	82.811
	89.866	88.086
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>		
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	15.390	14.674
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	3	7
	15.393	14.681
<i>Трошкови зарада .нак. зарада и ост. л.р.</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.920	1.565
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	42.278	42.694
	44.198	44.259
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	15.771	15.531
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	68.431	47.208
	84.202	62.739
<i>Финансијски расходи</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	10.374	2.859
	10.374	2.859
<i>Остали расходи</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.083	8
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	23
	1.083	31
<i>Обезвређење потраживања и пласмана</i>		
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	814	904
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	3.129	3.288
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	955	1.016
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	15.305	11.186
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	6.028	6.249
	26.231	22.643
Укупно расходи	913.708	918.551
Расходи - нето	(233.218)	(443.251)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

48. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Актива:		
Учешћа у капиталу:		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	125.515	125.515
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	433.626	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	229.470	229.470
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	973.739	973.739
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	205.230	205.230
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	93.215	93.215
	2.060.795	2.060.795
Потраживања по основу премије осигурања:		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	56	57
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	133	227
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	5.057	90
	5.246	374
Потраживања по основу учешћа у накнади штета:		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	205.582	46.993
Остала потраживања		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	1.307	54
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	22	22
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	9.055	-
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	86.193	-
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	75.164	19.026
	171.741	19.102
Потраживања из специфичних послова. заједничких послова и остала потраживања:		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.042	523
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	1.030	1.001
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	144	157
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	165	126
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	15.060	5.437
	17.441	7.244
Исправка вредности учешћа у капиталу:		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.515)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(126.163)	(126.163)
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	(24.559)	(24.559)
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	(193.809)	(193.809)
	(470.046)	(470.046)
Исправка потраживања по основу премије осигурања:		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(56)	(47)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(448)	(73)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(118)	(201)
	(622)	(321)
Исправка вредности потраживања:		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(1.042)	(523)
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	(1.030)	(1.001)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(144)	(157)
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	(165)	(126)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(15.060)	(5.437)
	(17.441)	(7.244)
Укупно актива	1.972.696	1.656.897

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

48. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Обавезе за премију реосигурања		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	472.945	272.463
	472.945	272.463
Остале обавезе		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	7.086	6.938
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	19	907
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	2.484	1.706
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	18.499	38.896
	28.088	48.447
Укупно пасива	501.033	320.910
Актива нето	1.471.663	1.335.987

Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун 2018.	01. јануар – 30. јун 2017.
Трошкови зарада Извршни одбор	14.873	14.499
Накнада - Надзорни одбор	5.902	5.791
	20.775	20.290

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

49.1. Контрола Народне банке Србије

49.1.1. Посредна контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, у периоду од 25. маја 2017. до 28. новембра 2017. године, извршила је посредну контролу пословања Друштва у периоду од 1. јануара 2016. до 25. маја 2017. године.

Предмет посредне контроле били су послови осигурања од последица несрећног случаја (незгоде) гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично. Контролом су обухваћени Уговори за наведене врсте осигурања, важећи у периоду од 01. јануара 2016. до 25. маја 2017. године.

О извршеној посредној контроли пословања Народна банка Србије сачинила је Записник бр. УНФИ II -643/14/1 од 28. новембра 2017. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности, односно поступања супротно правилима о управљању ризицима, донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 1499 од 27. фебруара 2018. године којим је наложено Друштву да:

1. Сачини и хотелима (односно сродним објектима) са којима пословно сарађује дистрибуира образац на коме ће се гост, при пријављивању боравка, изјаснити да ли жели да уговори осигурање од последице несрећног случаја (Тач. 1.1.); обезбеди да, пре фактурисања уговарач достави Компанији, поред података о броју ноћења остварених у току месеца, и списак лица која су осигурање прихватила, односно потписала образац (Тач. 1.2.); у целини и доследно примењује одредбе члана 82. – 84. Закона о осигурању (Тач.1.3.). Рок за спровођење изречене мере је 60 дана од дана пријема Решења (29. април 2018. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

49.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

49.1.1. Посредна контрола Народне банке Србије (наставак)

2. Искључи ризик осигурања од професионалне одговорности хотелијера приликом уговарања осигурања гостију од последица несрећног случаја (незгоде), на начин да изврши измену тарифе премије осигурања гостију хотела и пратећих аката (Тач. 2.1.); изврши промену организације и система управљања, у делу који се односи на продају осигурања преко трећих лица у делу поменуте врсте осигурања (Тач. 2.2.). Рок за извршење мере је 90 дана од дана пријема Решења (29. мај 2018.).

49.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије

Током 2017. године, није било непосредне контроле Друштва од стране Народне банке Србије. Последња непосредна контрола Сектора за надзор над обављањем делатности осигурања НБС обављена је у у периоду од 23. марта 2015. до 24. августа 2015. године за период од 1. јануара 2014. до 31. марта 2015. године, о чему је сачињен Записник о контроли пословања бр: УНФИ II – 317/5/15 од 24. августа 2015. године. Контрола је обухватала:

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

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 998 од 12. фебруара 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. децембра 2016. године. У наставку текста наводимо информације о наложеним мерама као и поступцима Друштва у циљу реализације наложених мера у прописаним роковима:

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

49.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

49.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије (наставак)

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

Компанија је извршила Анализу трошкова спровођења осигурања из основа АО у 2015. години и сачинила План за снижавање тих трошкова, односно њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка, број 739 од 15. априла 2016. године који су, уз извештај о спроведеној мери број 01-83718 од 18. априла 2016. године достављени Народној банци Србије, као доказ о спроведеној мери надзора. 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 „Дунав Ауто“ д.о.о. Обавештење о раскиду уговора, број 01-40997 од 26. фебруара 2016. године, уз поштовање отказног рока. Као доказ о спроведеној мери Компанија је уз извештај о спроведеној мери број 01-42137 од 29. фебруара 2016. године, доставила Народној банци Србије предметно обавештење о раскиду, са потврдом пријема од стране „Дунав ауто“ д.о.о., Београд.

- 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. новембра 2016. године. Друштво је такође доставило Извештају 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. децембра 2016. године извршена процена постојања индикатора импаратета нематеријалних улагања, у складу са захтевима МРС 36 – Умањење вредности имовине. Дана 1. марта 2017. године, Народној банци достављен је Извештај о даљем унапређењу процеса управљања нематеријалном имовином Компаније, са документацијом и евиденцијом из пословних књига на дан 31. децембра 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. септембра 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

49.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

49.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије (наставак)

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. септембра 2016. године, о чему је сачињен Извештај о ефектима спроведених активности према Плану обуке и контроле, односно резултатима спровођења наложене мере, број 2169 од 31. октобра 2016. године. Као доказ о извршењу другог дела изречене мере Компанија је доставила наведени извештај Народној банци Србије, уз допис број 01-239572 од 31. октобра 2016. године.

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

Друштво је извршило тест довољности резервисаних штета по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембра 2015. године, о чему је сачинило извештај са Мишљењем овлашћених актуара од 27. априла 2016. године. Према мишљењу овлашћених актуара, Компанија је на дан 31. децембра 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. децембра 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. децембра 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 ванредну ревизију довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембра 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. децембра 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. децембра 2015. године године, у односу на њихову ликвидацију и поновну резервацију на дан 30. јун 2016. године, на нивоу Компаније прецењене су за 2%. Као доказ о спроведеној мери надзора, Народној банци Србије достављен је о року Извештај о интерној ревизији, број 15-134060 од 18. јула 2016. године, према допису Компаније број 01-158129 од 20. јула 2016. године.

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

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

У току је контрола извршења наложених мера по Решењу Народне банке Србије, Г.бр.998 од 12. децембра 2016. године, започета крајем децембра 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/14) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 38/2015).

Компанија је вршила послове саосигурања и реосигурања у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупног износа самопридржаја за 2018. годину, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

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

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

51. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

У извештајима о раду интерне ревизије у периоду јануар-март и април-јун 2018. године, односно за прво и друго тромесечје 2018. 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. јануара до 30. јуна 2018. године, интерна ревизија је обавила укупно 18 ревизија. Дато је укупно 17 препорука за будући рад, које се, углавном, односе на поштовање прописаних компанијских интерних аката и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2018. године интерна ревизија је обавила је укупно 7 ревизија, а дато је 7 препорука за будући рад;
- у другом тромесечју 2018. године, интерна ревизија је обавила је укупно 11 ревизија и дато 10 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

52. РЕОСИГУРАЊЕ

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

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

53.1. Носиоци система управљања ризицима

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

53.1. Носиоци система управљања ризицима (наставак)

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

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

53.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

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

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

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

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

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

У оквиру правних ризика прате се: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини), ризик могућих губитака из спорова, ризик неуспостављања ефикасних процедура за спречавање прања новца и финансирања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

ризици који се процене као значајни.

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Структура премије по врстама осигурања - диверсификованост портфолија осигурања

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

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
Врста осигурања		
(1) Осигурање од последица незгоде	411.451	690.564
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.141.704	1.071.141
(7) Осигурање робе у превозу	106.859	138.966
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	6.029.443	5.597.260
(8) и (9) Осигурање имовине	4.501.619	3.961.145
Остало	1.140.705	1.054.491
Укупно неживотно осигурање	13.331.781	12.513.567
(20) и (22) Животно осигурање	1.058.077	703.177
Укупна премија	14.389.858	13.216.744

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

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

	2018.			У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
	Ликвидиране штете у самопридржају	596.387	3.893.228	4.489.615	337.143	3.762.814
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	-	452.147	452.147	-	186.663	186.663
Укупно ликвидиране штете	596.387	4.345.375	4.941.762	337.143	3.949.477	4.286.620

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

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

Врста осигурања	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2018.	2017.
(1) Осигурање од последица незгоде	207.801	396.996
(3) Осигурање моторних возила - каско	671.407	625.838
(7) Осигурање робе у превозу	25.181	11.368
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	1.971.296	1.682.604
(8) и (9) Осигурање имовине	882.958	940.751
Остало	586.732	291.920
Укупно неживотно осигурање	4.345.375	3.949.477
(20) и (22) Животно осигурање	596.387	337.143
Укупно ликвидиране штете	4.941.762	4.286.620

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

	2018.			У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
	Остварена (меродавна) премија у самопридржају	1.006.289	10.318.136	11.324.425	679.060	9.486.502
Удео реосигурања и саосигурања	2.274	1.157.892	1.160.166	2.435	1.141.010	1.143.445
Укупно остварена (меродавна) премија	1.008.563	11.476.028	12.484.591	681.495	10.627.512	11.309.007

Структура техничких резерви

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

Техничке резерве у самопридржају на дан 30. јуна 2018. године износе 25.646.384 хиљаде динара и што је представљено у табели у наставку:

	30. јун 2018.			у хиљадама динара 31. децембар 2017.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	4.463.474	22.368.745	26.832.219	4.222.162	19.957.635	24.179.797
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	(2.003)	(1.183.832)	(1.185.835)	(2.216)	(1.141.727)	(1.143.943)
Укупно техничке резерве у самопридржају	4.461.471	21.184.913	25.646.384	4.219.946	18.815.908	23.035.854

Структура техничких резерви приказана је у напомени 44.1., а структура технички резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача приказана је у напомени 44.2.

Кретање преносне премије

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

	2018. година			у хиљадама динара 2017. година		
	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Преносна премија 01. јануар	9.052.372	411.813	9.464.185	8.116.846	331.671	8.448.517
Бруто премија	12.981.956	1.407.902	14.389.858	22.489.840	2.436.702	24.926.542
Меродавна премија	(11.324.425)	(1.160.166)	(12.484.591)	(21.554.314)	(2.356.560)	(23.910.874)
Преносна премија 30. јун 2018. / 31. децембар 2017.	10.709.903	659.549	11.369.452	9.052.372	411.813	9.464.185

* Бруто премија = фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

Кретања резервисаних штета

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Кретања резервисаних штета (наставак)

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

Кретање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

	2018. година			2017. година		
	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	3.832.506	697.107	4.529.613	3.738.542	462.116	4.200.658
Промене резервисаних штета	500.364	(213.632)	286.732	93.964	234.991	328.955
Крајње стање 30. јун 2018. / 31. децембар 2017.	4.332.870	483.475	4.816.345	3.832.506	697.107	4.529.613

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

	30. јун 2018.			31. децембар 2017.		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервисаних штета	370	904	536	657	890	770

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	2018. година			2017. година		
	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете
Почетно стање 1. јануар	5.707.053	32.897	5.739.950	4.706.320	9.226	4.715.546
Промене резервисаних штета	265.644	7.911	273.555	1.000.733	23.671	1.024.404
Крајње стање 30. јун 2018. / 31. децембар 2017.	5.972.697	40.808	6.013.505	5.707.053	32.897	5.739.950

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	2018. година			2017. година		
	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	9.539.559	730.004	10.269.563	8.444.862	471.342	8.916.204
Промене резервисаних штета	766.008	(205.721)	560.287	1.094.697	258.662	1.353.359
Крајње стање 30. јун 2018. / 31. децембар 2017.	10.305.567	524.283	10.829.850	9.539.559	730.004	10.269.563
- Неживот	10.268.103	524.283	10.792.386	9.502.155	730.004	10.232.159
- Живот	37.464	-	37.464	37.404	-	37.404

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

У извештајном периоду дошло је до повећања укупно резервисаних штета портфеља у односу на претходну годину. Учешће реосигураваача и саосигураваача у резервисаним штетама је смањено у односу на претходну годину. Напред наведена кретања резултирала су растом резервисаних штета у самопридржају прве половине године у односу на претходну годину.

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

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

Врста осигурања		У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун				
		2018.			ТСО	Салдо реосигурања
		Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	Меродавне штете у само-придржају		
(1)	Осигурање од последица незгоде	411.451	361.312	214.998	113.796	6.824
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.141.704	956.971	728.326	304.687	37.682
(7)	Осигурање робе у превозу	106.859	104.987	26.996	30.312	22.590
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	6.029.443	5.720.184	2.036.291	2.396.407	(4.837)
(8) и (9)	Осигурање имовине	4.501.619	2.494.254	1.466.603	655.413	770.139
	Остало	1.140.705	680.428	537.020	247.986	121.172
	Укупно неживотно осигурање	13.331.781	10.318.136	5.010.234	3.748.601	953.570
(20) и (22)	Животно осигурање	1.058.077	1.006.289	596.459	293.348	2.184
	Укупно	14.389.858	11.324.425	5.606.693	4.041.949	955.754

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брutto)

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
(1) Осигурање од последица незгоде	85,32	98,16
(2) Добровољно здравствено осигурање	110,33	125,87
(3) Осигурање моторних возила - каско	104,66	123,92
(4) Осигурање шинских возила	59,34	102,02
(5) Осигурање ваздухоплова	52,12	(44,14)
(6) Осигурање пловних објеката	722,87	147,32
(7) Осигурање робе у превозу	71,33	12,37
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	24,19	32,31
(9) Остала осигурање имовине	89,63	109,68
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	44,34	41,87
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	5,82	17,37
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	(55,64)	161,26
(13) Осигурање од опште одговорности	76,64	75,93
(14) Осигурање кредита	140,54	135,22
(15) Осигурање јемства	1.219,76	-
(16) Осигурање финансијских губитака	(411,77)	0,44
(17) Осигурање трошкова правне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	41,30	63,32
Укупно неживотно осигурање	60,65	63,52
(20) Осигурање живота	77,83	64,10
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	42,49	49,86
Укупно животно осигурање	75,23	63,14
Укупно	61,87	63,50

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
(1) Осигурање од последица незгоде	84,31	97,77
(2) Добровољно здравствено осигурање	114,40	126,33
(3) Осигурање моторних возила - каско	109,33	133,61
(4) Осигурање шинских возила	60,74	121,32
(5) Осигурање ваздухоплова	189,06	28,64
(6) Осигурање пловних објеката	728,05	150,13
(7) Осигурање робе у превозу	38,30	19,17
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	35,06	48,36
(9) Остала осигурање имовине	105,09	138,40
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	44,53	42,43
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	76,11	(1,43)
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	(126,60)	340,77
(13) Осигурање од опште одговорности	111,52	127,00
(14) Осигурање кредита	140,96	137,07
(15) Осигурање јемства	1.398,83	-
(16) Осигурање финансијских губитака	102,40	1,60
(17) Осигурање трошкова правне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	41,30	63,62
Укупно неживотно осигурање	64,84	70,26
(20) Осигурање живота	78,08	64,41
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	42,49	49,86
Укупно животно осигурање	75,44	63,43
Укупно	65,83	69,77

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	353.142	353.269
Потраживања финансијски пласмани	4.257.029	2.514.078
Готовина и готовински еквиваленти	20.431.502	19.341.289
Потраживања за нефактурисан приход	1.988.542	1.381.256
	4.771	825
	27.034.986	23.590.717
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	16.273
Обавезе по основу штета	408.100	169.974
Обавезе за премију	666.515	582.622
Обавезе за провизију	31.440	44.661
Обавезе према добављачима	160.396	306.313
Обавезе за дивиденде	1.782.374	655.755
Унапред обрачунати трошкови	3.331	29.133
	3.084.702	1.821.004

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.

53.4.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

53.4.1. Кредитни ризик (наставак)

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	30. јун 2018.		У хиљадама динара 31.12.2017.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	1.480.180	(1.127.038)	353.142	353.269
Потраживања	14.258.943	(10.001.914)	4.257.029	2.514.078
Финансијски пласмани	22.401.779	(1.970.277)	20.431.502	19.341.289
Укупно:	38.140.902	(13.099.229)	25.041.673	22.208.636

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 2018.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	3.530.625	(277.528)	3.253.097
Кашњење од 0-90 дана	923.233	(263.714)	659.519
Кашњење од 91-180 дана	433.072	(254.467)	178.605
Кашњење од 181-270 дана	242.728	(164.883)	77.845
Кашњење преко 271 дана	9.129.285	(9.041.322)	87.963
Укупно	14.258.943	(10.001.914)	4.257.029

53.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 30. јуна 2018. године је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	36.247	-	316.895	353.142
Потраживања	268	13.784	250	4.242.727	4.257.029
Финансијски пласмани	81.070	2.346.072	-	18.004.360	20.431.502
Готовински еквиваленти и готовина	27.812	363.952	41.284	1.555.494	1.988.542
Потраживања за нефактурисани приход	-	-	-	4.771	4.771
Укупно	109.150	2.760.055	41.534	24.124.247	27.034.986
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Обавезе за премије и штете	-	-	-	1.074.615	1.074.615
Обавезе за провизију и регресе	-	459	-	30.981	31.440
Обавезе према добављачима	-	15.014	-	145.382	160.396
Обавезе за дивиденде	-	-	-	1.782.374	1.782.374
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	3.331	3.331
Укупно	-	15.473	-	3.069.229	3.084.702
Нето девизна позиција на дан 30. јуна 2018.	109.150	2.744.582	41.534	21.055.018	23.950.284

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембра 2017. године је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	36.374	-	316.895	353.269
Потраживања	243	11.148	1.478	2.501.209	2.514.078
Краткорочни финансијски пласмани	-	2.293.571	-	17.047.718	19.341.289
Готовински еквиваленти и готовина	22.608	542.736	38.649	777.263	1.381.256
Потраживања за нефактурисани приход	-	-	-	825	825
Укупно	22.851	2.883.829	40.127	20.643.910	23.590.717
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Обавезе за премије и штете	-	-	-	752.596	752.596
Обавезе за провизију и регресе	-	1.141	-	43.520	44.661
Обавезе према добављачима	-	14.259	-	292.054	306.313
Обавезе за дивиденде	-	-	-	655.755	655.755
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	29.133	29.133
Укупно	-	15.400	-	1.805.604	1.821.004
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2017.	22.851	2.868.429	40.127	18.838.306	21.769.713

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик

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

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

Референтна каматна стопа НБС имала је два смањења током првих шест месеци 2018. године. Са 3,50% колико је износила на почетку 2018. године, у марту је смањена на 3,25%, да би у априлу имала још једно смањење од 0,25% и износи 3,00%.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	5,85%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
Краткорочни финансијски пласмани	2,4% - 3,25% 6,50%	орочени депозити корпоративне обвезнице
	1,00% - 8,00%	државне ХОВ

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

Како би се умањили ефекти променљивости тржишних каматних стопа на зарађивачку позицију портфолија, Компанија је део средстава у првом полугодишту 2018. године инвестирала у државне хартије од вредности, са променљивом каматном стопом.

У случају промене каматних стопа за $\pm 1\%$, ефекат на нето остали резултат износио би ± 257.652 хиљада динара.

Ризик промене цене финансијског инструмента

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

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

Како би се умањило утицај ризика промене цена ХОВ, део слободних средстава је током првог полугодишта 2018. године инвестиран у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2018.	31. децембар 2017.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	316.895	316.895
Потраживања	4.257.029	2.514.078
Краткорочни финансијски пласмани	879.878	835.734
Готовина и готовински еквиваленти	453.055	386.894
Потраживања за нефактурисан приход	4.771	825
	<u>5.911.628</u>	<u>4.054.426</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	36.247	36.374
Краткорочни финансијски пласмани	18.556.612	16.122.749
Готовина и готовински еквиваленти	1.296.697	272.867
	<u>19.889.556</u>	<u>16.431.990</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	995.012	2.382.806
Готовина и готовински еквиваленти	238.790	721.495
	<u>1.233.802</u>	<u>3.104.301</u>
	<u>27.034.986</u>	<u>23.590.717</u>
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	1.792.185	2.356.066
<i>варијабилна камата</i>	1.078.848	107.148
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Остале дугорочне обавезе	16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	16.273
Обавезе по основу штета	408.100	169.974
Обавезе за премију	666.515	582.622
Обавезе за провизију	31.440	44.661
Обавезе према добављачима	160.396	306.313
Обавезе за дивиденде	1.782.374	655.755
Унапред обрачунати трошкови	3.331	29.133
	<u>3.084.702</u>	<u>1.821.004</u>

Ризик ликвидности

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

Одржавање ликвидности Компаније у првој половини 2018. године није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

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

Доспећа финансијских средстава

У хиљадама динара
30. јун 2018.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	1.638.427	1.110.870	2.805.496	356.835	5.911.628
Фиксна каматна стопа	2.513.682	3.026.960	16.090.348	50.751	21.681.741
Варијабилна каматна стопа	1.687.702	-	624.948	-	2.312.650
	5.839.811	4.137.830	19.520.792	407.586	29.906.019

У хиљадама динара
31. децембар 2017.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	1.303.660	950.030	1.390.386	410.350	4.054.426
Фиксна каматна стопа	855.303	2.274.951	15.605.834	51.968	18.788.056
Варијабилна каматна стопа	771.819	495.060	1.944.571	-	3.211.450
	2.930.782	3.720.041	18.940.791	462.318	26.053.932

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
30. јун 2018.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	1.275.605	675.711	1.133.386	-	3.084.702
	1.275.605	675.711	1.133.386	-	3.084.702

У хиљадама динара
31. децембар 2017.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	750.081	398.895	672.028	-	1.821.004
	750.081	398.895	672.028	-	1.821.004

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

На дан 30. јун 2018. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 5.839.811 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 1.275.605 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 Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

	30. јун 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	353.142	353.142	353.269	353.269
Потраживања	4.257.029	4.257.029	2.514.078	2.514.078
Краткорочни финансијски пласмани	20.431.502	20.431.502	19.341.289	19.341.289
Готовина и готовински еквиваленти	1.988.542	1.988.542	1.381.256	1.381.256
Остала потраживања	4.771	4.771	825	825
	27.034.986	27.034.986	23.590.717	23.590.717
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	16.273	16.273	16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	16.273	16.273	16.273
Обавезе по основу штета	408.100	408.100	169.974	169.974
Обавезе за премију	666.515	666.515	582.622	582.622
Обавезе за провизију	31.440	31.440	44.661	44.661
Добављачи	160.396	160.396	306.313	306.313
Обавезе за дивиденде	1.782.374	1.782.374	655.755	655.755
Остале обавезе	3.331	3.331	29.133	29.133
	3.084.702	3.084.702	1.821.004	1.821.004

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2018. године

53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

	хиљадама динара			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Финансијска средства				30. јун 2018.
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	353.142	353.142
Потраживања	-	-	4.257.029	4.257.029
Краткорочни финансијски пласмани	20.345.610	-	85.892	20.431.502
Готовина и еквиваленти	1.988.542	-	-	1.988.542
Остала потраживања	-	-	4.771	4.771
	22.334.152	-	4.700.834	27.034.986
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	-	-	16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	16.273	16.273
Обавезе по основу штета	-	-	408.100	408.100
Обавезе за премију	-	-	666.515	666.515
Обавезе за провизију	-	-	31.440	31.440
Добављачи	-	-	160.396	160.396
Обавезе за дивиденде	-	-	1.782.374	1.782.374
Остале обавезе	-	-	3.331	3.331
	-	-	3.084.702	3.084.702

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

54. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2018. године Компанија је примила 869 нових тужби за накнаду штете. Број активних предмета пренетих из претходних година је 2.018. Број предмета за поступање је 2.460. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 819 предмета и исплаћен је износ од 515.955 хиљада динара.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и имовинско правне послове на дан 30. јун 2018. године у раду је било 221 предмет, од чега 86 предмета у којима је Компанија тужена. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 21.500 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 11.550 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2018. године

55. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде, С број 13/18 од 26. априла 2018. године извршила исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.126.618 хиљада динара, односно у бруто износу од 128,34 динара по акцији.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 6. јула 2018. 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.

Друштво је, на основу сагласности Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита, у складу са одлукама Надзорног одбора Н бр. 66/18 од 23. маја 2018. године и Извршног одбора И бр. пов. 53/18 од 24. маја 2018. године, почетком јула 2018. године извршило докапитализацију зависног правног лица : „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, у износу од 80 000 хиљада динара.

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

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 2018.	У динарима 31. децембар 2017.
USD	101,3369	99,1155
EUR	118,0676	118,4727
GBP	132,8991	133,4302
CHF	101,9230	101,2847

У Београду, јула 2018. године

мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора



Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

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

(Handwritten signature)

**ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ
ОСИГУРАЊЕ**

I – VI 2018. ГОДИНЕ

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ И ОКРУЖЕЊУ	3	10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ	31
2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	8	11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА	32
2.1. Врста послова осигурања	9	12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ	32
2.2. Организација пословања	9	13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА	33
2.3. Структура запослених	11		
3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2018. ГОДИНЕ	12		
3.1. Биланс успеха у периоду I-VI 2018. године	12		
3.2. Приходи од премије	13		
3.3. Бруто премија	14		
3.3.1. Бруто премија по врстама осигурања	14		
3.4. Затворена премија	16		
3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања	16		
3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије	17		
3.4.3. Старосна структура затворене премије	18		
3.5. Расходи накнада штета и уговорених износа	18		
3.5.1. Ликвидиране штете осигурања и саосигурања по врстама осигурања	19		
19			
3.6. Трошкови пословања	20		
3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова	20		
3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања	21		
4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2018. ГОДИНЕ	22		
4.1. Структура активе	22		
4.1.1. Преглед потраживања на дан 30.06.2018. године	22		
4.2. Структура пасиве	23		
4.2.1. Структура капитала	23		
4.2.2. Структура обавеза	24		
4.2.3. Структура техничких резерви	25		
5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2018. ГОДИНЕ	26		
5.1. Структура инвестиционе активе	26		
5.2. Резултат из инвестиционе активности	27		
5.3. Покриће техничких резерви	27		
6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА	28		
7. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА	28		
8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	29		
9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	30		

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ И ОКРУЖЕЊУ

ПРЕГЛЕД ДЕШАВАЊА У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ У ПЕРИОДУ ОД I - VI 2018. ГОДИНЕ

Међународно окружење, посебно када је реч о робном и финансијском тржишту и даље карактерише неизвесност. Кретање светске цене нафте и даље је волатилно, па се услед раста њене цене очекује и нешто виша инфлација у међународном окружењу. Такође, очекује се наставак нормализације монетарних политика водећих централних банака, Система федералних резерви САД и Европске централне банке, што би могло негативно да се одрази на токове капитала према земљама у успону. Уз присутне геополитичке тензије, неизвесност постоји и по питању јачања трговинских тензија и могућих ефеката на раст светске економије и волатилност на робним и финансијским тржиштима. Народна банка Србије сматра да је отпорност наше привреде на евентуалне негативне утицаје из међународног окружења повећана захваљујући повољним макроекономским показатељима и изгледима за наредни период.

ММФ је задржао прогнозу раста глобалне економије за ову и наредну годину од 3,9%, што је највиша стопа раста од 2011. године.

Европска комисија је смањила прогнозу економског раста еврозоне за ову годину на 2,1% са претходне процене од 2,3% из маја, наводећи као главне разлоге трговинске тензије са Сједињеним Државама и раст цена нафте који утиче на повећање инфлације, док је за 2019. годину пројектована стопа раста остала на истом нивоу од 2,0%.

За кинеску економију се предвиђа раст од 6,6%, што је успоравање у односу на раст од 6,9% из 2017. године.

Раст америчке привреде је у првом кварталу ове године успорио - годишња стопа раста износи 2,0%, јер је приватна потрошња забележила

најслабије перформансе у последњих пет година. Према прогнози ММФ-а, ове године економија САД ће остварити раст од 2,9%, што је више у односу на јануарску прогнозу од 2,7%.

Процењује се да ће привредни раст Индије надмашити раст Кине (6,6%) и да ће ове године порастати по стопи од 7,4%.

Снажнији привредни раст од очекиваног, пад стопе незапослености и подаци о расту инфлације током године, утицали су на раст референтне каматне стопе ФЕД – а у јуну за 0,25%, на ниво од 1,75-2,00%. Убрзање годишње стопе инфлације приписује се вишим ценама горива, изласку из обрачуна значајног пада цена мобилних услуга у истом периоду претходне године, као и расту цена у области услуга.

У складу са очекивањима већине тржишних учесника, на састанку завршеном 15. јуна, ФЕД је повећао циљани распон референтне каматне стопе за 25 базичних поена, са 1,50%–1,75% на 1,75%–2,00%.

КРЕТАЊЕ ПРИВРЕДНЕ АКТИВНОСТИ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ ТОКОМ 2018. ГОДИНЕ

Привредна кретања у Републици Србији започела су узлазном путањом, што је имало за резултат веома добре резултате у првој половини 2018. године. Стопа раста БДП-а је виша од очекиване, захваљујући макроекономској стабилизацији, унапређењу пословног окружења, повећању капиталне потрошње државе, ефеката релаксације монетарне политике, спровођења структурних реформи и раста тражње.

Јачање макроекономских перформанси, утицало је на раст отпорности наше привреде на евентуалне негативне утицаје из међународног окружења.

Према подацима Републичког завода за статистику реални раст БДП у првом кварталу 2018. године у односу на исти период претходне године износио је 4,6%. Овако висока стопа била је вођена растом инвестиција. Очекује се да ће инвестиције у извозно-оријентисане секторе бити главни покретачи раста БДП-а од 3,5% у 2018. и 2019. године.

Фискална консолидација захваљујући доброј наплати јавних прихода, посебно пореза, доприноси значајном смањењу фискалног дефицита и стабилизацији јавних финансија. Према подацима Министарства

финансија, у периоду јануар-мај 2018. године, на нивоу опште државе остварен је фискални суфицит у износу од 9,3 милијарди динара, док је у истом периоду 2017. године суфицит опште државе износио 22,8 милијарди динара.

Укупна индустријска производња у мају бележи међугодишњи раст од 0,5%. Мајска стопа раста укупне индустрије детерминисана је повећањем произведених количина прерађивачке индустрије од 1,6% и негативним кретањима рударства и производње струје од 10,3% и 0,3%, респективно.

Најзначајнији позитиван утицај на стопу раста укупне индустријске производње имале су делатности производње основних метала и неметалних минерала које опредељују нешто више од 1 п.п. раста. Прехрамбена индустрија забележила је раст од 2,8% и такође дала значајан позитиван допринос, а узимајући у обзир бољу пољопривредну сезону од прошлогодишње, очекује се њен даљи раст. Са друге стране, по негативном утицају издвајају се дуванска и фармацеутска индустрија. Иако неколико месеци бележи негативна кретања, према десезонираним подацима се назире опоравак дуванске индустрије, док се успоравање фармацеутске индустрије за сада може сматрати инцидентним.

БРУТО ДРУШТВЕНИ ПРОИЗВОД

Према подацима Републичког завода за статистику, бруто друштвени производ исказан у сталним ценама, је у првом кварталу 2018. године порастао за 4,6%.

Посматрано по делатностима, у првом кварталу 2018. године, у односу на исти период претходне године, значајан реални раст бруто додате вредности забележен је у сектору грађевинарства, 26,4%, сектору индустрије и снабдевања водом и управљања отпадним водама, 5,3%, сектору информисања и комуникација, 5,1% и сектору трговине на велико и мало и поправке моторних возила, саобраћаја и складиштења и услуга смештаја и исхране, 4,6%.

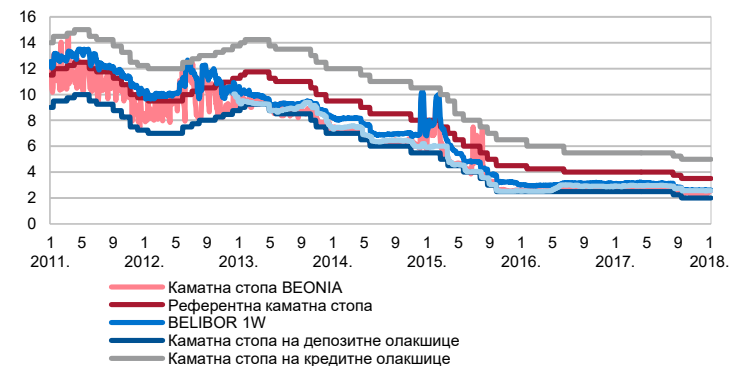
Индустријска производња у периоду јануар – мај 2018. године, у односу на исти период 2017. године, већа је за 4,1%. Прерађивачка индустрија је

остварила раст од 3,4% у периоду јануар – мај 2018. године, у поређењу са истим периодом 2017. године.

КАМАТНЕ СТОПЕ НБС

Имајући у виду средњорочну пројекцију инфлације и кретање њених кључних фактора, Извршни одбор НБС је у априлу 2018. године донео одлуку о смањивању референтне каматне стопе, тако да је она са 3,25% снижена на 3,00%, док је од почетка 2018. године снижена за 50 базних поена. Додатним смањењем референтне каматне стопе у условима ниских инфлаторних притисака, Народна банка Србије пружа додатну подршку кредитној активности и привредном расту.

Кретање каматних стопа



*Извор НБС

Разлог томе се огледа у кретању инфлације у границама циља, ниским инфлаторним притисцима у земљи и нижим притисцима на страни тражње из међународног окружења, као и паду премије ризика на најнижи ниво у последњих 7 година.

КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ

Током јуна 2018. године Рејтинг агенција Standard & Poor's задржала је стабилне изгледе за побољшање кредитног рејтинга Србије за дугорочно

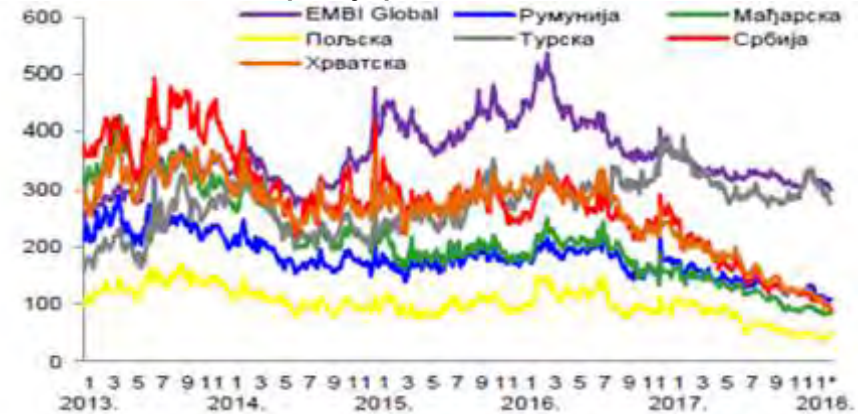
задуживање у домаћој и страниј валути и потврдила кредитни рејтинг Србије на нивоу „BB“. Доношење ове одлуке опредељено је повољним изгледима за даљи привредни раст, добрим фискалним показатељима, вишегодишњим очувањем ценовне стабилности, као и значајним поправљањем спољне позиције и отпорности на шокове из међународног окружења, што је постигнуто захваљујући снажном расту извоза.

Рејтинг агенција Fitch Ratings такође је у јуну 2018. године, потврдила кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и страниј валути на нивоу „BB“, као и стабилне изгледе за његово даље побољшање. Одлука о потврђивању стабилних изгледа за повећање кредитног рејтинга Србије донета је на основу оцене да ће економска политика и у наредном периоду доприносити даљем унапређењу пословног амбијента и макроекономских показатеља. Агенција очекује да ће се инфлација кретати у границама циља од $3 \pm 1,5\%$. Поред очувања ценовне стабилности, Fitch Ratings истиче и одличне трендове у банкарском сектору, где се наглашава повећање квалитета aktive и адекватности капитала банкарског сектора, смањења проблематичних кредита на најнижи ниво, као и раст стамбеног кредитирања и кредитирања привреде.

У својој одлуци Fitch Ratings наводи да су фискални показатељи знатно побољшани, као и да су успешна фискална консолидација и остварени примарни суфицит обезбедили наставак смањења учешћа јавног дуга у бруто домаћем производу.

Процењује се да ће у наредним годинама Србија имати стабилан привредни раст, а као главне покретаче Fitch Ratings истиче раст инвестиција и извоза, као и опоравак тржишта рада, који ће резултирати растом финалне потрошње. У прилог очувању макроекономске стабилности, Fitch Ratings наводи да се и у наредном периоду очекује пуна покривеност дефицита текућег рачуна нето приливом страних директних инвестиција.

Показатељ премије ризика – EMBI по земљама



*Извор НБС

ЈАВНИ ДУГ

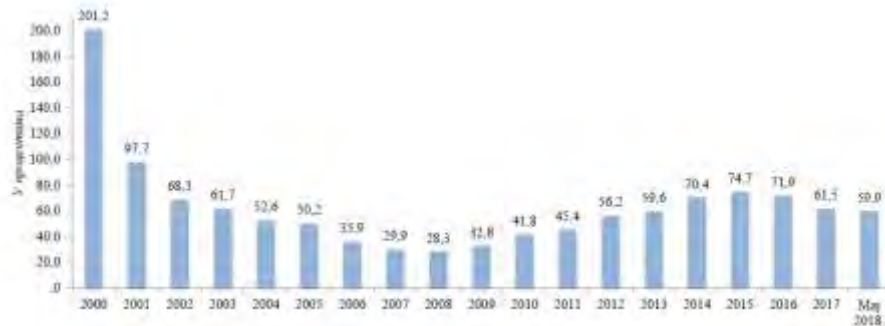
У периоду од 01.01. до 31.05.2018. године **јавни дуг** општег нивоа државе порастао је за 100,41 милијарди динара, док је јавни дуг централног нивоа власти већи за 101,04 милијарди динара.

Учешће јавног дуга централне власти у бруто домаћем производу смањено је са 61,5% БДП-а, колико је износило на крају 2017. године на 59,9% БДП-а.

Стање јавног дуга Републике Србије на дан 31.05.2018. године

у хиљадама

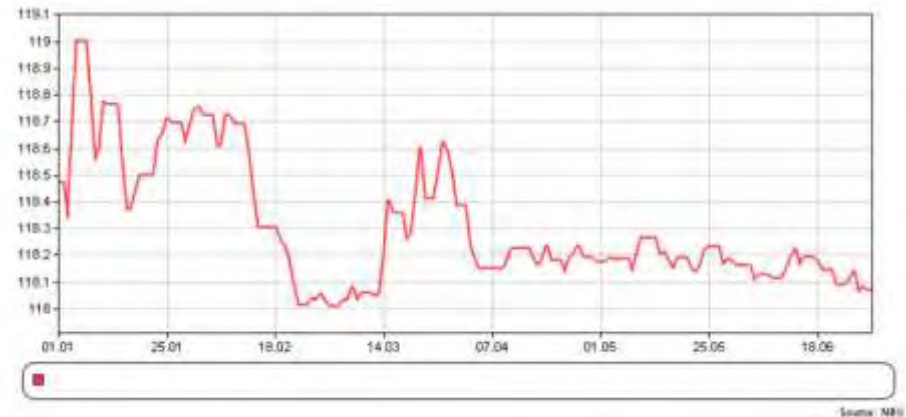
Категорија	31.05.2018.	31.12.2017.	Промена 31.05.2018- 31.12.2017
Јавни дуг централног нивоа власти у РСД	2.850.746.241	2.749.705.805	101.040.435
Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР	24.125.949	23.209.615	916.334
Јавни дуг општег нивоа државе у РСД	2.889.147.342	2.788.734.739	100.412.602
Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР	24.450.941	23.539.049	911.892

Јавни дуг/БДП(у%)**Учешће јавног дуга (централни ниво власти) у БДП у %****ДЕВИЗНИ КУРС**

Вредност курса динара према еврџ на дан 30.06.2018. године износила је 118,0676 динара за један евро. У односу на крај 2017. године, када је званични средњи курс динара износио 118,4727 динара за један евро, динар је апресирао за 0,342% (0,405 динара за један евро).

НБС је у циљу спечавања већих осцилација курса на међубанкарском девизном тржишту, од почетка године купила укупно једну милијарду и 295 милиона евра, и продала 180 милиона евра.

Највиша вредност динара била је 2. марта, када је курс износио 118,0084 динара за евро, а најнижа је забележена 5. јануара када је један евро коштао 119,0027 динара.

Кретање курса динара девизном тржишту

Извор: НБС

ИНФЛАЦИЈА

Према подацима Републичког завода за статистику, малопродајне цене производа и услуга које се користе за личну потрошњу у јуну 2018. године, у односу на мај 2018. године, у просеку су више за 0,4%. Потрошачке цене у јуну 2018. године у поређењу са истим месецом претходне године, повећане су 2,3%, док су у поређењу са децембром 2017. године повећане 2,2%.

Посматрано по главним групама производа и услуга класификованих према намени потрошње, у јуну 2018. године, у односу на претходни

месец, раст цена је забележен у групама Рекреација и култура (3,0%), Транспорт (1,1%), Храна и безалкохолна пића (0,2%) и Комуникације (0,1%).

Пад цена забележен је у групама Здравство, Намештај, покућство и текуће одржавање стана, Ресторани и хотели и Образовање (за по 0,1%).

Цене осталих производа и услуга нису се битније мењале.



Извор РСЗ, Република Србија

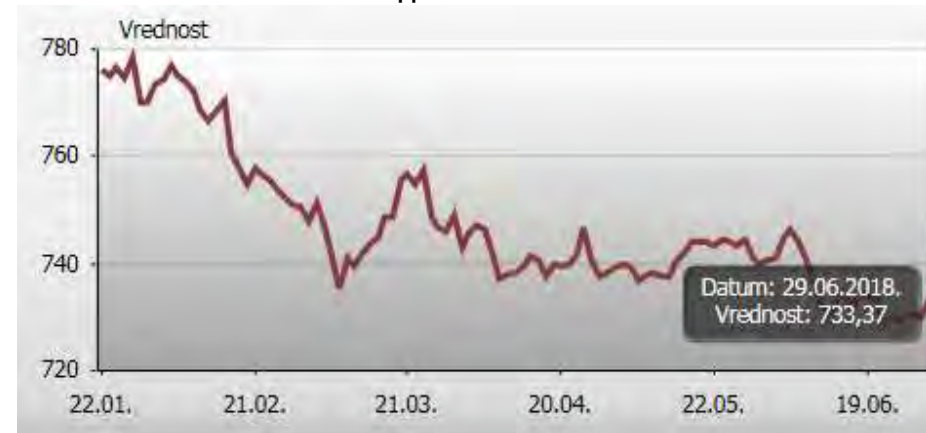
ФИНАНСИЈСКА ТРЖИШТА

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 01.01. до 30.06.2018. године износио је 35,12 милијарди динара (296,85 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 14,46%.

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30.06.2018. године износио је 733,37 индексних поена и за 3,48% је нижи него на крају претходне године.

Општи индекс акција BELEXline забележио је пад од 6,74% и на дан 30.06.2018. године износио је 1.550,52 индексних поена. Највише се трговало обвезницама Републике Србије и ацијама емитената Комерцијална банка, Галеника Фитофармација, НИС а.д., Аеродром Никола Тесла.

Индекс BELEX15



Извор: Београдска берза

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. Као и претходне године, Компанија је највећи део инвестиционог потенцијала усмерила на државне ХОВ.

Обим и структура емисија државних ХОВ условљени су висином јавног дуга Републике Србије.

Каматне стопе на примарном тржишту државних динарских ХоВ



Примарне аукције динарских хартија од вредности у првој половини године:

РОК	БРОЈ АУКЦИЈА	НОМИНАЛНА ВРЕДНОСТ	МИНИМАЛНА СТОПА	МАКСИМАЛНА СТОПА	% РЕАЛИЗАЦИЈЕ
3Г	2	24.061.830.000	3,80%	3,88%	67,39%
5Г	10	91.680.560.000	3,95%	4,30%	12,97%
10Г	6	82.991.490.000	4,90%	5,35%	25,04%
	18	198.733.880.000			35,13%

2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

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

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

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

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

Правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом учешћу у капиталу, односно у складу са одговарајућим уговором. Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд, „Дунав Ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, Република Српска, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, Република Српска и „Дунав турист“ д.о.о. Златибор.

2.1. Врста послова осигурања

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

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

ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

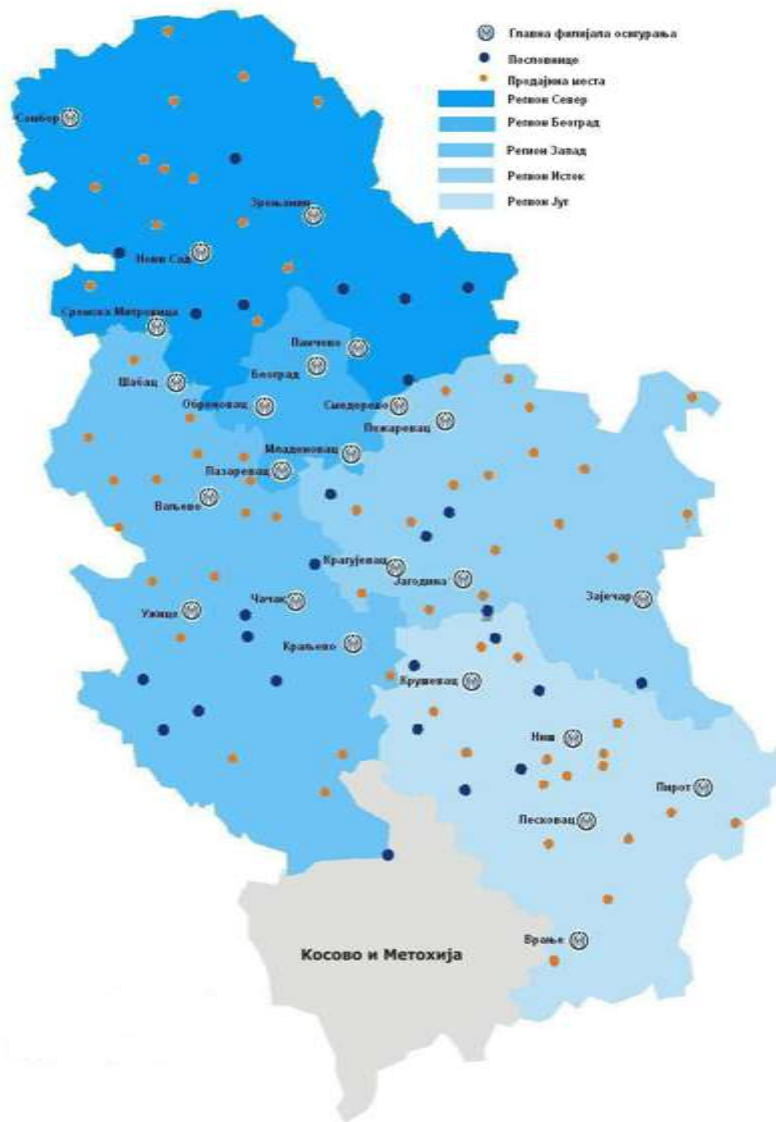
2.2. Организација пословања

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

Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

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

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала (28 главних филијала неживотних осигурања и једна главна филијала животних осигурања).



Продајна мрежа неживотних осигурања је груписана у пет региона продаје, док продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже продајне јединице.

2.3. Структура запослених

Преглед запослених у Компанији		31.12.2017	30.06.2018	Промена 2018.- 2017.
УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ У КОМПАНИЈИ		2.933	2.839	- 94
1	УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ НА НЕОДРЕЂЕНО ВРЕМЕ	2.141	2.057	- 84
1.1.	- Генерална дирекција	983	924	- 59
1.1.1.	- Генерална дирекција неживот	99	131	32
1.1.2.	- Генерална дирекција живот	34	28	- 6
1.1.3.	- Генерална дирекција заједничке функције	850	765	- 85
1.2.	- Продаја осигурања	1.158	1.133	- 25
1.2.1.	- ГФ неживотних осигурања	1.045	1.016	- 29
1.2.1.1.	- Агенти неживотних осигурања - продавци на провизију	322	281	- 41
1.2.1.2.	- Преузимачи ризика - продавци на фиксну плату технички прегледи (до 3 сата дневно)	-	-	-
1.2.1.3.	- Преузимачи ризика - продавци на фиксну плату - шалтер	358	329	- 29
1.2.1.4.	- Остали запослени у продаји	365	406	41
1.2.2.	- ГФ животних осигурања	113	117	4
1.2.2.1.	- Агенти животних осигурања - продавци на провизију	73	63	- 10
1.2.2.2.	- Остали запослени у продаји	40	54	14
2	УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ НА ОДРЕЂЕНО ВРЕМЕ	792	782	- 10
2.1.	- Генерална дирекција	-	-	-
2.1.1.	- Генерална дирекција неживот	-	-	-
2.1.2.	- Генерална дирекција живот	-	-	-
2.1.3.	- Генерална дирекција заједничке функције	-	-	-
2.2.	- Продаја осигурања	792	782	- 10
2.2.1.	- ГФ неживотних осигурања	643	651	8
2.2.1.1.	- Агенти неживотних осигурања - продавци на провизију	264	271	7
2.2.1.2.	- Преузимачи ризика - продавци на фиксну плату технички прегледи (до 3 сата дневно)	378	380	2
2.2.1.3.	- Преузимачи ризика - продавци на фиксну плату - шалтер	-	-	-
2.2.1.4.	- Остали запослени у продаји	1	-	- 1
2.2.2.	- ГФ животних осигурања	149	131	- 18
2.2.2.1.	- Агенти животних осигурања - продавци на провизију	149	131	- 18
2.2.2.2.	- Остали запослени у продаји	-	-	-
УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ У КОМПАНИЈИ СВЕДЕН НА ОСМОЧАСОВНО РАДНО ВРЕМЕ		2.471	2.393	- 78

Укупан број запослених у Компанији је смањен за 94 радника у односу на почетак године.

Укупан број запослених (сведених на осмочасовно радно време) у Компанији је смањен за 78 радника у односу на почетак године.

У односу на почетак године, укупан број запослених на неодређено време је смањен за 84 запослена. Највеће смањење реализовано је у у оквиру централних функција Генералне дирекције услед спровођења програма добровољног одласка из Компаније.

Смањење броја запослених на неодређено време остварено је и у оквиру продаје осигурања – главних филијала продаје неживотних осигурања, и то за 29 запослених.

Раст броја запослених на неодређено време остварен је у оквиру продаје животних осигурања, за 4.

Број запослених на одређено време у односу на почетак године, смањен је за 10.

3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2018. ГОДИНЕ

	Индикатори	I-VI 2017.	I-VI 2018
ПРЕМИЈА	Међугодишња стопа раста укупне премије	6,65%	8,88%
	Међугодишња стопа раста неживотних осигурања	6,76%	6,54%
	Међугодишња стопа раста животних осигурања	4,77%	50,47%
	Међугодишња стопа раста премије АО	9,96%	6,03%
	Учешће премије АО у укупној премији	42,35%	41,24%
	Учешће премије АО у укупној премији неживотних осигурања	44,73%	44,51%
ПРИНОС	РОЕ - принос на капитал*	4,37%	13,94%
	РОА - принос на пословну имовину*	1,09%	3,40%
ТРОШКОВИ	Учешће расхода попушта у фактурисаној премији	4,56%	4,53%
	Учешће расхода бонуса у фактурисаној премији	1,41%	3,17%
	Учешће ТСО у фактурисаној премији	29,42%	28,09%
	Учешће трошкова прибаве у фактурисаној премији	23,21%	22,39%
	Учешће трошкова управе у фактурисаној премији	6,43%	5,95%
	Учешће осталих ТСО у фактурисаној премији	0,50%	0,46%
	Учешће ТСО у приходима од премије	38,52%	35,49%
	Учешће трошкови пословања у приходима од премије	42,90%	40,64%
	ЕФ.	Фактурисана премија по запосленом (у 000 РСД)	4.543

* еквивалентне годишње стопе

3.1. Биланс успеха у периоду I-VI 2018. године

Биланс успеха у периоду I-VI 2018. године

Позиција	(y000)		
	I-VI 2017	I-VI 2018	Остварење 2018. / 2017.
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	10.365.254	11.782.741	113,7
Приходи од премија осигурања и саосигурања	10.093.777	11.390.051	112,8
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	145.139	151.703	104,5
Остали пословни приходи	126.338	240.987	190,7
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	6.839.970	7.381.761	107,9
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.011.977	903.714	89,3
Расходи накнада штета и уговорених износа	4.496.269	4.842.333	107,7
Резервисане штете - повећање	797.960	766.009	96,0
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	224.434	234.172	104,3
Смањење осталих техничких резерви - нето	31.329	4.632	14,8
Расходи за бонусе и попусте	789.527	1.108.509	140,4
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	3.525.284	4.400.980	124,8
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	612.332	733.164	119,7
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	3.887.841	4.041.949	104,0
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	249.775	1.092.195	437,3
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ - НЕТО	11.765	247.713	
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ - НЕТО	28.018	609.100	
ОСТАЛИ РАСХОДИ ПОВЕЋАЊЕ / СМАЊЕЊЕ - НЕТО	20.590	-3.330	
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	212.932	734.138	344,8
ДОБИТАК	210.611	728.970	346,1

Компанија је остварила добитак у износу од 728.970 хиљада динара, од чега су животна осигурања остварила добитак у износу од 52.832 хиљада динара, а неживотна добитак у износу од 676.138 хиљада динара.

Биланс успеха у другом кварталу 2018. године

Позиција	(у 000)		
	Q2 2017	Q2 2018	Остварење Q2 2018. / Q2 2017.
1	2	4	5 (4/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	5.433.401	6.433.552	118,4
Приходи од премија осигурања и саосигурања	5.309.705	6.108.516	115,0
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	97.879	102.492	104,7
Остали пословни приходи	25.817	222.544	862,0
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	3.555.488	4.233.467	119,1
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	541.370	494.402	91,3
Расходи накнада штета и уговорених износа	2.308.540	2.468.694	106,9
Резервисане штете - повећање	510.428	620.826	121,6
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	111.669	131.106	117,4
Смањење осталих техничких резерви - нето	3.863	3.011	77,9
Расходи за бонусе и попусте	310.682	783.662	252,2
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.877.913	2.200.085	117,2
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	362.658	455.285	125,5
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	2.033.540	2.125.883	104,5
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	207.031	529.487	255,8
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ - НЕТО	2.908	189.961	6.532,4
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ - НЕТО	-141.153	-435.729	308,7
ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ - НЕТО	-17.527	-1.549	8,8
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	51.259	282.170	550,5
ДОБИТАК	50.753	280.711	553,1

3.2. Приходи од премије

Позиција	(у 000)		
	I-VI 2017	I-VI 2018	Остварење 2018. / 2017.
1	2	3	4 (3/2)
Приходи од премија осигурања и саосигурања	10.093.777	11.390.051	112,8
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	703.177	1.058.077	150,5
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	12.513.567	13.331.781	106,5
Премија пренета у саосигурање - пасивна	481.104	519.470	108,0
Премија пренета у реосигурање	662.341	640.696	96,7
Повећање резерви за преносне премије	1.907.737	1.905.267	99,9
Повећање / смањење резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	71.785	-65.626	-91,4



Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 11,4 милијарди динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 12,8% и основни је разлог раста профитабилности Компаније у првој половини 2018. године.

Приходи од премије у другом кварталу 2018. године

Позиција	(у 000)		
	Q2 2017	Q2 2018	Остварење Q2 2018. / Q2 2017.
1	2	3	4 (3/2)
Приходи од премија осигурања и саосигурања	5.309.705	6.108.516	115,0
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	361.029	541.996	150,1
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	6.174.207	6.924.972	112,2
Премија пренета у саосигурање - пасивна	247.949	266.346	107,4
Премија пренета у реосигурање	293.852	257.255	87,5
Повећање резерви за преносне премије	540.563	942.531	174,4
Повећање / смањење резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	403	-107.680	

3.3. Бруто премија

3.3.1. Бруто премија по врстама осигурања

У периоду I-VI 2018. године бруто премија осигурања и саосигурања износи 14.389.858 хиљаде динара (13.331.781 хиљада динара односи се на премију неживотних осигурања, а 1.058.077 хиљада динара на премију из животних осигурања), што је за 8,9% више од бруто премије остварене у истом периоду 2017. године.

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000)		
		I-VI 2017.	I-VI 2018.	Остварење 2018/2017
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	690.566	411.453	59,6
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	192.597	257.309	133,6
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.071.142	1.141.704	106,6
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	43.971	36.450	82,9
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	23.058	64.043	277,7
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	15.148	18.789	124,0
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	138.966	106.859	76,9
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.078.177	1.331.826	123,5
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	2.882.965	3.169.794	109,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.597.262	6.029.443	107,7
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	11.909	78.114	655,9
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	12.153	26.529	218,3
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	510.349	361.462	70,8
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	33.118	52.948	159,9
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	6.676	10.893	163,2
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	19.502	26.126	134,0
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	186.008	208.039	111,8
	УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	12.513.567	13.331.781	106,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	657.324	984.758	149,8
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	45.853	73.319	159,9
	УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	703.177	1.058.077	150,5
	УКУПНО	13.216.744	14.389.858	108,9

Највеће учешће у структури укупне бруто премије остварује осигурање од одговорности због употребе моторних возила са 41,9% учешћа, али код које је учешће мање за 0,4 процентна поена у односу на исти период прошле године. Највећи раст учешћа у структури бруто премије остварен је код врсте осигурање живота, које је за 1,9 процентна поена веће у

односу на I-VI 2017. године. Највећим делом поменути раст је остварен услед преноса портфеља колективног осигурања пензионера из неживота у живот, као и услед повећања премије осигурања код колективног осигурања корисника кредита.

Раст учешћа у структури бруто премије остварен је и код осигурања имовине од пожара и других опасности, осигурања ваздухоплова (каска и одговорност), добровољног здравственог осигурања, допунског осигурања уз осигурање живота и осигурања кредита.

Највећи номинални раст бруто премије у односу на претходну годину остварен је код осигурања од одговорности због употребе моторних возила (432.181 хиљада динара). На раст премије ове врсте, поред повећаног броја осигурања утицало је и укључење тарифе осигурања CMR. Из истог разлога, бележи се пад премије осигурања од опште одговорности, где је ова тарифа раније приказивана.

Остала осигурања имовине забележила су веће фактурисање у односу на исти период претходне године за 286.829 хиљада динара. Повећање се највећим делом односи на тарифу осигурање машинске опреме електропривреде (363,7 мил. динара).

Фактурисање код врсте осигурања имовине од пожара и других опасности у односу на исти период претходне године веће је за 253.649 хиљада динара. До повећања је дошло на тарифама осигурања од пожара (цивил) код физичких лица и осигурања електропривреде од пожара.

У односу на исти период претходне године код врсте осигурање моторних возила (каска) забележено је номинално повећање фактурисања за 70.562 хиљ. динара услед повећања премије осигурања правних лица. Код физичких лица дошло је до смањења фактурисања по овој тарифи у износу од 45 мил. динара.

Највеће негативно номинално одступање у односу на исти период претходне године забележено је код врсте осигурања од последица незгоде. Фактурисана премија ове врсте смањена је услед преласка портфеља тарифе 86 – осигурање пензионера у портфељ животног осигурања.



Укупна бруто премија у другом кварталу 2018. године

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000)		
		Q2 2017.	Q2 2018.	Остварење Q2 2018/ Q2 2017
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	279.732	139.199	49,8
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	109.187	124.309	113,8
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	573.145	576.699	100,6
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	29.035	22.641	78,0
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	16.723	13.722	82,1
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	7.714	6.539	84,8
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	71.539	51.987	72,7
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	331.194	606.509	183,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.274.586	1.627.184	127,7
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	3.142.684	3.436.554	109,4
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	10.383	8.810	84,9
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	7.156	14.568	203,6
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	167.889	103.460	61,6
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	19.528	28.474	145,8
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	2.525	6.826	270,3
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	8.885	20.065	225,8
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	122.302	137.426	112,4
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		6.174.207	6.924.972	112,2
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	338.189	505.545	149,5
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	22.840	36.451	159,6
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		361.029	541.996	150,1
УКУПНО		6.535.236	7.466.968	114,3

3.4. Затворена премија

3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000)		
		I-VI 2017.	I-VI 2018.	Остварење 2018/2017
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	636.754	353.603	55,5
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	118.773	172.309	145,1
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	958.874	1.049.448	109,4
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	33.539	26.919	80,3
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	45.804	44.377	96,9
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	16.803	18.699	111,3
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	133.049	106.905	80,4
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.046.247	1.138.207	108,8
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	2.032.184	2.183.767	107,5
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.653.937	5.919.834	104,7
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	46.165	47.559	103,0
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	10.039	22.405	223,2
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	338.177	348.008	102,9
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	32.420	52.444	161,8
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	9.078	10.055	110,8
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	27.463	10.314	37,6
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	169.749	190.577	112,3
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		11.309.055	11.695.430	103,4
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	748.646	947.802	126,6
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	52.627	74.675	141,9
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		801.273	1.022.477	127,6
УКУПНО		12.110.328	12.717.907	105,0

Затворена премија осигурања и саосигурања износи 12,7 милијарди динара, што је за 5,0% више у односу на исти период прошле године. Посматрано по врстама осигурања, највећи раст наплате, у односу на 2017. годину, остварен је код осигурања од одговорности од употребе моторних возила и износи 266 милиона динара.

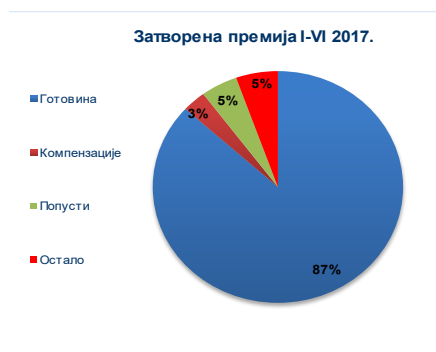
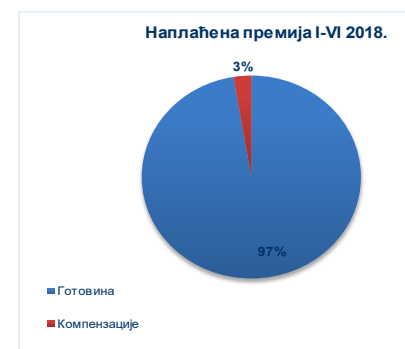
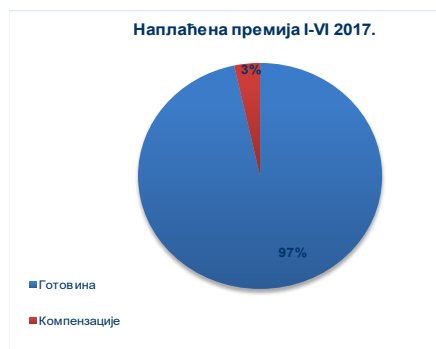
Учешће затворене у фактурисаној премији износи 88,4%.

Укупна затворена премија у другом кварталу 2018. године

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000)		
		Q2 2017.	Q2 2018.	Остварење Q2 2018/ Q2 2017
1	2	3	5	6 (5/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	302.731	159.414	52,7
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	64.828	75.642	116,7
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	503.844	537.816	106,7
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	9.113	11.598	127,3
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	16.563	18.405	111,1
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	8.764	9.615	109,7
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	64.662	50.748	78,5
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	506.950	548.257	108,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.024.934	1.050.752	102,5
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	3.153.035	3.373.882	107,0
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	16.547	19.820	119,8
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	6.766	15.268	225,7
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	153.555	175.910	114,6
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	19.492	29.247	150,0
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	6.463	3.030	46,9
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	16.655	5.852	35,1
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	109.062	120.850	110,8
УКУПНО - НЕЖИВотНА ОСИГУРАЊА		5.983.964	6.206.106	103,7
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	397.148	476.705	120,0
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	24.131	37.166	154,0
УКУПНО - ЖИВотНА ОСИГУРАЊА		421.279	513.871	122,0
УКУПНО		6.405.243	6.719.977	104,9

3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије

Р. бр.	РЕКАПИТУЛАЦИЈА	(у 000 дин.)		
		I-VI 2017.	I-VI 2018.	Остварење I-VI 2018/2017
1.	Готовина	10.507.171	11.410.314	108,6
2.	Компензације	371.281	306.558	82,6
3.	Укупно наплаћена премија (1+2)	10.878.452	11.716.872	108
4.	Попусти	575.413	639.849	111,2
5.	Остало	656.463	361.186	55,0
6.	Укупно затворена премија (3+4+5)	12.110.328	12.717.907	105,0



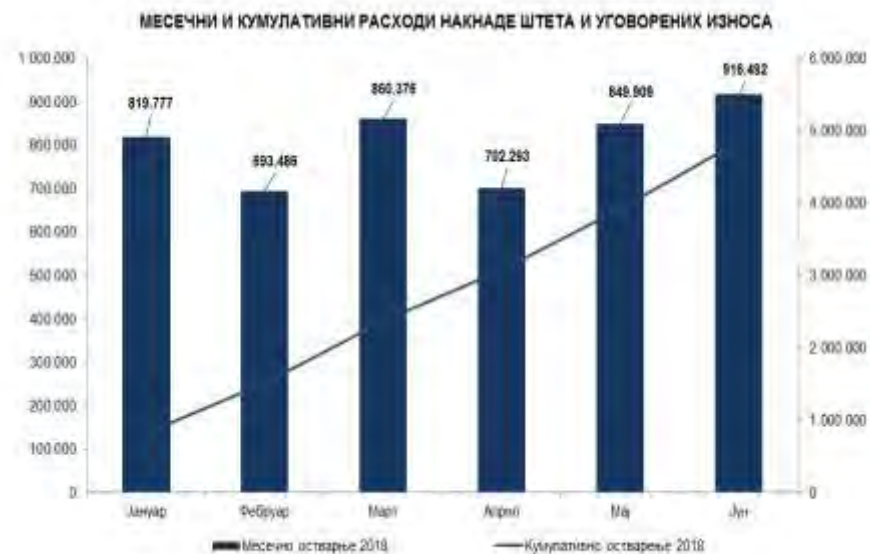
3.4.3. Старосна структура затворене премије

Година	%
до 2006.	0,15
2007	0,02
2008	0,04
2009	0,06
2010	0,04
2011	0,06
2012	0,15

Година	%
2013	0,16
2014	0,26
2015	0,73
2016	1,45
2017	13,60
2018	83,28
Укупно	100,00

Од укупно затворене премије осигурања 83,3% се односи на премију која је фактурисана у 2018. години, док се 16,7% односи на премију која је фактурисана ранијих година.

3.5. Расходи накнада штета и уговорених износа



Расходи накнада штета у другом кварталу 2018. године

Позиција	(у 000)		
	I-VI 2017	I-VI 2018	Остварење I-VI 2018 / 2017.
1	2	3	4 (3/2)
Расходи накнада штета и уговорених износа	4.496.269	4.842.333	107,7
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	337.143	596.387	176,9
Ликвидиране штете неживотних осигурања	3.938.105	4.321.122	109,7
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	11.372	24.253	213,3
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	2.254	1.649	73,2
Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	394.058	351.069	89,1
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	102.634	120.413	117,3
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	84.029	331.734	394,8

Позиција	(у 000)		
	Q2 2017	Q2 2018	Остварење Q2 2018 / 2017.
1	2	3	4 (3/2)
Расходи накнада штета и уговорених износа	2.308.540	2.468.694	106,9
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	168.595	296.201	175,7
Ликвидиране штете неживотних осигурања	2.073.829	2.033.221	98,0
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	3.241	17.765	548,1
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	2.208	305	13,8
Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	204.864	183.167	89,4
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	72.239	38.582	53,4
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	71.958	23.383	32,5

3.5.1. Ликвидиране штете осигурања и саосигурања по врстама осигурања

(у 000)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2017.	I-VI 2018.	Остварење 2018/2017
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	396.992	207.802	52,3
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	70.641	100.413	142,1
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	625.838	671.407	107,3
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	14.115	8.934	63,3
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	2.342	1.200	51,2
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА	11.902	9.406	79,0
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	11.368	25.181	221,5
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	276.614	172.983	62,5
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	664.138	709.975	106,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.682.603	1.971.296	117,2
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	0	344	
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА	0	234	
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	114.649	365.804	319,1
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	28.014	38.837	138,6
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	73	15.957	
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	50.188	45.602	90,9
	УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	3.949.477	4.345.375	110,0
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	321.354	572.197	178,1
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	15.789	24.190	153,2
	УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	337.143	596.387	176,9
	УКУПНО	4.286.620	4.941.762	115,3

Ликвидиране штете осигурања и саосигурања у периоду I-VI 2018. године износиле су 4,9 милијарди динара, што је више за 15,3% у односу на исти период прошле године.

Посматрано по врстама осигурања већа износ ликвидираних штета забележен је код врсте осигурање од одговорности због употребе моторних возила, и то за 288.693 хиљада динара.

Такође, врста осигурање од опште одговорности забележила је већу ликвидацију у односу на исти период претходне године за 251.155 хиљада динара. Највећи утицај на овакво остварење имало је повећање ликвидације код тарифе 30 – осигурање од опште одговорности.

Код врсте осигурања моторних возила (каска), посматрано у односу на исти период претходне године, износ ликвидираних штета је већи за 45.569 хиљада динара.

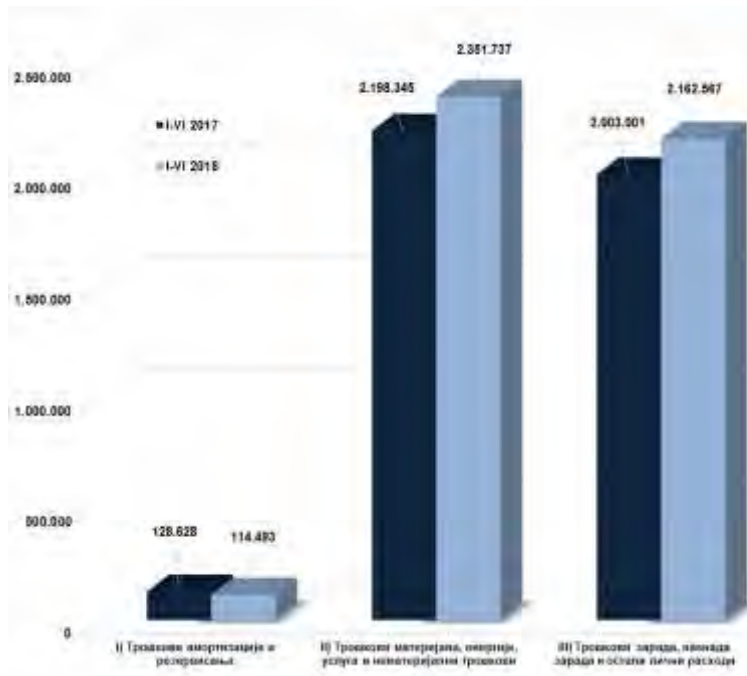
Ликвидиране штете осигурања и саосигурања у другом кварталу 2018. године

(у 000)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Q2 2017.	Q2 2018.	Остварење 2018/2017
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	188.014	104.323	55,5
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	33.288	57.343	172,3
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	315.396	337.057	106,9
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	6.147	4.873	79,3
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	0	1.200	
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА	11.551	2.304	19,9
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	3.586	9.764	272,3
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	206.004	75.409	36,6
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	395.331	351.761	89,0
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	836.998	978.372	116,9
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	0	0	
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА	0	0	
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	52.871	83.281	157,5
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	9.538	18.336	192,2
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	73	6.523	
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	18.272	20.440	111,9
	УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2.077.069	2.050.986	98,7
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	159.916	282.842	176,9
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	8.680	13.359	153,9
	УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	168.596	296.201	175,7
	УКУПНО	2.245.665	2.347.187	104,5

3.6. Трошкови пословања

Позиција	(у 000)		
	I-VI 2017	I-VI 2018	Остварење I-VI 2018 / 2017.
I) Трошкови амортизације и резервисања	128.628	114.493	89,01
II) Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	2.198.345	2.351.737	106,98
III) Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2.003.001	2.162.567	107,97
УКУПНИ ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	4.329.974	4.628.797	106,90



3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова

Рачун		(у 000)		
		I-VI 2017.	I-VI 2018.	Остварење 2018/2017
1	2	3	4 (3/2)	
530	Трошкови амортизације и резервисања	128.628	114.493	89,0
Укупно група 53		128.628	114.493	89,0
540	Трошкови материјала	81.506	51.171	62,8
541	Трошкови горива и енергије	101.020	100.385	99,4
542	Трошкови производних услуга	649.433	756.671	116,5
543	Трошкови рекламе и пропаганде	739.991	769.480	104,0
544	Трошкови репрезентације	134.557	148.681	110,5
545	Трошкови премије осигурања	83.043	75.854	91,3
546	Трошкови пореза и доприноса	48.135	51.728	107,5
547	Трошкови платног промета	111.535	77.866	69,8
548	Трошкови непроизводних услуга	146.472	186.369	127,2
549	Остали нематеријални трошкови пословања	102.651	133.532	130,1
Укупно група 54		2.198.345	2.351.737	107,0
550, 551	Трошкови зарада (бруто)	1.747.083	1.830.664	104,8
552	Трошкови накнада по уговору о делу	22.387	30.175	134,8
553	Трошкови накнада по ауторским хонорарима	192	266	138,2
554	Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	1.538	2.254	146,5
555	Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	23.162	7.275	31,4
556	Трошкови накнада члановима надзорног одбора	5.791	5.920	102,2
559	Остали лични расходи и накнаде	202.848	286.013	141,0
Укупно група 55		2.003.001	2.162.567	108,0
УКУПНО		4.329.974	4.628.797	106,9

Трошкови пословања Компаније у првој половини 2018. године износе 4.628.797 хиљада динара, што представља раст у односу на исти период прошле године од 6,9%.

Посматрано по групама трошкова, највећи номинални раст остварен је код трошкова производних услуга и бруто зарада, који су у највећем делу везани за реализацију програма добровољног одласка из Компаније.

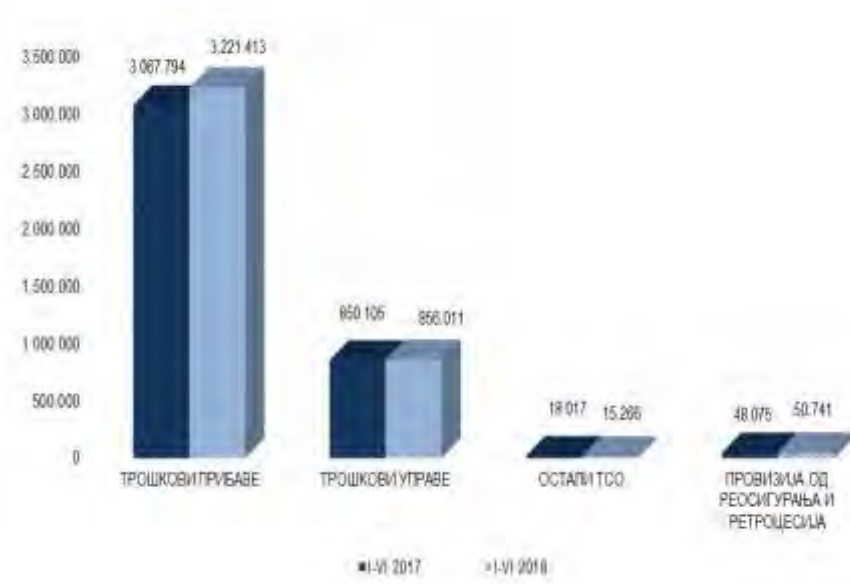
Највеће учешће у укупним трошковима са 39,5% исказују трошкови зарада (брото), затим трошкови рекламе и пропаганде са 16,6% и трошкови производних услуга са 16,3%.

У односу на прошлогодишње учешће, трошкови зарада (брото) бележе благи пад од 0,8%, трошкови рекламе и пропаганде такође пад од 0,5%, док трошкови производних услуга бележе раст учешћа у укупним трошковима од 1,3%.

Смањење трошкова пословања остварено је на позицијама трошкова материјала, платног промета и трошкова накнада физичким лицима по основу осталих уговора као последица пословних одлука на рационализацији трошкова и повећања ефикасности.

3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања

Позиција	(у 000)		
	I-VI 2017.	I-VI 2018.	Остварење 2018/2017
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	3.067.794	3.221.413	105,01
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	850.105	856.011	100,69
ОСТАЛИ ТСО	18.017	15.266	84,73
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	48.075	50.741	105,55
УКУПНИ ТСО	3.887.841	4.041.949	103,96

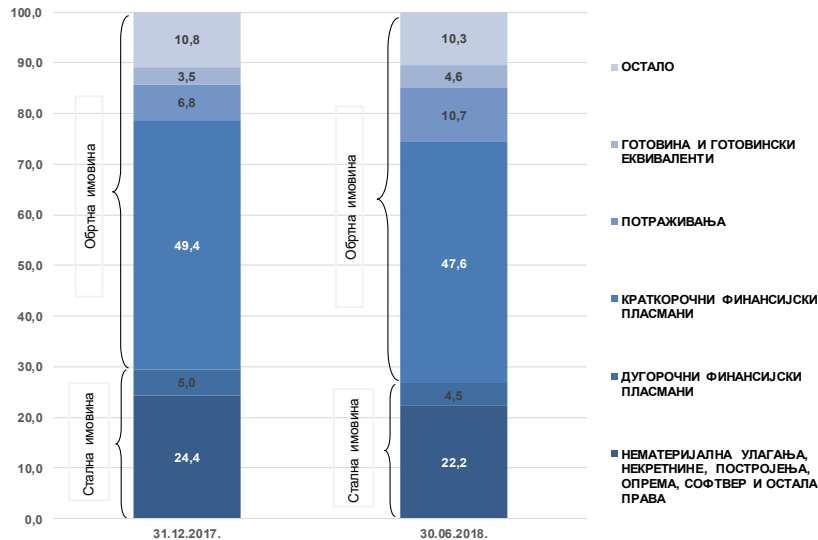


Раст трошкова спровођења осигурања директна је последица раста продајних активности.

4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2018. ГОДИНЕ

4.1. Структура активе

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000)			
		Стање на дан 31.12.2017.	Стање на дан 30.06.2018.	структура у %	
				31.12.2017.	30.06.2018.
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	9.550.763	9.533.976	24,4	22,2
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	1.944.018	1.943.891	5,0	4,5
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	19.341.289	20.431.502	49,4	47,6
4.	ПОТРАЖИВАЊА	2.677.598	4.581.275	6,8	10,7
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1.381.256	1.988.542	3,5	4,6
6.	ОСТАЛО	4.243.304	4.441.699	10,8	10,3
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		39.138.228	42.920.885	100,0	100,0



На дан 30.06.2018. године укупна имовина Компаније износи 42,9 милијарди динара и увећана је за 9,7% у односу на 31.12.2017. године. У структури имовине највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани чији је удео 47,6%, затим нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема, софтвер и остала права са 22,2%, потраживања са 10,7%, остала имовина са 10,3%, готовина и готовински еквиваленти са 4,6% и дугорочни финансијски пласмани са 4,5%.

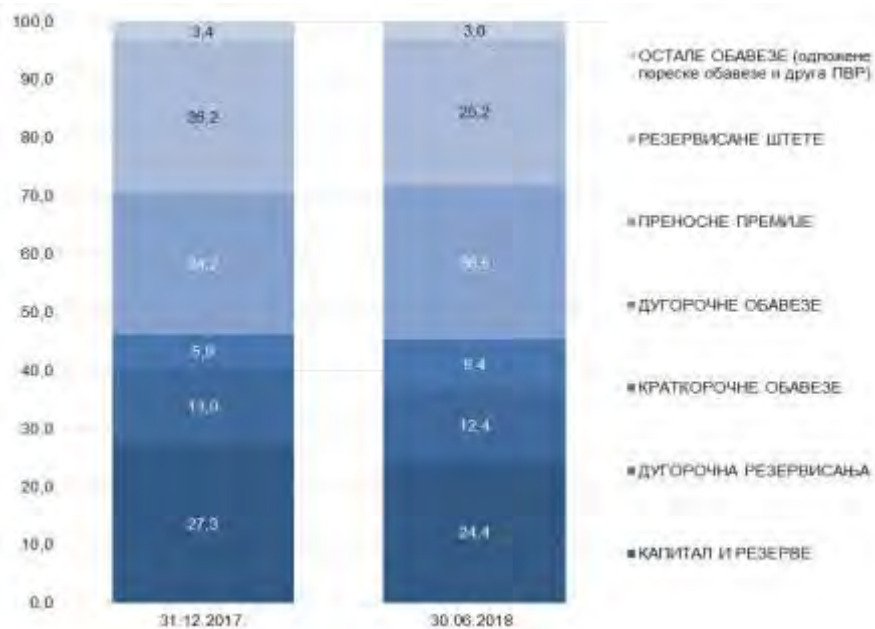
У периоду I-VI 2018. године, учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини смањило се за 1,8 процентних поена у односу на 31.12.2017. године и последица је пада учешћа вредности инвестиционе активе садржане у овој позицији услед доспећа ХОВ и раста готовине, са једне стране и значајног раста потраживања са друге стране. У складу са тим, учешће обртне имовине се повећало за 2,7 процентна поена (са 70,6% колико је износило на дан 31.12.2017. године на 73,3% колико износи на дан 30.06.2018. године). У посматраном периоду, учешће дугорочних финансијских пласмана је смањено за 0,6 процентна поена, док је готовина и готовински еквиваленти порасли за 1,1 процентни поен. Нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема, софтвер и остала права, бележе пад учешћа у структури активе за 2,2 процентна поена, који је последица обрачунате амортизације.

4.1.1. Преглед потраживања на дан 30.06.2018. године

Потраживања	31. децембар 2017.			30. јун 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Премије животних осигурања	288.463	(198.139)	90.324	324.077	(209.331)	114.746
Премије неживотних осигурања	6.111.320	(4.154.886)	1.956.434	7.772.052	(4.381.615)	3.390.437
Премије саосигурања	128.303	(12.672)	115.631	121.217	(8.834)	112.383
Учешћа у накнади штета у земљи	108.702	(6.144)	102.558	239.925	(186.825)	53.100
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	18.752	-	18.752	25.469	-	25.469
Права на регрес у земљи	1.222.678	(1.113.291)	109.387	1.542.983	(1.173.316)	369.667
Права на регрес у иностранству	365	(190)	175	85	(474)	(389)
Услугна ликвидација и исплата штета	25.267	(17.414)	7.853	28.034	(17.735)	10.299
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	339.811	(205.637)	134.174	449.104	(205.637)	243.467
Потраживања од повезаних правних лица	7.244	(7.244)	-	17.440	(17.440)	-
Камате на доспеле премије	460.976	(460.976)	-	459.953	(459.938)	15
Потраживања за остале камате	149.278	(149.164)	114	131.866	(131.771)	95
Потраживања од запослених	87.613	(1.169)	86.444	81.947	(1.169)	80.778
Остала потраживања	3.420.665	(3.364.913)	55.752	3.595.842	(3.414.634)	181.208
Укупно	12.369.437	(9.691.839)	2.677.598	14.789.994	(10.208.719)	4.581.275

4.2. Структура пасиве

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000)			
		Стање на дан 31.12.2017.	Стање на дан 30.06.2018.	структура у %	
				31.12.2017.	30.06.2018.
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	10.670.023	10.459.294	27,3	24,4
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	5.078.232	5.330.726	13,0	12,4
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	2.318.559	3.607.173	5,9	8,4
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	16.273	16.273	0,0	0,0
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	9.464.185	11.369.452	24,2	26,5
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	10.269.563	10.829.850	26,2	25,2
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПВР)	1.321.393	1.308.117	3,4	3,0
УКУПНА ИМОВИНА (ПАСИВА)		39.138.228	42.920.885	100,0	100,0



4.2.1. Структура капитала

Р.бр.	Структура капитала	(у 000 дин.)		
		31.12.2017.	I-VI 2018.	Остварење I-VI 2018 / 2017
1.	Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775	100,0
2.	Ревалоризационе резерве	3.007.506	3.007.506	100,0
3.	Нереализовани добици и губици	227.741	414.662	182,1
4.	Нераспоређена добит	1.770.381	1.183.351	66,8
5.	Губитак до висине капитала	189.380	0	0,0
УКУПНО		10.670.023	10.459.294	98,0

Структура акцијског капитала:

Р.бр.	Акционар	30.06.2018.		
		%	Број акција	у хиљадама динара
1	Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124
2	Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084
3	Utma commerc d.o.o.	0,41%	17.493	11.403
4	АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517
5	Erste Bank A.D.	0,28%	11.647	7.592
6	Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238
7	Рударско топлиничарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025
8	Радовић Славиша	0,16%	6.600	4.302
9	Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616
10	Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514
11	ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417
12	Клинички центар	0,12%	5.174	3.373
13	Остала правна лица	1,13%	47.696	31.092
14	Custody лица	0,90%	37.838	24.665
15	Физичка лица	1,16%	48.953	31.912
Укупно		100,0%	4.226.121	2.754.874

Основни и остали капитал	30.06.2018.	
	%	у хиљадама динара
Акцијски капитал	47,06%	2.754.874
Друштвени капитал	50,69%	2.967.480
Удели и остали капитал	2,25%	131.421
УКУПНО	100,0%	5.853.775

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара Компаније која је одржана дана 26.04.2018. године, донела Одлуку о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде.

У складу са Одлуком, добит Компаније по основу животних осигурања у износу од 23.808.974,85 динара искоришћен је за покриће губитака животног осигурања из претходних година, док је добит Компаније по основу неживотног осигурања у износу од 1.126.679.775,11 динара распоређена на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17.04.2017. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 1.126.618.700,94 динара, односно у бруто износу од 128,34 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 61.074,17 динара задржан је као нераспоређена добит.

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, те је од укупног износа акционарима исплаћена дивиденда у укупном износу од 542.380.369,14 динара, док се дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 584.238.331,80 динара води као обавеза Компаније у пословним књигама.

Републици Србији дивиденда ће бити исплаћена директном уплатом на рачун буџета у укупном износу од 510.338.234,70 динара, док ће остатак бити уплаћен осталим акционарима Компаније.

4.2.2. Структура обавеза

Р.бр.	Структура обавеза	(у 000 дин.)		
		31.12.2017.	30.06.2018.	Остварење I-VI 2018. / 2017.
1.	Дугорочна резервисања	5.078.232	5.330.726	105,0
2.	Дугорочне обавезе и одложена пореска средства	362.743	362.743	100,0
3.	Краткорочне обавезе	2.318.559	3.607.173	155,6
4.	Пасивна временска разграничења	10.439.108	12.331.099	118,1
5.	Резервисане штете	10.269.563	10.829.850	105,5
УКУПНО		28.468.205	32.461.591	114,0

Структура резервисаних штета по врстама осигурања

Р. бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000 дин.)		
		31.12.2017.	30.06.2018.	Остварење I-VI 2018 / 2017
1	2	3	4	5(4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	312.626	311.865	99,8
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	71.803	83.838	116,8
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	384.908	394.179	102,4
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	16.228	18.588	114,5
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	1.929	15.779	818,0
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	11.597	92.983	801,8
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	369.967	403.697	109,1
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	353.315	360.792	102,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	756.255	1.401.469	185,3
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	6.672.873	6.585.460	98,7
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	4.858	6.435	132,5
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	6.600	600	9,1
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	1.092.244	889.571	81,4
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	56.611	65.824	116,3
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	99.119	
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	58.474	5.333	9,1
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	61.872	56.854	91,9
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		10.232.160	10.792.386	105,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	14.383	13.760	95,7
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	23.020	23.704	103,0
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		37.403	37.464	100,2
УКУПНО		10.269.563	10.829.850	105,5

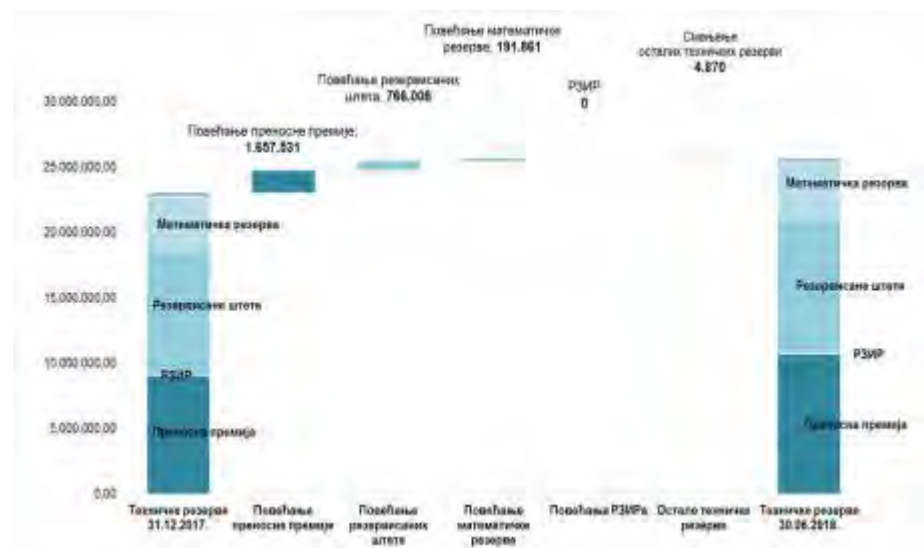
Структура преносне премије по врстама осигурања

(у 000 дин.)

Р. бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	31.12.2017.	30.06.2018.	Остварење I-VI 2018 / 2017
1	2	3	4	5(4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	259.392	298.030	114,9
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	105.475	207.732	196,9
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	967.549	1.103.560	114,1
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	20.401	27.669	135,6
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	13.963	47.593	340,9
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	16.624	17.428	104,8
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	57.035	43.194	75,7
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	607.891	819.124	134,7
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	905.637	1.871.394	206,6
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	6.043.147	6.293.233	104,1
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	13.133	57.315	436,4
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	9.159	22.892	249,9
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	291.658	315.044	108,0
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	2.835	4.597	162,2
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	2.658	2.599	97,8
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	11.223	24.874	221,6
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	38.401	65.656	171,0
	УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	9.366.181	11.221.934	119,8
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	96.932	146.302	150,9
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	1.072	1.216	113,4
	УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	98.004	147.518	150,5
	УКУПНО	9.464.185	11.369.452	120,1

4.2.3. Структура техничких резерви

	31.12.2017	30.06.2018	Нето промена
Преносна премија осигурања	9.052.372	10.709.903	1.657.531
Резервисане штете	9.539.559	10.305.567	766.008
РЗИР	68.638	68.638	0
Математичка резерва	4.084.628	4.276.489	191.861
Остале техничке резерве	290.657	285.787	-4.870
Техничке резерве у самопридржају	23.035.854	25.646.384	2.610.530
Техничке резерве укупно	24.179.797	26.832.219	2.652.422



Током првог полугодишта 2018. године остварен је раст техничких резерви у самопридржају од 2.652.422 хиљада динара. Раст је највећим делом последица промена у погледу раста резервисаних штета и висине преносне премије осигурања.

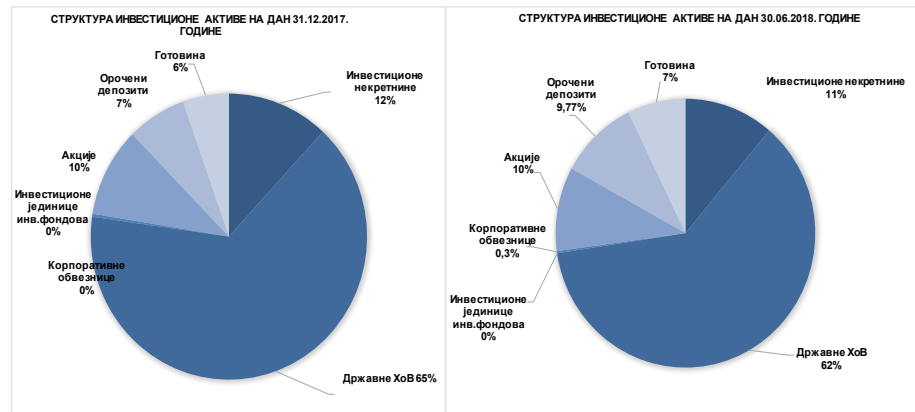
5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2018. ГОДИНЕ

5.1. Структура инвестиционе aktive

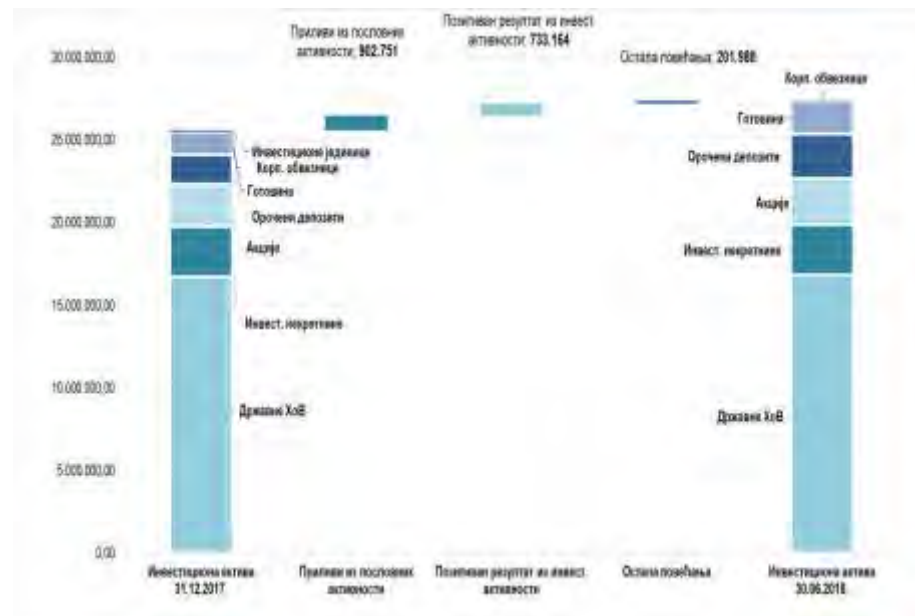
Вредност инвестиционе aktive на дан 30.06.2018. године износи 27,4 милијарди динара и већа је за 1,8 милијарди динара у односу на крај 2017. године.

(у 000)

АКТИВА	Стање на дан 31.12.2017.	Стање на дан 30.06.2018.	Нето промена 30.06.2018./31.12.2017.	Промена 30.06.2018./31.12.2017. (у %)
Инвестиционе некретнине	3.042.350	3.059.114	16.764	0,55%
Државне ХоВ	16.713.964	16.851.683	137.719	0,82%
Инвестиционе јединице инв.фондова	0	0	0	-
Корпоративне обвезнице	88.673	70.316	-18.357	-20,70%
Акције	2.586.881	2.771.946	185.065	7,15%
Орочени депозити	1.770.335	2.679.761	909.426	51,37%
Готовина	1.381.256	1.988.542	607.286	43,97%
УКУПНО:	25.583.458	27.421.362	1.837.904	7,18%



Највећи део раста инвестиционе active настао је из интерног потенцијала Компаније да генерише слободна новчана средства из пословних активности.



Остала повећања вредности инвестиционе active обухватају: ефекте процене вредности финансијских инструмената класификованих као ХОВ расположиве за продају.

Укупно генерисан раст вредности инвестиционе active, усмерен је на повећање вредности ликвидне инвестиционе active, и то државних хартија од вредности.

5.2. Резултат из инвестиционе АКТИВНОСТИ

РЕЗУЛТАТ ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	(у 000)		
	I-VI 2017.	I-VI 2018.	Остварење 2018. / 2017.
НЕТО ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА	612.332	733.164	119,7
Нето приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	277.039	248.382	89,7
Нето приходи од улагања у непокретности	39.133	37.421	95,6
Нето приходи од закупнина инвестиционих некретнина	39.008	37.426	95,9
Нето приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	0	0	
Нето приходи од продаје непокретности (деинвестирања)	125	-5	-4,0
Нето приходи од камата и усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	333.183	396.748	119,1
Добици од продаје хартија од вредности	0	56.906	
Курсне разлике из активности инвестирања	-37.023	-6.293	17,0
Остали нето приходи по основу инвестиционе активности	0	0	

Резултат из инвестиционе активности у првој половини 2018. године у односу на исти период 2017. године већи је за 120,8 милиона динара. Повећање резултата је остварено у оквиру прихода од камата и усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха и добитака од продаје хартија од вредности.

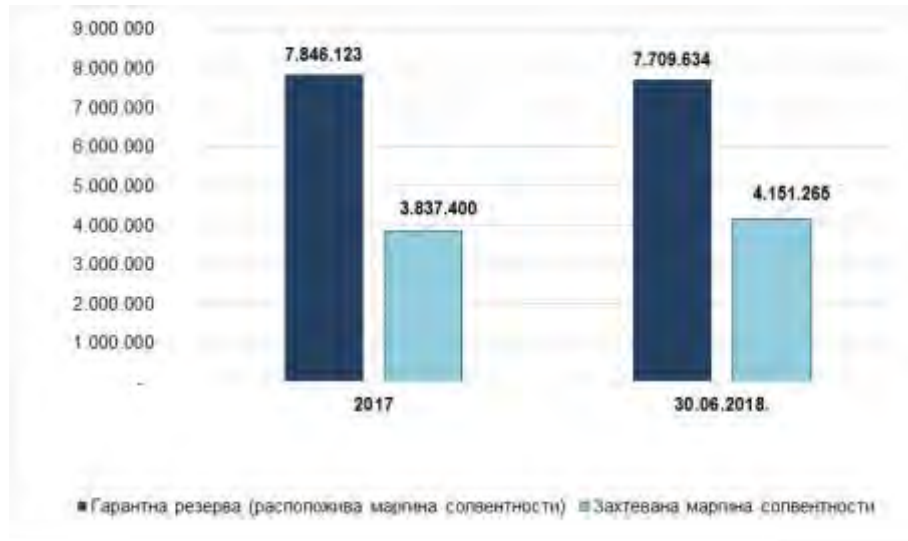
5.3. Покриће техничких резерви

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању.

Облици имовине за покриће техничких резерви животних осигурања	(у 000)	
	30.06.2017.	30.06.2018.
Хартије од вредности којима се не тргује	19.686	0
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	119.159	133.030
Хартије од вредности које је издала Република Србија	3.509.009	4.238.467
Депозити код банака са седиштем у земљи	10.000	0
Инвестиционе некретнине	235.502	32.179
Средства у благачни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	41.408	57.795
Математичка резерва на терет реосигуравача	2.161	2.003
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	274	0
Укупно:	3.937.200	4.463.474

Облици имовине за покриће техничких резерви неживотних осигурања	(у 000)	
	30.06.2017.	30.06.2018.
Хартије од вредности којима се не тргује	101.346	0
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	776.142	731.272
Хартије од вредности које је издала Република Србија	12.287.477	12.613.216
Депозити код банака са седиштем у земљи	1.262.034	2.540.000
Инвестиционе некретнине	1.760.936	1.724.947
Средства у благачни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	1.314.252	1.657.993
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	623.353	659.549
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	407.945	524.283
Потраживања за недоспеле премије	1.735.782	1.917.485
Укупно:	20.269.266	22.368.745

6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА



Гарантна резерва Компаније на дан 30.06.2018. године износи 7.709.634 хиљада динара, од чега се на гарантну резерву животних осигурања односи 1.133.876 хиљада динара, а неживотних 6.575.758 хиљада динара.

Захтевана маргина солвентности износи 4.151.265 хиљада динара и то животних осигурања 263.133 хиљада динара, и 3.868.132 хиљада динара неживотних осигурања.

Однос гарантне резерве и маргине солвентности износи 1,86 (1,69 за неживотна осигурања, и 4,00 у области животних осигурања).

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

Осигурање АО представља најпрофитабилнију врсту осигурања у портфолиу Компаније.

Раст прихода од премија осигурања од 7,7%, последица је раста фактурисане премије АО у истом проценту.

У оквиру позиције расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварено је смањење од 107 милиона динара и последица је нижих издвајања за доприносе гарантном фонду.

Раст ликвидираних штета износи 17,2% (288.693 хиљада динара) у односу на висину ликвидираних штета у 2017. години.

У првој половини 2018. године, провизија за продају АО полиса износила је 144.220 хиљаде динара, односно 2,4% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

Раст трошкова спровођења осигурања у односу на 2017. годину износи 12,4%, и последица је раста фактурисане премије осигурања и самим тим трошкова прибаве.

(у 000 дин.)

Позиција	I-VI 2017.	I-VI 2018.	Остварење 2018/2017
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	5.724.885	6.145.838	107,4
Приходи од премија осигурања и саосигурања	5.542.654	5.968.394	107,7
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	142.530	149.988	105,2
Остали пословни приходи	39.701	27.456	69,2
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	2.556.383	2.654.381	103,8
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	685.464	578.684	84,4
Расходи накнада штета и уговорених износа	1.968.609	2.235.514	113,6
Резервисане штете - повећање	9.887	0	0,0
Резервисане штете - смањење	0	35.691	
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	126.543	139.856	110,5
Расходи за бонусе и попусте	18.966	15.730	82,9
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	3.168.502	3.491.457	110,2
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	286.048	308.367	107,8
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	2.219.232	2.494.162	112,4
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.235.318	1.305.662	105,7
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	0	0	
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	15.343	202.006	1.316,6
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	10.638	11.377	106,9
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	47.153	44.400	94,2
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	127.901	284.492	222,4
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	6.228	9.741	156,4
ОСТАЛИ РАСХОДИ	7.992	8.770	109,7
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.157.511	1.257.170	108,6
НЕТО ДОБИТАК	1.157.076	1.255.053	108,5

8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Назив емитента	Стање на дан 31.12.2017.		Стање на дан 31.03.2018.		Стање на дан 30.06.2018.	
	Износ у РСД	% учешћа	Износ у РСД	% учешћа	Износ у РСД	% учешћа
Дунав турист д.о.о. Београд	0	66,82%	0	66,82%	0	66,82%
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	90.081.920	8,40%	68.656.051	8,40%	68.656.051	8,40%
Дунав Ре а.д.о. Београд	433.626.000	88,41%	433.626.000	88,41%	433.626.000	88,41%
Дунав Стокброкер а.д. Београд	973.738.899	100,00%	779.929.885	100,00%	779.929.885	100,00%
Дунав ауто д.о.о. Београд	79.067.000	100,00%	79.067.000	100,00%	79.067.000	100,00%
Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом	229.470.000	100,00%	229.470.000	100,00%	229.470.000	100,00%
Укупно:	1.805.983.819		1.590.748.936		1.590.748.936	

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 30.06.2018. године износи 1.590.749 хиљада динара. У првој половини године није било промена у висини учешћа у капиталу контролисаних друштава.

Компанија је у првој половини 2018. године остварила приносе од дивиденди од два повезана правна лица у укупном износу од 248.381.900,52 динара и то:

- Дунав РЕ у укупном износу од 104.967.549,72 динара и
- Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом у укупном износу 143.414.350,80 динара.

9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

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

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

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

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

Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

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

самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање, остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који су у складу са природом, обимом и сложеносту пословања Компаније.

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

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

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

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

У оквиру правних ризика прате се: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини),

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

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

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

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

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

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

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

10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од остварених резултата у првој половини 2018. године, оперативно пословање до краја 2018. године, на нивоу Компаније, усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања у 2018. години су:

Тржишно учешће	26%
Раст бруто премије неживотних осигурања.....	2,0%
Раст бруто премије животних осигурања.....	51,3%
РОЕ.....	13,5 %

Током наредне године, очекује се наставак реформе сектора осигурања са циљем стварања стабилног тржишта, а посебна пажња биће усмерена на контролу пословања, процену и начине управљања ризицима којима су друштва изложена. Народна банка Србије као регулаторни орган препоручује да друштва за осигурање усмере своје активности ка јачању поверења осигураника обезбеђивањем веће транспарентности производа који нуде, као и преузимањем одговорности за едукацију потенцијалних осигураника.

Дефинисаним циљевима пословања Компаније у 2018. години предвиђено је задржавање лидерске позиције, односно тржишног учешћа израженог према укупној обрачунатој премији.

Поред наведених циљева Компаније ће бити фокусирана пре свега на: испуњење регулаторних стандарда у погледу покрића техничких резерви, адекватности капитала и извештавања према регулаторним органима, рационализацију трошкова пословања, припремање за увођење концепта Солвентности II и на наставак унапређења процеса рада.

11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У Компанији је у периоду I-VI 2018. године, када су у питању неживотна осигурања, креиран један нови производ и извршене су измене и допуне више производа осигурања и то:

- Путничко здравствено осигурање (измена) у склопу пројекта увођења online продаје;
- Пакет путног осигурања (измена) у склопу пројекта увођења online продаје;
- Проширено осигурање чланова домаћинства од последица несрећног случаја – незгоде (ново);
- Осигурање од одговорности превозиоца за штете на роби у домаћем и међународном друмском превозу и као и међународном друмском превозу према Конвенцији CMR (измена);
- Осигурање усева и плодова (измена);
- Осигурање стабала воћака и чокота винове лозе младих засада до ступања у род (измена);
- Осигурање стабала воћака и чокота винове лозе и младих засада у роду (измена);
- Осигурање лица од последица несрећног случаја – незгоде (измена);
- Осигурање гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично од последица несрећног случаја – незгоде (измена);
- Осигурање гостију јавних купатила од последица несрећног случаја – незгоде (измена);
- Осигурање излетника и туриста од последица несрећног случаја – незгоде (измена) и
- Осигурање посетилаца културно-уметничких, спортских и других приредби, конгреса, политичких и других стручних састанака од последица несрећног случаја – незгоде (измена).

У току су и активности на развоју односно изменама следећих производа:

- Осигурање мобилних телефона у сарадњи са Телекомом (ново);
- Колективно добровољно здравствено осигурање (ново);
- Добровољно здравствено осигурање лица за случај тежих болести и хирушких интервенција (измена);
- Осигурање финансијских губитака банака услед злоупотреба платних картица (измена);
- Осигурање машина од лома и неких других опасности (измена) и
- Осигурање царинског дуга у заједничком транзитном поступку (измена).

12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У периоду I-VI 2018. години Компанија није имала улагања у циљу заштите животне средине, али су иста планирана до краја 2018. године.

13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

У складу са чланом 368. Закона о привредним друштвима („Сл. гласник РС“ бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 52/2015) и чланом 68. Статута Компаније, Извршни одбор Компаније је у 2018. години, донео Одлуку о прихватању Кодекса корпоративног управљања Привредне коморе Србије, објављен у „Службеном гласнику РС“ број 99/2012, као Кодекс који се примењује у пословању Компаније.

У Београду

Дана07.2018. године



ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА

Мирко Петровић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА

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 139. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 33/17, 34/17, 37/17, 3/18, 7/18, 10/18, 11/18, 15/18, 17/18, 18/18, 26/18 и 29/18) 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.-30.06.2018.године су састављени уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе.

Београд,

28. августа 2018. године

директор Финансијске функције



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 139. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 33/17, 34/17, 37/17, 3/18, 7/18, 10/18, 11/18, 15/18, 17/18, 18/18, 26/18 и 29/18) 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.-30.06.2018.године нису ревидирани.

Београд,

28. августа 2018. године

директор Финансијске функције



Тамара Радаковић