

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

**БИЛАНС СТАЊА - консолидовани**  
на дан 31.12.2020. године

(у хиљадама динара)

| Група рачуна, рачун                             | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена број | Износ         |                  |               |
|---|---|------|---------------|---------------|------------------|---------------|
|   |   |      |               | Текућа година | Претходна година |               |
|   |   |      |               |               | Крајње стање     | Почетно стање |
| 1   | 2   | 3    | 4             | 5             | 6                | 7             |
| 00  | <b>А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>  | 0001 |               |               |                  |               |
|   | <b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b>  |      |               |               |                  |               |
|   | (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 +                                 | 0002 |               | 11.305.739    | 12.329.590       |               |
| 01, осим 012, 013 И дела 019                    | <b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)</b>  | 0003 |               | 28.093        | 38.563           |               |
| 012, део 019                                    | <b>II ГУДВИЛ</b>  | 0004 |               | 0             | 0                |               |
| 013, део 019                                    | <b>III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА</b>   | 0005 |               | 17.168        | 33.619           |               |
| 02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029     | <b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)</b>        | 0006 |               | 10.439.613    | 10.612.504       |               |
| 020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029 | 1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности              | 0007 |               | 9.572.808     | 9.694.431        |               |
| 024, део 027, део 028, део 029                  | 2. Инвестиционе некретнине  | 0008 |               | 866.805       | 918.073          |               |
| 021, део 027, део 028, део 029                  | <b>V БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>  | 0009 |               | 0             | 0                |               |
| 03, осим 037                                    | <b>VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)</b>                            | 0010 |               | 734.207       | 1.281.930        |               |
|   | <b>1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)</b>                                  | 0011 |               | 53.023        | 316.123          |               |
| 030 и 039 део                                   | а) зависних правних лица  | 0012 |               | 0             | 0                |               |
| 031 и 039 део                                   | б) придружених правних лица и заједничким подухватима                             | 0013 |               | 0             | 0                |               |
| део 038 и 039 део                               | в) осталих правних лица   | 0014 |               | 53.023        | 316.123          |               |
|   | <b>2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)</b>              | 0015 |               | 681.184       | 965.807          |               |
| 036, део 039                                    | <b>2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)</b>                     | 0016 |               | 110.516       | 112.131          |               |
| део 036, део 039                                | а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом                              | 0017 |               | 110.516       | 112.131          |               |
| део 036, део 039                                | б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа              | 0018 |               | 0             | 0                |               |
| 033, део 039                                    | <b>2.2. Депозити код банака</b>   | 0019 |               | 528.465       | 812.282          |               |
| део 038, део 039                                | <b>2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани</b>                      | 0020 |               | 42.203        | 41.394           |               |
| 04, осим 040                                    | <b>VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА</b>  | 0021 |               | 86.658        | 362.974          |               |
| 040   | <b>VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>   | 0022 |               | 0             | 0                |               |
|   | <b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)</b>                | 0023 |               | 54.616.111    | 45.356.596       |               |
| 10, 13 и 15                                     | <b>I ЗАПИХЕ</b>   | 0024 |               | 60.039        | 73.170           |               |
| 14  | <b>II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b> | 0025 |               | 0             | 0                |               |

|                         |     |   |      |                   |                   |
|-------------------------|-----|---|------|-------------------|-------------------|
|                         | III | <b>ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА</b><br>(0027 + 0032 + 0033 + 0044)  | 0026 | <b>45.296.077</b> | <b>38.950.232</b> |
|                         |     | <b>1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)</b>  | 0027 | <b>6.687.103</b>  | <b>5.529.979</b>  |
| део 20, део 21          |     | <b>1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања</b>  | 0028 | 5.752.869         | 4.690.090         |
| део 20, део 21          |     | <b>1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара</b>  | 0029 | 105.965           | 161.102           |
| део 21                  |     | <b>1.3.Потраживања за регресе</b>   | 0030 | 87.563            | 97.210            |
| 22, осим 223            |     | <b>1.4. Остала потраживања</b>  | 0031 | 740.706           | 581.577           |
| 223                     |     | <b>2. Потраживања за више плаћен порез на добитак</b>   | 0032 | 386.601           | 143.692           |
|                         |     | <b>3. Финансијски пласмани</b><br>(0034 + 0038 + 0042 + 0043)   | 0033 | <b>35.051.630</b> | <b>30.671.512</b> |
| 233, део 239            |     | <b>3.1. Финансијска средства расположива за продају</b><br>(0035 + 0036 + 0037)   | 0034 | <b>26.502.769</b> | <b>19.631.436</b> |
| део 233, део 239        |     | а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају   | 0035 | 25.548.929        | 18.526.708        |
| део 233, део 239        |     | б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају  | 0036 | 953.840           | 1.104.728         |
| део 233, део 239        |     | в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају  | 0037 | 0                 | 0                 |
| 236, део 239            |     | <b>3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)</b>                          | 0038 | <b>645.655</b>    | <b>2.267.010</b>  |
| део 236, део 239        |     | а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха   | 0039 | 234.850           | 1.468.244         |
| део 236, део 239        |     | б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха  | 0040 | 284.384           | 305.261           |
| део 236, део 239        |     | в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха                          | 0041 | 126.421           | 493.505           |
| 232, део 239            |     | <b>3.3. Краткорочни депозити код банака</b>   | 0042 | 7.648.470         | 8.541.989         |
| 235, 238, део 239       |     | <b>3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани</b>   | 0043 | 254.736           | 231.077           |
| 24                      |     | <b>4. Готовински еквиваленти и готовина</b>   | 0044 | 3.170.743         | 2.605.049         |
| 26                      | IV  | <b>ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>   | 0045 | 1.570             | 781               |
|                         | V   | <b>АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b><br>(0047+0048)  | 0046 | <b>3.102.152</b>  | <b>2.798.241</b>  |
| 274                     |     | 1.Разграничени трошкови прибаве осигурања   | 0047 | 2.880.350         | 2.680.155         |
| 270, 271, 272, 273, 279 |     | 2. Друга активна временска разграничења   | 0048 | 221.802           | 118.086           |
|                         | VI  | <b>ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ</b><br><b>САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И</b><br><b>РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)</b> | 0049 | <b>6.156.273</b>  | <b>3.534.172</b>  |
| 275                     |     | 1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара                                 | 0050 | 2.970.259         | 2.238.316         |
| 276                     |     | 2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара   | 0051 | 3.163.619         | 1.277.045         |
| 277                     |     | 3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара                                     | 0052 | 22.395            | 18.811            |
|                         | Г   | <b>УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)</b>   | 0053 | <b>65.921.850</b> | <b>57.686.186</b> |
| 88                      | Д   | <b>ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>   | 0054 | <b>439.837</b>    | <b>1.280.324</b>  |

| Група рачуна, рачун          | ПОЗИЦИЈА  | АОП         | Напомена број | Износ             |                   |               |
|------------------------------|---|-------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                              |   |             |               | Текућа година     | Претходна година  |               |
|                              |   |             |               |                   | Крајње стање      | Почетно стање |
| 1                            | 2   | 3           | 4             | 5                 | 6                 | 7             |
|                              | <b>ПАСИВА</b>   |             |               |                   |                   |               |
|                              | <b>А</b>  |             |               |                   |                   |               |
|                              | <b>КАПИТАЛ</b>  |             |               |                   |                   |               |
|                              | (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 +   | <b>0401</b> |               | <b>17.338.615</b> | <b>15.122.179</b> |               |
|                              | <b>ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)</b>   | <b>0402</b> |               | <b>5.853.775</b>  | <b>5.853.775</b>  |               |
| 300                          | 1. Акцијски капитал   | 0403        |               | 2.754.874         | 2.754.874         |               |
| 303 и 304                    | 2. Државни и друштвени капитал  | 0404        |               | 2.967.480         | 2.967.480         |               |
| 301 и 302                    | 3. Улози друштва за узајамно осигурање  | 0405        |               | 0                 | 0                 |               |
| 309                          | 4. Остали капитал   | 0406        |               | 131.421           | 131.421           |               |
| 31                           | <b>II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>  | <b>0407</b> |               | <b>0</b>          | <b>0</b>          |               |
|                              | <b>III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)</b>  | <b>0408</b> |               | <b>133.580</b>    | <b>133.580</b>    |               |
| 305                          | 1. Емисиона премија   | 0409        |               | 0                 | 0                 |               |
| 306,307                      | 2. Законске, статутарне и друге резерве   | 0410        |               | 133.580           | 133.580           |               |
| 320                          | <b>IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b> | <b>0411</b> |               | <b>3.153.255</b>  | <b>3.239.715</b>  |               |
| 32, осим 320                 | <b>V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ</b>   | <b>0412</b> |               | <b>2.124.392</b>  | <b>1.980.451</b>  |               |
| 33                           | <b>VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ</b>  | <b>0413</b> |               | <b>817.403</b>    | <b>465.052</b>    |               |
| 34, осим 342                 | <b>VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)</b>  | <b>0414</b> |               | <b>6.603.879</b>  | <b>4.130.572</b>  |               |
| 340                          | 1. Нераспоређени добитак ранијих година   | 0415        |               | 3.140.859         | 1.189.872         |               |
| 341                          | 2. Нераспоређени добитак текуће године  | 0416        |               | 3.463.020         | 2.940.700         |               |
| 35, осим 352                 | <b>VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)</b>  | <b>0417</b> |               | <b>0</b>          | <b>0</b>          |               |
| 350                          | 1. Губитак из ранијих година  | 0418        |               | 0                 | 0                 |               |
| 351                          | 2. Губитак текуће године  | 0419        |               | 0                 | 0                 |               |
| 037, 237                     | <b>IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>  | <b>0420</b> |               | <b>0</b>          | <b>0</b>          |               |
|                              | <b>X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>  | <b>0421</b> |               | <b>287.137</b>    | <b>249.138</b>    |               |
|                              | <b>Б</b>  |             |               |                   |                   |               |
|                              | <b>РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>  |             |               |                   |                   |               |
|                              | (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)  | <b>0422</b> |               | <b>48.583.235</b> | <b>42.564.007</b> |               |
|                              | <b>I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА</b>  | <b>0423</b> |               | <b>6.819.809</b>  | <b>6.357.006</b>  |               |
|                              | (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)   |             |               |                   |                   |               |
| 400, 403                     | 1. Математичка резерва  | 0424        |               | 5.356.086         | 5.041.710         |               |
| 401                          | 2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику                   | 0425        |               | 0                 | 0                 |               |
| 402                          | 3. Резерве за изравнање ризика  | 0426        |               | 106.167           | 95.480            |               |
| 405                          | 4. Резерве за бонусе и попусте  | 0427        |               | 202.941           | 156.586           |               |
| 407                          | 5. Друге техничке резерве осигурања   | 0428        |               | 0                 | 0                 |               |
| 406, 409                     | 6. Друга дугорочна резервисања  | 0429        |               | 1.154.615         | 1.063.230         |               |
|                              | <b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)</b>  | <b>0430</b> |               | <b>129.279</b>    | <b>81.883</b>     |               |
| 411                          | а) према матичним и зависним правним лицима   | 0431        |               | 0                 | 0                 |               |
| 412                          | б) према осталим повезаним правним лицима   | 0432        |               | 0                 | 0                 |               |
| 410, 413, 414, 415, 417, 419 | в) остале дугорочне обавезе   | 0433        |               | 129.279           | 81.883            |               |

|                          |     |   |      |            |            |
|--------------------------|-----|---|------|------------|------------|
| 416                      | III | ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ  | 0434 | 401.073    | 460.209    |
|                          | IV  | КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)  | 0435 | 6.744.677  | 5.330.933  |
|                          |     | 1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)   | 0436 | 58.799     | 44.938     |
| 420                      |     | а) према матичним и зависним правним лицима   | 0437 | 0          | 0          |
| 421                      |     | б) према осталим повезаним правним лицима   | 0438 | 0          | 0          |
| од 422 до 429, осим 427  |     | в) остале краткорочне финансијске обавезе   | 0439 | 58.799     | 44.938     |
| 427                      |     | 2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља | 0440 | 0          | 0          |
| 43                       |     | 3. Обавезе по основу штета и уговорених износа  | 0441 | 255.379    | 268.020    |
| 44, 45, 46, 47, осим 474 |     | 4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе   | 0442 | 5.988.545  | 4.614.127  |
| 474                      |     | 5. Обавезе за порез из резултата  | 0443 | 441.954    | 403.848    |
|                          | V   | ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)   | 0444 | 16.948.718 | 15.912.966 |
|                          |     | 1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)   | 0445 | 15.369.300 | 14.411.181 |
| 490, део 492             |     | а) животних осигурања и саосигурања   | 0446 | 435.900    | 417.945    |
| 491, део 492             |     | б) неживотних осигурања и саосигурања   | 0447 | 13.615.849 | 12.898.648 |
| део 492                  |     | в) реосигурања и ретроцесија  | 0448 | 1.317.551  | 1.094.588  |
| део 497                  |     | 2. Резерве за неистекле ризике  | 0449 | 370.000    | 311.138    |
| 496, 498, 499            |     | 3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)   | 0450 | 1.209.418  | 1.190.647  |
| део 499                  |     | а) одложени приходи по основу регресних потраживања   | 0451 | 0          | 0          |
| 496, 498, део 499        |     | б) остала непоменута пасивна временска разграничења   | 0452 | 1.209.418  | 1.190.647  |
|                          | VI  | РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)  | 0453 | 17.539.679 | 14.421.010 |
| 493, део 495             |     | а) животних осигурања и саосигурања   | 0454 | 182.141    | 139.045    |
| 494, део 495             |     | б) неживотних осигурања и саосигурања   | 0455 | 14.475.912 | 12.915.340 |
| део 495                  |     | в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија  | 0456 | 2.881.626  | 1.366.625  |
| 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 | 65.921.850 | 57.686.186 |
| 89                       | Д   | ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА  | 0460 | 439.837    | 1.280.324  |

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 31.12.2020. године

(у хиљадама динара)

| Група рачуна,<br>рачун                        | ПОЗИЦИЈА  | АОП  | Напомена<br>број | ИЗНОС         |                  |
|---|---|------|------------------|---------------|------------------|
|   |   |      |                  | Текућа година | Претходна година |
| 1   | 2   | 3    | 4                | 5             | 6                |
| A   | ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ  |      |                  |               |                  |
|   | I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ<br>(1002+1009+1014+1015)  | 1001 |                  | 30.129.665    | 28.436.068       |
|   | 1. Приходи од премија осигурања и саосигурања<br>(1003+1004-1005-1006-1007+1008)                  | 1002 |                  | 27.022.742    | 25.946.252       |
| 600,<br>602 (део)                             | 1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања  | 1003 |                  | 2.987.986     | 2.678.371        |
| 610, 613                                      | 1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања  | 1004 |                  | 28.082.864    | 27.154.295       |
| 512 део и<br>523 део                          | 1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна  | 1005 |                  | 1.162.305     | 1.070.013        |
| 512 део и<br>523 део                          | 1.4. Премија пренета у реосигурање  | 1006 |                  | 2.064.983     | 1.699.784        |
| 60 део и<br>61 део                            | 1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања   | 1007 |                  | 820.820       | 1.116.617        |
| 60 део и<br>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<br>(1010-1011-1012+1013)                          | 1009 |                  | 1.701.990     | 974.795          |
| 602 део,<br>614 и 615                         | 2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија   | 1010 |                  | 3.892.721     | 3.101.133        |
| 512 део и 523 део                             | 2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија                                       | 1011 |                  | 1.967.768     | 1.677.587        |
| 60 део и<br>61 део                            | 2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија | 1012 |                  | 222.963       | 448.751          |
| 60 део и<br>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<br>део 659                | 3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања                                 | 1014 |                  | 188.614       | 375.944          |
| део 609, 639, 64,<br>део 653, 655, део<br>659 | 4. Остали пословни приходи  | 1015 |                  | 1.216.319     | 1.139.077        |

|                             |     |  |      |                   |                   |
|-----------------------------|-----|--|------|-------------------|-------------------|
|                             | II  | <b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b><br>(1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)   | 1016 | <b>17.990.511</b> | <b>17.661.280</b> |
|                             |     | <b>1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе</b><br>(1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)   | 1017 | <b>1.751.595</b>  | <b>1.626.498</b>  |
| 500                         |     | 1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање   | 1018 | 456.193           | 334.423           |
| 506                         |     | 1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање   | 1019 | 0                 | 0                 |
| 502                         |     | 1.3. Допринос за превентиву  | 1020 | 313.162           | 311.539           |
| 503                         |     | 1.4. Доприноси прописани посебним законима   | 1021 | 88.166            | 76.722            |
| 504                         |     | 1.5. Допринос Гарантном фонду  | 1022 | 241.938           | 250.494           |
| 505                         |     | 1.6. Резервисања за изрававање ризика  | 1023 | 11.037            | 12.997            |
| 507                         |     | 1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви | 1024 | 58.065            | 27.158            |
| 509                         |     | 1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе  | 1025 | 583.034           | 613.165           |
|                             |     | <b>2. Расходи накнада штета и уговорених износа</b><br>(1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)  | 1026 | <b>12.688.162</b> | <b>12.196.407</b> |
| 510                         |     | 2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања   | 1027 | 1.790.526         | 1.567.843         |
| 520                         |     | 2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања  | 1028 | 10.016.057        | 9.722.557         |
| 513 део и 524 део           |     | 2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања   | 1029 | 196.540           | 135.660           |
| 513 део и 524 део           |     | 2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија   | 1030 | 819.516           | 747.297           |
| 53 део, 54 део и 55 део     |     | 2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа  | 1031 | 798.493           | 725.482           |
| 603 део, 620, 621           |     | 2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета   | 1032 | 273.870           | 231.641           |
| 603 део, 622, 623, 624, 625 |     | 2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета   | 1033 | 659.100           | 470.791           |
|                             |     | <b>3. Резервисане штете - повећање</b><br>(1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0  | 1034 | <b>1.236.430</b>  | <b>1.678.673</b>  |
|                             |     | <b>3. Резервисане штете - смањење</b><br>(1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0   | 1035 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 515                         |     | 3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање   | 1036 | 48.019            | 96.047            |
| 604 део                     |     | 3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење  | 1037 | 11.282            | 7.214             |
| 526                         |     | 3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање   | 1038 | 7.361.578         | 5.630.278         |
| 630                         |     | 3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење  | 1039 | 5.794.477         | 3.938.891         |
| 516 и 527                   |     | 3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање   | 1040 | 1.628.660         | 391.009           |
| 604 део и 632               |     | 3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење  | 1041 | 1.995.718         | 492.556           |
| 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 | 350               | 0                 |
| 607, 652, 654 и део 673     |     | 4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари   | 1044 | 580.706           | 529.184           |
| 517 и 529                   |     | 5. Повећање осталих техничких резерви - нето   | 1045 | 2.755             | 2.581             |
| 604 део, 631, 633 и 638     |     | 6. Смањење осталих техничких резерви - нето  | 1046 | 50.133            | 56.781            |
| 518 и 528                   |     | 7. Расходи за бонусе и попусте   | 1047 | 1.923.697         | 1.738.000         |
| 51 део и 52 део             |     | 8. Остали пословни расходи   | 1048 | 1.018.711         | 1.005.086         |
|                             | III | <b>ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b> (1001-1016)   | 1049 | <b>12.139.154</b> | <b>10.774.788</b> |
|                             | IV  | <b>ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b> (1016-1001)   | 1050 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

|   |          | <b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b> |  |      |  |                  |                  |
|---|----------|--|--|------|--|------------------|------------------|
|   | <b>Б</b> | <b>I</b>   | <b>ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)</b>                                 | 1051 |  | <b>1.305.622</b> | <b>1.273.458</b> |
| 660, 661, 665, део 672                      |          |  | 1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата   | 1052 |  | 0                | 0                |
|   |          |  | <b>2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)</b>  | 1053 |  | <b>62.916</b>    | <b>108.839</b>   |
| део 608, део 653                            |          |  | 2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина   | 1054 |  | 45.173           | 49.341           |
| део 681                                     |          |  | 2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина   | 1055 |  | 17.743           | 52.099           |
| део 670                                     |          |  | 2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)   | 1056 |  | 0                | 7.399            |
| део 662                                     |          |  | 3. Приходи од камата   | 1057 |  | 1.019.127        | 1.001.788        |
| део 683, део 686, део 687                   |          |  | 4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха        | 1058 |  | 5.631            | 32.919           |
| део 672                                     |          |  | 5. Добитци од продаје хартија од вредности   | 1059 |  | 11.903           | 53.357           |
| део 663                                     |          |  | 6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања  | 1060 |  | 4.024            | 14.682           |
| део 671, део 679, део 682, део 686, део 689 |          |  | 7. Остали приходи по основу инвестиционе активности  | 1061 |  | 202.021          | 61.873           |
|   |          | <b>II</b>  | <b>РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)</b>                               | 1062 |  | <b>118.852</b>   | <b>88.980</b>    |
| 560, 561, 565, део 572                      |          |  | 1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата                               | 1063 |  | 0                | 0                |
|   |          |  | <b>2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)</b>  | 1064 |  | <b>18.360</b>    | <b>18.676</b>    |
| део 581                                     |          |  | 2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина  | 1065 |  | 18.360           | 18.676           |
| део 570                                     |          |  | 2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)   | 1066 |  | 0                | 0                |
| део 583, део 586, део 587                   |          |  | 3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 1067 |  | 83.972           | 31.953           |
| део 572                                     |          |  | 4. Губици при продаји хартија од вредности   | 1068 |  | 8.476            | 37               |
| део 563                                     |          |  | 5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања  | 1069 |  | 8.044            | 35.352           |
| део 571, део 579, део 582, део 586, део 589 |          |  | 6. Остали расходи по основу инвестиционе активности  | 1070 |  | 0                | 2.962            |
|   |          | <b>III</b>   | <b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)</b>  | 1071 |  | <b>1.186.770</b> | <b>1.184.478</b> |
|   |          | <b>IV</b>  | <b>ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)</b>  | 1072 |  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
|   | <b>В</b> |  | <b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)</b>   | 1073 |  | <b>8.793.343</b> | <b>9.073.583</b> |
|   |          |  | <b>1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)</b>   | 1074 |  | <b>7.051.251</b> | <b>7.389.873</b> |
| 542 део                                     |          |  | 1.1. Провизије   | 1075 |  | 1.466.720        | 1.235.288        |
| 53 део, 54 део, и 55 део                    |          |  | 1.2. Остали трошкови прибаве   | 1076 |  | 5.784.727        | 5.573.925        |
| 274   |          |  | 1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање   | 1077 |  | 200.196          | 0                |
| 274   |          |  | 1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење  | 1078 |  | 0                | 580.660          |
|   |          |  | <b>2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)</b>  | 1079 |  | <b>2.165.067</b> | <b>2.044.052</b> |
| 530   |          |  | 2.1. Амортизација  | 1080 |  | 255.581          | 226.273          |
| 54 део                                      |          |  | 2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови  | 1081 |  | 623.753          | 553.785          |
| 55 део                                      |          |  | 2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови   | 1082 |  | 1.081.897        | 1.013.619        |
| 53 део, 54 део и 55 део                     |          |  | 2.4. Остали трошкови управе  | 1083 |  | 203.836          | 250.375          |
| 53 део, 54 део и 55 део                     |          |  | 3. Остали трошкови спровођења осигурања  | 1084 |  | 67.369           | 68.564           |
| 605 и 651                                   |          |  | 4. Провизија од реосигурања и ретроцесија  | 1085 |  | 490.344          | 428.906          |
|   |          | <b>I</b>   | <b>ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0</b>  | 1086 |  | <b>4.532.581</b> | <b>2.885.683</b> |
|   |          | <b>II</b>  | <b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0</b>  | 1087 |  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

|        |      |  |      |           |           |
|--------|------|--|------|-----------|-----------|
| 66 део | III  | ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности  | 1088 | 249.344   | 271.311   |
| 56 део | IV   | ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности  | 1089 | 75.950    | 57.297    |
| део 68 | V    | ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ                                     | 1090 | 555.350   | 1.649.647 |
| део 58 | VI   | РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ  | 1091 | 1.428.770 | 1.544.224 |
| део 67 | VII  | ОСТАЛИ ПРИХОДИ   | 1092 | 231.127   | 291.040   |
| део 57 | VIII | ОСТАЛИ РАСХОДИ   | 1093 | 92.311    | 71.921    |
|        | IX   | ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0  | 1094 | 3.971.371 | 3.424.239 |
|        | 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 | 9.137     | 11.400    |
|        | Г    | ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)  | 1098 | 3.962.234 | 3.412.839 |
|        | Д    | ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)  | 1099 | 0         | 0         |
|        | Ђ    | ПОРЕЗ НА ДОБИТАК   |      |           |           |
| 721    |      | 1. Порез на добитак  | 1100 | 492.778   | 450.943   |
| 342    |      | 2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза                                    | 1101 | 46.623    | 7.555     |
| 352    |      | 3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза                                    | 1102 | 812       | 9.736     |
|        | Е    | НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)  | 1103 | 3.515.267 | 2.959.715 |
|        |      | 1. Нето добитак који припада мањинским улагачима   | 1104 | 52.247    | 19.015    |
|        |      | 2. Нето добитак који припада већинском власнику  | 1105 | 3.463.020 | 2.940.700 |
|        | Ж    | НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)  | 1106 | 0         | 0         |
|        |      | 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 | 400       | 337       |
|        |      | 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)   | 1110 |           |           |

У Београду

Дана \_\_\_\_\_

Законски заступник



Супотписник законског заступника



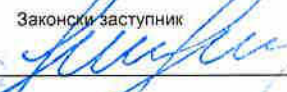
|  |   |   |    |   |   |                      |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|--|---|---|----|---|---|----------------------|------------------|---|---|---|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Полуњава друштво за осигурање                                  |   |   |    |   |   |                      |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 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 | 19 |   |   | 20 21 22 23 24 25 26 |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Врста посла  |   |   |    |   |   |                      |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о. |   |   |    |   |   |                      |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Седиште: Македонска 4., Београд                                |   |   |    |   |   |                      |                  |   |   |   |   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |   |

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ - консолидовани**  
у периоду од 01.01. до 31.12. 2020. године

(у хиљадама динара)

| Група рачуна, рачун | Позиција  | Ознака за АОП | Напомена број | И з н о с     |                  |
|---------------------|---|---------------|---------------|---------------|------------------|
|                     |   |               |               | Текућа година | Претходна година |
| 1                   | 2   | 3             | 4             | 5             | 6                |
|                     | <b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>  |               |               |               |                  |
|                     | <b>I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)</b>   | 2001          |               | 3.515.287     | 2.959.715        |
|                     | <b>II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)</b>  | 2002          |               |               |                  |
|                     | <b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>   |               |               |               |                  |
|                     | <b>I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА</b>                        |               |               |               |                  |
| 320                 | 1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме       | 2003          |               |               | 354.191          |
| 320                 | 2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме        | 2004          |               |               | 42.920           |
| 321                 | 3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања   | 2005          |               |               |                  |
| 331                 | 4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања   | 2006          |               | 41.737        | 107.745          |
| 322                 | 5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала  | 2007          |               |               |                  |
| 332                 | 6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала  | 2008          |               |               |                  |
| 323                 | 7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава                            | 2009          |               |               |                  |
| 333                 | 8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава                            | 2010          |               |               |                  |
|                     | <b>II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА</b>              |               |               |               |                  |
| 324                 | 1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања                                   | 2011          |               |               | 30               |
| 334                 | 2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања                                   | 2012          |               | 74            | 16.529           |
| 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          |               | 151.654       | 916.427          |
| 337                 | 8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају  | 2018          |               | 319.400       | 90.102           |
|                     | <b>III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА</b>   |               |               |               |                  |
| 329                 | 1. Остали нереализовани добици  | 2019          |               |               |                  |
| 339                 | 2. Остали нереализовани губици  | 2020          |               |               |                  |
|                     | <b>IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)</b> | 2021          |               | 151.654       | 1.270.648        |
|                     | <b>V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)</b>  | 2022          |               | 361.211       | 257.298          |
|                     | <b>VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)</b>                            | 2023          |               |               |                  |
|                     | <b>VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0</b>                                       | 2024          |               | 0             | 1.013.352        |
|                     | <b>VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0</b>                                      | 2025          |               | 209.557       | 0                |
|                     | <b>D. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>   |               |               |               |                  |
|                     | <b>I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0</b>                                  | 2026          |               | 3.305.710     | 3.973.067        |
|                     | 1. Приписан већинским власницима капитала   | 2027          |               | 3.254.610     | 3.955.951        |
|                     | 2. Приписан власницима који немају контролу   | 2028          |               | 51.100        | 17.116           |
|                     | <b>II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0</b>                                 | 2029          |               |               |                  |
|                     | 1. Приписан већинским власницима капитала   | 2030          |               |               |                  |
|                     | 2. Приписан власницима који немају контролу   | 2031          |               |               |                  |

У Београду,  
Дана

Законски заступник  
  
Супотписник законског заступника  


|   |   |   |   |   |   |   |                  |    |    |    |    |     |    |    |    |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|------------------|----|----|----|----|-----|----|----|----|---|---|---|---|---|---|
| <b>Попуњава друштво за осигурање</b>                                  |   |   |   |   |   |   |                  |    |    |    |    |     |    |    |    |   |   |   |   |   |   |
| 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 |    |    |    |   |   |   |   |   |   |
| <b>Попуњава Народна банка Србије</b>                                  |   |   |   |   |   |   |                  |    |    |    |    |     |    |    |    |   |   |   |   |   |   |
| 1   | 2 | 3 |   |   |   |   |                  | 19 | 20 | 21 | 22 | 23  | 24 | 25 | 26 |   |   |   |   |   |   |
| Врста посла   |   |   |   |   |   |   |                  |    |    |    |    |     |    |    |    |   |   |   |   |   |   |
| Назив друштва за осигурање: <b>КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.</b> |   |   |   |   |   |   |                  |    |    |    |    |     |    |    |    |   |   |   |   |   |   |
| Седиште: <b>БЕОГРАД, Македонска 4</b>                                 |   |   |   |   |   |   |                  |    |    |    |    |     |    |    |    |   |   |   |   |   |   |

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани


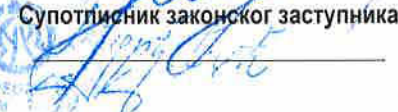
у периоду од 01.01. до 31.12.2020. године

(у хиљадама динара)

| Позиција  | АОП         | Износ                       |                                |
|---|-------------|-----------------------------|--------------------------------|
|   |             | 01.01.-31.12. текуће године | 01.01.-31.12. претходне године |
| 1   | 2           | 3                           | 4                              |
| <b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>   |             |                             |                                |
| <b>I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)</b>                                   | <b>3001</b> | <b>35.801.894</b>           | <b>34.658.918</b>              |
| 1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси  | 3002        | 29.979.945                  | 29.087.439                     |
| 2. Премије реосигурања и ретроцесија  | 3003        | 2.145.281                   | 2.470.597                      |
| 3. Приливи од учешћа у накнади штета  | 3004        | 823.971                     | 448.037                        |
| 4. Примљене камате из пословних активности  | 3005        | 266.073                     | 493.773                        |
| 5. Остали приливи из редовног пословања   | 3006        | 2.586.624                   | 2.159.072                      |
| <b>II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)</b>                                   | <b>3007</b> | <b>31.468.920</b>           | <b>29.400.585</b>              |
| 1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси | 3008        | 11.907.574                  | 11.297.533                     |
| 2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија                                 | 3009        | 632.392                     | 560.575                        |
| 3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија   | 3010        | 4.529.750                   | 4.748.770                      |
| 4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи  | 3011        | 5.679.700                   | 5.265.949                      |
| 5. Остали трошкови спровођења осигурања   | 3012        | 4.069.954                   | 3.965.787                      |
| 6. Плаћене камате   | 3013        | 6.524                       | 1.546                          |
| 7. Порез на добитак   | 3014        | 108.924                     | 234.336                        |
| 8. Одливи по основу осталих јавних прихода  | 3015        | 2.883.351                   | 2.176.399                      |
| 9. Остали одливи готовине из редовног пословања   | 3016        | 1.650.751                   | 1.149.690                      |
| <b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>                                  | <b>3017</b> | <b>4.332.974</b>            | <b>5.258.333</b>               |
| <b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>                                    | <b>3018</b> |                             |                                |
| <b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>   |             |                             |                                |
| <b>I Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)</b>                                 | <b>3019</b> | <b>1.154.115</b>            | <b>306.588</b>                 |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи)  | 3020        | 483.465                     | 0                              |
| 2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава         | 3021        | 0                           | 64.153                         |
| 3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)                            | 3022        | 0                           | 0                              |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања  | 3023        | 226.959                     | 169.246                        |
| 5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату  | 3024        | 443.691                     | 73.189                         |

|            |  |             |                   |                   |
|------------|--|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>II</b>  | <b>Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)</b>                             | <b>3025</b> | <b>4.292.397</b>  | <b>4.364.770</b>  |
|            | 1. Куповина акција и удела (нето одливи)   | 3026        | 0                 | 88.267            |
|            | 2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3027        | 244.095           | 493.487           |
|            | 3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)                      | 3028        | 4.048.302         | 3.783.016         |
| <b>III</b> | <b>Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>                             | <b>3029</b> |                   |                   |
| <b>IV</b>  | <b>Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>                              | <b>3030</b> | <b>3.138.282</b>  | <b>4.058.182</b>  |
| <b>B.</b>  | <b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>   |             |                   |                   |
| <b>I</b>   | <b>Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)</b>                            | <b>3031</b> | <b>17.016</b>     | <b>11.624</b>     |
|            | 1. Увећање основног капитала   | 3032        | 0                 | 0                 |
|            | 2. Дугорочни кредити (нето приливи)  | 3033        | 10.207            | 0                 |
|            | 3. Краткорочни кредити (нето приливи)  | 3034        | 0                 | 0                 |
|            | 4. Остале дугорочне обавезе  | 3035        | 0                 | 0                 |
|            | 5. Остале краткорочне обавезе  | 3036        | 6.809             | 11.624            |
| <b>II</b>  | <b>Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)</b>                             | <b>3037</b> | <b>641.735</b>    | <b>906.308</b>    |
|            | 1. Откуп сопствених акција и удела   | 3038        | 0                 | 0                 |
|            | 2. Дугорочни кредити (нето одливи)   | 3039        | 0                 | 16.214            |
|            | 3. Краткорочни кредити (нето одливи)   | 3040        | 0                 | 0                 |
|            | 4. Остале дугорочне обавезе  | 3041        | 0                 | 0                 |
|            | 5. Остале краткорочне обавезе  | 3042        | 87.113            | 117.052           |
|            | 6. Финансијски лизинг  | 3043        | 50.464            | 51.563            |
|            | 7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату  | 3044        | 504.158           | 721.479           |
| <b>III</b> | <b>Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>                             | <b>3045</b> |                   | <b>0</b>          |
| <b>IV</b>  | <b>Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>                              | <b>3046</b> | <b>624.719</b>    | <b>894.684</b>    |
| <b>Г.</b>  | <b>СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)</b>                                       | <b>3047</b> | <b>36.973.025</b> | <b>34.977.130</b> |
| <b>Д.</b>  | <b>СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)</b>  | <b>3048</b> | <b>36.403.052</b> | <b>34.671.663</b> |
| <b>Ђ.</b>  | <b>НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)</b>   | <b>3049</b> | <b>569.973</b>    | <b>305.467</b>    |
| <b>Е.</b>  | <b>НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)</b>  | <b>3050</b> |                   |                   |
| <b>Ж.</b>  | <b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>   | <b>3051</b> | <b>2.605.049</b>  | <b>2.300.378</b>  |
| <b>З.</b>  | <b>ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                             | <b>3052</b> | <b>514</b>        | <b>217</b>        |
| <b>И.</b>  | <b>НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>                             | <b>3053</b> | <b>4.793</b>      | <b>1.013</b>      |
| <b>Ј.</b>  | <b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)</b>          | <b>3054</b> | <b>3.170.743</b>  | <b>2.605.049</b>  |

У Београду,  
дана \_\_\_\_\_

Законски заступник  
  
 Супотписник законског заступника  






| Редни број | ОПИС   | 1    | 2         | 3    | 4       | 5    | 6    | 7    | 8    | 9    | 10      | 11   | 12        | 13   | 14        | 15   |            |      |      |      |      |      |         |      |         |      |            |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|------------|--|------|-----------|------|---------|------|------|------|------|------|---------|------|-----------|------|-----------|------|------------|------|------|------|------|------|---------|------|---------|------|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 22         | Платење по сточицама на дан 31.12.2020. године (г.бр. 01.01.2020.)             | 4014 | 5 722.304 | 4039 | 131 421 | 4083 | 0    | 4097 | 0    | 4111 | 302 718 | 4139 | 5 220 566 | 4154 | 4 738 574 | 4184 | 15 587 231 | 4228 | 0    | 4248 | 0    | 4273 | 483 052 | 4303 | 468 032 | 4318 | 15 122 179 | 4333 | 0    |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 23         | Издржавна материјална средства, готовина и промене резерви (г.бр. 01.01.2020.) | 4015 | 4040      | 4041 | 4042    | 4043 | 4044 | 4045 | 4046 | 4047 | 4048    | 4049 | 4050      | 4051 | 4052      | 4053 | 4054       | 4055 | 4056 | 4057 | 4058 | 4059 | 4060    | 4061 | 4062    | 4063 | 4064       | 4065 | 4066 | 4067 | 4068 | 4069 | 4070 | 4071 | 4072 | 4073 | 4074 | 4075 | 4076 | 4077 | 4078 | 4079 | 4080 | 4081 | 4082 | 4083 | 4084 | 4085 | 4086 | 4087 | 4088 | 4089 | 4090 | 4091 | 4092 | 4093 | 4094 | 4095 | 4096 | 4097 | 4098 | 4099 | 4100 | 4101 | 4102 | 4103 | 4104 | 4105 | 4106 | 4107 | 4108 | 4109 | 4110 | 4111 | 4112 | 4113 | 4114 | 4115 | 4116 | 4117 | 4118 | 4119 | 4120 | 4121 | 4122 | 4123 | 4124 | 4125 | 4126 | 4127 | 4128 | 4129 | 4130 | 4131 | 4132 | 4133 | 4134 | 4135 | 4136 | 4137 | 4138 | 4139 | 4140 | 4141 | 4142 | 4143 | 4144 | 4145 | 4146 | 4147 | 4148 | 4149 | 4150 | 4151 | 4152 | 4153 | 4154 | 4155 | 4156 | 4157 | 4158 | 4159 | 4160 | 4161 | 4162 | 4163 | 4164 | 4165 | 4166 | 4167 | 4168 | 4169 | 4170 | 4171 | 4172 | 4173 | 4174 | 4175 | 4176 | 4177 | 4178 | 4179 | 4180 | 4181 | 4182 | 4183 | 4184 | 4185 | 4186 | 4187 | 4188 | 4189 | 4190 | 4191 | 4192 | 4193 | 4194 | 4195 | 4196 | 4197 | 4198 | 4199 | 4200 | 4201 | 4202 | 4203 | 4204 | 4205 | 4206 | 4207 | 4208 | 4209 | 4210 | 4211 | 4212 | 4213 | 4214 | 4215 | 4216 | 4217 | 4218 | 4219 | 4220 | 4221 | 4222 | 4223 | 4224 | 4225 | 4226 | 4227 | 4228 | 4229 | 4230 | 4231 | 4232 | 4233 | 4234 | 4235 | 4236 | 4237 | 4238 | 4239 | 4240 | 4241 | 4242 | 4243 | 4244 | 4245 | 4246 | 4247 | 4248 | 4249 | 4250 | 4251 | 4252 | 4253 | 4254 | 4255 | 4256 | 4257 | 4258 | 4259 | 4260 | 4261 | 4262 | 4263 | 4264 | 4265 | 4266 | 4267 | 4268 | 4269 | 4270 | 4271 | 4272 | 4273 | 4274 | 4275 | 4276 | 4277 | 4278 | 4279 | 4280 | 4281 | 4282 | 4283 | 4284 | 4285 | 4286 | 4287 | 4288 | 4289 | 4290 | 4291 | 4292 | 4293 | 4294 | 4295 | 4296 | 4297 | 4298 | 4299 | 4300 | 4301 | 4302 | 4303 | 4304 | 4305 | 4306 | 4307 | 4308 | 4309 | 4310 | 4311 | 4312 | 4313 | 4314 | 4315 | 4316 | 4317 | 4318 | 4319 | 4320 | 4321 | 4322 | 4323 | 4324 | 4325 | 4326 | 4327 | 4328 | 4329 | 4330 | 4331 | 4332 | 4333 | 4334 | 4335 | 4336 | 4337 | 4338 | 4339 | 4340 | 4341 | 4342 | 4343 | 4344 | 4345 | 4346 | 4347 | 4348 | 4349 | 4350 | 4351 | 4352 | 4353 | 4354 | 4355 | 4356 | 4357 | 4358 | 4359 | 4360 | 4361 | 4362 | 4363 | 4364 | 4365 | 4366 | 4367 | 4368 | 4369 | 4370 | 4371 | 4372 | 4373 | 4374 | 4375 | 4376 | 4377 | 4378 | 4379 | 4380 | 4381 | 4382 | 4383 | 4384 | 4385 | 4386 | 4387 | 4388 | 4389 | 4390 | 4391 | 4392 | 4393 | 4394 | 4395 | 4396 | 4397 | 4398 | 4399 | 4400 | 4401 | 4402 | 4403 | 4404 | 4405 | 4406 | 4407 | 4408 | 4409 | 4410 | 4411 | 4412 | 4413 | 4414 | 4415 | 4416 | 4417 | 4418 | 4419 | 4420 | 4421 | 4422 | 4423 | 4424 | 4425 | 4426 | 4427 | 4428 | 4429 | 4430 | 4431 | 4432 | 4433 | 4434 | 4435 | 4436 | 4437 | 4438 | 4439 | 4440 | 4441 | 4442 | 4443 | 4444 | 4445 | 4446 | 4447 | 4448 | 4449 | 4450 | 4451 | 4452 | 4453 | 4454 | 4455 | 4456 | 4457 | 4458 | 4459 | 4460 | 4461 | 4462 | 4463 | 4464 | 4465 | 4466 | 4467 | 4468 | 4469 | 4470 | 4471 | 4472 | 4473 | 4474 | 4475 | 4476 | 4477 | 4478 | 4479 | 4480 | 4481 | 4482 | 4483 | 4484 | 4485 | 4486 | 4487 | 4488 | 4489 | 4490 | 4491 | 4492 | 4493 | 4494 | 4495 | 4496 | 4497 | 4498 | 4499 | 4500 | 4501 | 4502 | 4503 | 4504 | 4505 | 4506 | 4507 | 4508 | 4509 | 4510 | 4511 | 4512 | 4513 | 4514 | 4515 | 4516 | 4517 | 4518 | 4519 | 4520 | 4521 | 4522 | 4523 | 4524 | 4525 | 4526 | 4527 | 4528 | 4529 | 4530 | 4531 | 4532 | 4533 | 4534 | 4535 | 4536 | 4537 | 4538 | 4539 | 4540 | 4541 | 4542 | 4543 | 4544 | 4545 | 4546 | 4547 | 4548 | 4549 | 4550 | 4551 | 4552 | 4553 | 4554 | 4555 | 4556 | 4557 | 4558 | 4559 | 4560 | 4561 | 4562 | 4563 | 4564 | 4565 | 4566 | 4567 | 4568 | 4569 | 4570 | 4571 | 4572 | 4573 | 4574 | 4575 | 4576 | 4577 | 4578 | 4579 | 4580 | 4581 | 4582 | 4583 | 4584 | 4585 | 4586 | 4587 | 4588 | 4589 | 4590 | 4591 | 4592 | 4593 | 4594 | 4595 | 4596 | 4597 | 4598 | 4599 | 4600 | 4601 | 4602 | 4603 | 4604 | 4605 | 4606 | 4607 | 4608 | 4609 | 4610 | 4611 | 4612 | 4613 | 4614 | 4615 | 4616 | 4617 | 4618 | 4619 | 4620 | 4621 | 4622 | 4623 | 4624 | 4625 | 4626 | 4627 | 4628 | 4629 | 4630 | 4631 | 4632 | 4633 | 4634 | 4635 | 4636 | 4637 | 4638 | 4639 | 4640 | 4641 | 4642 | 4643 | 4644 | 4645 | 4646 | 4647 | 4648 | 4649 | 4650 | 4651 | 4652 | 4653 | 4654 | 4655 | 4656 | 4657 | 4658 | 4659 | 4660 | 4661 | 4662 | 4663 | 4664 | 4665 | 4666 | 4667 | 4668 | 4669 | 4670 | 4671 | 4672 | 4673 | 4674 | 4675 | 4676 | 4677 | 4678 | 4679 | 4680 | 4681 | 4682 | 4683 | 4684 | 4685 | 4686 | 4687 | 4688 | 4689 | 4690 | 4691 | 4692 | 4693 | 4694 | 4695 | 4696 | 4697 | 4698 | 4699 | 4700 | 4701 | 4702 | 4703 | 4704 | 4705 | 4706 | 4707 | 4708 | 4709 | 4710 | 4711 | 4712 | 4713 | 4714 | 4715 | 4716 | 4717 | 4718 | 4719 | 4720 | 4721 | 4722 | 4723 | 4724 | 4725 | 4726 | 4727 | 4728 | 4729 | 4730 | 4731 | 4732 | 4733 | 4734 | 4735 | 4736 | 4737 | 4738 | 4739 | 4740 | 4741 | 4742 | 4743 | 4744 | 4745 | 4746 | 4747 | 4748 | 4749 | 4750 | 4751 | 4752 | 4753 | 4754 | 4755 | 4756 | 4757 | 4758 | 4759 | 4760 | 4761 | 4762 | 4763 | 4764 | 4765 | 4766 | 4767 | 4768 | 4769 | 4770 | 4771 | 4772 | 4773 | 4774 | 4775 | 4776 | 4777 | 4778 | 4779 | 4780 | 4781 | 4782 | 4783 | 4784 | 4785 | 4786 | 4787 | 4788 | 4789 | 4790 | 4791 | 4792 | 4793 | 4794 | 4795 | 4796 | 4797 | 4798 | 4799 | 4800 | 4801 | 4802 | 4803 | 4804 | 4805 | 4806 | 4807 | 4808 | 4809 | 4810 | 4811 | 4812 | 4813 | 4814 | 4815 | 4816 | 4817 | 4818 | 4819 | 4820 | 4821 | 4822 | 4823 | 4824 | 4825 | 4826 | 4827 | 4828 | 4829 | 4830 | 4831 | 4832 | 4833 | 4834 | 4835 | 4836 | 4837 | 4838 | 4839 | 4840 | 4841 | 4842 | 4843 | 4844 | 4845 | 4846 | 4847 | 4848 | 4849 | 4850 | 4851 | 4852 | 4853 | 4854 | 4855 | 4856 | 4857 | 4858 | 4859 | 4860 | 4861 | 4862 | 4863 | 4864 | 4865 | 4866 | 4867 | 4868 | 4869 | 4870 | 4871 | 4872 | 4873 | 4874 | 4875 | 4876 | 4877 | 4878 | 4879 | 4880 | 4881 | 4882 | 4883 | 4884 | 4885 | 4886 | 4887 | 4888 | 4889 | 4890 | 4891 | 4892 | 4893 | 4894 | 4895 | 4896 | 4897 | 4898 | 4899 | 4900 | 4901 | 4902 | 4903 | 4904 | 4905 | 4906 | 4907 | 4908 | 4909 | 4910 | 4911 | 4912 | 4913 | 4914 | 4915 | 4916 | 4917 | 4918 | 4919 | 4920 | 4921 | 4922 | 4923 | 4924 | 4925 | 4926 | 4927 | 4928 | 4929 | 4930 | 4931 | 4932 | 4933 | 4934 | 4935 | 4936 | 4937 | 4938 | 4939 | 4940 | 4941 | 4942 | 4943 | 4944 | 4945 | 4946 | 4947 | 4948 | 4949 | 4950 | 4951 | 4952 | 4953 | 4954 | 4955 | 4956 | 4957 | 4958 | 4959 | 4960 | 4961 | 4962 | 4963 | 4964 | 4965 | 4966 | 4967 | 4968 | 4969 | 4970 | 4971 | 4972 | 4973 | 4974 | 4975 | 4976 | 4977 | 4978 | 4979 | 4980 | 4981 | 4982 | 4983 | 4984 | 4985 | 4986 | 4987 | 4988 | 4989 | 4990 | 4991 | 4992 | 4993 | 4994 | 4995 | 4996 | 4997 | 4998 | 4999 | 5000 |

У Београц,  
Дана, 2021. године


  
 Директор

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

**Консолидовани финансијски извештаји  
31. децембар 2020. године**

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ

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

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. Београд организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Ф1 бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Ф1 бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

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

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019). Народна банка Србије је издала Решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

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

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (Наставак)

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

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

- **„Дунав Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови);
- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Златибор. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. године и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам;
- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а основна делатност је технички прегледи моторних возила;
- **„Дунав Ауто логистика“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД 47625/2018 од 1. јуна 2018. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.
- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 8. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензијским фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензијског фонда (пласирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд;
- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 7. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, Решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године. Основна делатност „Dunav Stockbroker“-а је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности;



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (Наставак)

- „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Грање осигурање а.д. Бања Лука и зависно правно лице „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука су дана 30. јануара 2020. године, потписали Уговор о преносу портфеља животног осигурања. Процес преноса портфеља животног осигурања завршен је 06. фебруара 2020. године. На ванредној Скупштини акционара зависног правног лица „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука одржаној дана 26. фебруара 2020. године, донета је Одлука о престанку обављања делатности животног осигурања број: 01-79-4-1-3/20 чиме је Група престала да обавља послове животног осигурања на подручју Републике Српске (Напомена 41.1). Директно учешће Матичног друштва у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94%;
- „Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Бања Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од 10. августа 2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Бања Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила; и

Укупан основни капитал Групе чини друштвени капитал 51,86% и акцијски капитал 48,14% при чему је већински власник акцијског капитала Република Србија са 94,09%. Структура акцијског капитала по акционарима приказана је у Напомени 40.1.

Група је током 2020. године имала закључене уговоре са 73 посредника, 30 заступника за животна осигурања и 81 заступника за неживотна осигурања на територији Републике Србије, док је на територији Републике Српске и федерације БиХ имала закључен уговоре са 24 посредника и 11 заступника за неживотна осигурања. Такође, Група је у току 2020. године имала закључен 231 уговор о заступању у складу са чланом 113. Закона о осигурању и 361 уговор са техничким прегледима са правним лицима и предузетницима не територији Републике Србије.

Просечан број запослених Групе на основу стања на крају сваког месеца у 2020. години износи 3.716 (2019. година: 3.701 запослених).

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

## 2.1. Обим и основа за консолидовање

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

| Назив зависног правног лица               | 31. децембар<br>2020.<br>% учешћа | 31. децембар<br>2019.<br>% учешћа |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| „Дунав Ре“                                | 88,41%                            | 88,41%                            |
| „Дунав турист“                            | 96,15%                            | 96,15%                            |
| „Дунав ауто“                              | 100,00%                           | 100,00%                           |
| „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом | 100,00%                           | 100,00%                           |
| „Dunav Stockbroker“                       | 100,00%                           | 100,00%                           |
| „Дунав осигурање“ Бања Лука               | 89,94%                            | 89,94%                            |
| „Дунав ауто“ Бања Лука                    | 89,94%                            | 89,94%                            |
| „Дунав ауто логистика“                    | 100,00%                           | 100,00%                           |

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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

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

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

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

Група је у обавези да примењује прописе матичног правног лица односно у складу са тим, 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 ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019), Законом о осигурању (Службени гласник РС, 139/2014), Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање (Службени гласник РС, бр. 135/2014 и 102/2015) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

Група, је обавези да примењује превод Међународних стандарда финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде 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 ("IASB"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија („Министарство“).

Превод МСФИ који утврђује и објављује Министарство чине основни текстови МРС, односно МСФИ, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, као и тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда у облику у којем су издати и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је саставни део стандарда, односно тумачења.

На ове финансијске извештаје је примењен превод МСФИ утврђен Решењем Министарства финансија и привреде број 401-00-4980/2019-16 од 21. новембра 2019. године. Преведени МСФИ утврђени наведеним решењем почеће да се примењују од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2020. године.

***Нови преводи стандарда који нису у примени***

Решењем Министарства финансија и привреде број 401-00-4351/2020-16 од 10. септембра 2020. године утврђен је превод Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ), који чине Концептуални оквир за финансијско извештавање, основни текстови Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) основни текстови МСФИ издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (International Accounting Standards Board – IASB), као и тумачења рачуноводствених стандарда у облику у којем су издати, односно усвојени и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је он саставни део стандарда, односно тумачења. Преведени МСФИ утврђени наведеним решењем број 401-00-4351/2020-16, почеће да се примењују од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2021. године, док се исти могу применити на добровољној основи и приликом састављања финансијских извештаја на дан 31. децембра 2020. године (уз обелодањивање одговарајућих информација у Напоменама уз финансијске извештаје). Група се није одлучила за добровољну примену наведеног превода МСФИ у овим финансијским извештајима за 2020. годину.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

Руководство предвиђа да ће сва горе наведена тумачења и стандарди бити примењени у финансијским извештајима Групе за раздобља од када буду на снази, те да њихово усвајање неће имати значајан утицај на финансијске извештаје у раздобљу прве примене, изузев примене МСФИ 16 Лизинг.

Група ће признавати средства са правом коришћења и обавезе по закупу које представљају будућа плаћања закупнине. Од признавања по овом стандарду биће изузети краткорочни закупи и закупи мале вредности како је Група предвидела да ће прописати својим интерним актима. Група ће признати нова средства и обавезе по основу закупа пословног простора за пословнице и филијале, опрему чија вредност превазилази износ прописан интерним актима и друге просторе и опрему који су неопходни ради вршења делатности, повећања ефикасности пословања и обезбеђивања бенефиција запосленима. Исказивање трошка закупнине у билансу успеха ће бити замењено трошком амортизације за средства са правом употребе и трошком камате за обавезе по закупу. Група ће применити МСФИ 16 на све уговоре који су ступили на снагу пре 1. јануара 2021. године и који су идентификовани као закупи у складу са МРС 17 и МСФИ 4 помоћу модификованог ретроспективног приступа. Стога ће кумулативни ефекат примене МСФИ 16 бити признат као прилагођавање почетног стања нераспоређене добити на дан 1. јануар 2021. године без поновног обелодањивања упоредних података. Група је извршила прелиминарне обрачунае утицаја примене МСФИ 16 на финансијске извештаје. Стварни ефекти зависе од будућих економских услова, промена у портфолију закупљених средстава, процене да ли ће се искористити опције продужења уговора и мере у којој ће се у Групи користити нека практична решења и право на изузеће од признавања у складу са стандардом. На дан 1. јануара 2021. године процењено је да ће минимална будућа плаћања по закупима уз претпоставку да неће доћи до активирања опције превременог раскида пре дисконтовања износити између РСД 550.000 хиљада и 610.000 хиљада, у истом опсегу за који се претпоставља да ће бити евидентиран и као додатна обавеза по закупу.

У погледу иницијалне имплементације МСФИ 16, следеће треба да буде узето у обзир:

- Приказано вредновање је прелиминарно јер нису финализовани сви захтеви прелазних одредби, тако да су могуће корекције;
- Нови стандард захтева да Друштво ревидира своје рачуноводствене процесе и интерне контроле, а те промене нису још у потпуности спроведене;
- Друштво није завршило тестирање и вредновање контрола над обрачунима. Последично, приказани прелиминарни ефекти, могу бити измењени када се имплементација оконча;
- Системи и односне контроле, успостављене у складу са новим захтевима, нису биле оперативне током целог извештајног периода;
- Нове рачуноводствене политике, претпоставке, просуђивања и технике вредновања у употреби су предмет промена док Друштво не преда прве финансијске извештаје који укључују и датум иницијалне примене.

С обзиром на напред наведено и на то да поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке који у појединим случајевима одступају од захтева МСФИ као и то да је Законом о рачуноводству динар утврђен као званична валута извештавања, рачуноводствени прописи Републике Србије могу одступати од захтева МСФИ што може имати утицај на приложене консолидоване финансијске извештаје. Сходно томе, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ на начин како је то дефинисано одредбама МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“.

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

У складу са захтевима МСФИ 4 Уговори о осигурању дозвољава осигуравачима који испуњавају специфичне критеријуме да примењују изузеће примене за прелазни период којим су ослобођени захтева стандарда МСФИ 9 до тренутка примене МСФИ 17 Уговори о осигурању. С обзиром да испуњава захтеване специфичне критеријуме Група се одлучила за коришћење изузећа примене. У складу са наведеним МСФИ 9 ће бити примењен истовремено са применом МСФИ 17.

Група је спровела анализу прихода са аспекта нових захтева стандарда МСФИ 15 – Приходи по основу уговора са корисницима. На основу анализе, закључено је да примена захтева МСФИ 15 не захтева промену временског момента признавања прихода и одговарајућих износа.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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

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

**2.3. Начело сталности пословања**

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

**2.4. Коришћење процењивања**

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

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

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

**2.4.1. Амортизација и амортизационе стопе**

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

*Анализа осетљивости у случају промене процена*

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2020. године (Напомена 3.2.1), износ трошкова амортизације који би били признати у консолидованим финансијским извештајима био би виши (нижи) за 25.581 хиљаду динара.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (Наставак)****2.4.2. Исправка вредности потраживања**

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

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

**2.4.3. Резервисане пријављене, а нерешене штете**

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Компаније, 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. Рентне штете се резервишу у капиталисаном износу. У обрачун капиталисаних износа као полазни параметри се узимају дисконтни фактор, раст рентних исплата и таблице смртности. Крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница

**2.4.4. Фер вредност финансијских инструмената**

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Група примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки. Код финансијских инструмената који имају мањи обим трговине и чије тржишне цене су самим тим мање транспарентне, утврђивање фер вредности је субјективније, односно захтева већи степен коришћења процене у зависности од ликвидности инструмента, концентрације ризика, несигурности на тржишту, претпоставки везаних за цену и осталих фактора који утичу на конкретан финансијски инструмент.

**2.4.5. 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 2019. године од стране независног проценитеља, при чему је Група на дан 31. децембра 2020. године спровела додатне анализе фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина. Детаљи у вези резултата анализе као и примењених метода процене, обелодањени су у Напоменама 30. и 31. уз консолидоване финансијске извештаје.

**2.5. Извештавање по сегментима**

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

- (а) Животна осигурања збирно, а посебно и:
  - осигурање живота; и
  - животна осигурања осим осигурања живота.
- (б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:
  - осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање;
  - осигурање возила;
  - осигурање пловних објеката и транспорта;
  - осигурање ваздухоплова;
  - имовинска осигурања;
  - осигурање од одговорности;
  - осигурање кредита и јемства; и
  - неживотна осигурања која нису сврстана у подгрупе.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Група конзистентно примењује усвојене рачуноводствене политике у свим периодима презентираним у консолидованим финансијским извештајима. Упоредне податке представљају финансијски извештаји Групе на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2019. године. Група је за потребе боље презентације кориговало у одређеним сегментима упоредне податке. Основне рачуноводствене политике примењене код састављања поједначних финансијских извештаја наведене су даље у тексту.

**3.1. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања се почетно вреднују по набавној вредности. Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 „Нематеријална имовина“, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења.

Накнадни издаци за нематеријална улагања се капитализују само ако је вероватно да ће се остварити будуће економске користи, ако су економске користи изнад првобитно процењених стандарда о учинку нематеријалних средстава и ако се издатак може поуздано утврдити и приписати средству.

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

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

**3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине****3.2.1. Некретнине и опрема које служе за обављање делатности**

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

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације (процене), умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, све у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

Процена фер вредности земљишта и некретнина врши се довољно често, односно када год постоје индикације да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање.

Некретнине у власништву Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2019. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Након почетног признавања сва средства опреме (изузев уметнина) исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења, односно применом основног поступка предвиђеног рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (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 2020. и 2019. годину дате су у наставку (у %):

|                     | <u>2020.</u>  | <u>2019.</u>  |
|---------------------|---------------|---------------|
| Грађевински објекти | 1,69 - 50,00% | 1,75 - 50,00% |
| Рачунарска опрема   | 20,00%        | 20,00%        |
| Возила              | 16,67%        | 15,50%        |
| Остала опрема       | 7,00 - 33,33% | 7,00 - 33,33% |

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са Законом о порезу на добит правних лица („Службени гласник РС“, бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/2019 и 153/2020), Правилником о начину разврставања сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације за пореске сврхе („Службени гласник РС“, бр. 116/2004, 99/2010, 104/2018 и 8/2019) и Правилником о амортизацији сталних средстава која се признаје за пореске сврхе („Службени гласник РС“, бр. 93/2019), што резултира у одложеним порезима (Напомена 27).

**3.2.2. Инвестиционе некретнине**

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

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. Након почетног признавања, накнадно одмеравање инвестиционе некретнине врши се према методу поштене (фер) вредности, у складу са МРС 40 „Инвестиционе некретнине“. Повећање фер тржишне вредности исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

**3.3. Умањење вредности нематеријалне имовине**

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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

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

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

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

**3.4. Остали дугорочни финансијски пласмани**

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

**3.5. Финансијска средства**

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

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

- 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 Компанија изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена.



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.5.1. Финансијска средства која се држе до доспећа**

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

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

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

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

**3.5.2. Финансијска средства намењена трговању**

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

- Стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
- Финансијска средства за краткорочно остваривање добити; или

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.

**3.5.3. Финансијска средства расположива за продају**

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врше се по фер 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 Компаније о износу фер вредности наведених улагања коришћењем метода дисконтовања новчаних токова.

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.5.4. Краткорочна потраживања и пласмани**

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

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

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

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

Признавање импаритетних губитака се врши на терет консолидованог биланса успеха. Износи за које је вредност ових средстава умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности. Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист консолидованог биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

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

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

Уколико је потраживања исказано у страном валути приликом почетног признавања, Група потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у страном валути примењује званични средњи курс те стране валуте. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода.

Потраживања исказана у страном валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

**3.7. Исправка вредности потраживања**

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

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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

Општу исправку вредности потраживања за премију осигурања Група врши на основу процене финансијске способности и трајања доцње у измиривању обавеза према Компанији. Група општу исправку вредности врши тако што прво све осигуранике – правна лица за премију осигурања класификује у једну од три категорије:

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

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

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

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

**3.8. Готовина и готовински еквиваленти**

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

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

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

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

**3.9. Разграничени трошкови прибаве**

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

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

**3.10. Капитал и резерве**

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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

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

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

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско - техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе.

Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом.

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

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

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

**3.11.2. Резерве за изравнање ризика**

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

Група образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14 - Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуна 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 обрачуна 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.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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

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

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

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

**3.12. Финансијске обавезе**

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

Након почетног признавања Група мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности.

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

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

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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

Поређење са искуством (*run-off* тест) се ради за укупну преносну премију (збир преносне премије и резерви за неистекле ризике). Поређење са искуством укупних резерви за преносне премије 31. децембра 2019. и на дан 31. децембра 2020. није показало дефицит. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је њен саставни део.

**3.15. Резервисане штете**

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је 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. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним изнонима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу хомогене групе ризика неживотних осигурања, односно хомогене групе ризика животних осигурања за које се не обрачунава математичка резерва. Под хомогеном групом ризика подразумева се једна врста осигурања односно тарифа, тарифна група или њихов скуп у оквиру једне врсте осигурања, а чији ризици имају исте или сличне карактеристике. У зависности од карактеристика појединих хомогених група ризика и расположивости података на дан 31. децембра 2020. следећим методама:

- Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите, основно животна осигурање и допунско осигурање уз осигурање живота); и
- Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да  $R_i$  и  $R$  имају логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 40% за  $R$ . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година. Током обрачуна врши се поређење са искуством, и у зависности од резултата се коригују почетни интервали поверења. После обрачуна врши се тест адекватности резервисаних штета за врсте осигурања где се у случају дефицита на појединој врсти, коригује интервал поверења на ниво који ће задовољити ЛАТ тест.

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

**3.16. Резервисања за неистекле ризике**

Обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике 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 Компанија 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 ризиција који прелази 100%.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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

**3.18. Приходи**

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

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

**3.18.1. Пословни (функционални) приходи**

У оквиру пословних прихода евидентирају се приходи из делатности осигурања, односно приходи по основу премије осигурања и саосигурања умањене за износ премије пренете у реосигурање, приходе непосредно повезане са пословима осигурања и остале пословне приходе.

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

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

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

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

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

**(в) Остали пословни приходи**

Остали пословни приходи односе се на приход по основу продаје зелене карте који Група остварује у вези са полисама обавезног осигурања аутоодговорности и приходе од услужне обраде штета као и приходи од продаје роба и услуга ван области осигурања и остали пословни приходи.

**3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања**

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: 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.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.18.4. Приходи по основу усклађивања вредности имовине**

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

**3.18.5. Остали приходи**

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

**3.19. Расходи**

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

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

**3.19.1. Пословни (функционални) расходи**

У оквиру пословних расхода Група евидентира расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, расходе накнада штета и уговорених износа 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 функционални доприноси.

***Математичка резерва***

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

Саставни део математичке резерве су:

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

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



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

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 Групе.

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

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

*Допринос за превентиву*

Допринос за превентиву се обрачунава у проценту и за врсте осигурања у складу са интерним актом који доноси Извршни одбор Матичног друштва и зависног правног друштва „Дунав осигурање“ Бања Лука, а којим се утврђује начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања.

*Допринос за одбрану од града*

Група обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“, бр. 54/2015).

*Допринос Гарантном фонду*

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

*Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање*

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

*Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика*

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****(в) Расходи по основу премија реосигурања**

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

**3.19.2. 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 бенефиција запосленима, трошкове материјала, горива и енергије, производних услуга, рекламе и пропаганде, репрезентације, порезе и доприносе независне од резултата, трошкове непроизводних услуга, нематеријалне трошкове као и трошкове зарада, накнада зарада и друге трошкове обављања 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 Народне банке Србије

**3.19.3. Расходи по основу инвестирања средстава**

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина, 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.

**3.19.4. 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.

**3.19.5. 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.

**3.19.6. 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.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

Средства и обавезе исказане оригинално у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу Народне банке Србије који је важио на тај дан (Напомена 57). Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

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

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

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

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији и Републици Српској, Група је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца, у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима.

Група је, такође, обавезна да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима.

Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

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

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

Поред тога, 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 "Примања запослених" (Напомена 41.4).

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

Актуарски добици или губици проистекли из искуствених корекција и промена у актуарским очекивањима дугорочних обавеза по основу отпремнина признају се у корист или на терет осталог резулта у периоду када настану.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.22. Порези и доприноси****3.22.1. Порески расход периода**

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

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

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

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

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

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

**3.22.2. Одложена пореска средства и обавезе**

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

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА**

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                    |
|--|---|--------------------|
|  | 2020.   | 2019.              |
| <b>Обрачуната премија:</b>                             |   |                    |
| Обрачуната премија животних осигурања                  | 2.868.647   | 2.652.735          |
| Обрачуната премија саосигурања - живот                 | 119.339   | 25.636             |
| Обрачуната премија неживотних осигурања                | 27.661.370  | 26.653.875         |
| Обрачуната премија неживотних саосигурања              | 421.494   | 500.420            |
|  | <b>31.070.850</b>   | <b>29.832.666</b>  |
| <b>Премија пренета у саосигурање и реосигурање:</b>    |   |                    |
| Премија пренета у саосигурање                          | (1.162.305)   | (1.070.013)        |
| Премија пренета у реосигурање                          | (2.064.983)   | (1.699.784)        |
| <b>Премија пренета у саосигурање / реосигурање</b>     | <b>(3.227.288)</b>  | <b>(2.769.797)</b> |
| <b>Резерве за преносне премије и неистекле ризике:</b> |   |                    |
| Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање    | (760.639)   | (1.033.265)        |
| Резерве за неистекле ризике (повећање) / смањење       | (60.181)  | (83.352)           |
|  | <b>(820.820)</b>  | <b>(1.116.617)</b> |
| <b>Укупно</b>  | <b>27.022.742</b>   | <b>25.946.252</b>  |

Током 2020. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 4,15% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања повећана за 3,42%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу осигурања имовине, а бруто премија животних осигурања за 11,56% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота.

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

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                |
|--|---|----------------|
|  | 2020.   | 2019.          |
| Премија реосигурања и ретроцесија  | 3.892.721   | 3.101.133      |
| Премија пренета ретроцесијом   | (1.967.768)   | (1.677.587)    |
| Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања | (222.963)   | (448.751)      |
| <b>Укупно</b>  | <b>1.701.990</b>  | <b>974.795</b> |

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

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                |
|---|---|----------------|
|   | 2020.   | 2019.          |
| Приходи од продате зелене карте           | 175.594   | 361.454        |
| Приходи од услужне обраде и процене штета | 3.869   | 6.517          |
| Остали пословни приходи                   | 9.151   | 7.973          |
| <b>Укупно</b>                             | <b>188.614</b>  | <b>375.944</b> |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---|---|------------------|
|   | 2020.   | 2019.            |
| Приходи од продаје робе                             | 40.491  | 73.271           |
| Приходи од продаје производа и услуга               | 545.737   | 531.007          |
| Приходи од управљања фондовима                      | 250.759   | 237.686          |
| Приходи од накнада и провизија за брокерска друштва | 8.062   | 8.125            |
| Остали пословни приходи                             | 371.270   | 288.988          |
| <b>Укупно</b>                                       | <b>1.216.319</b>  | <b>1.139.077</b> |

Остали пословни приходи у 2020. години у износу од 371.270 хиљада динара обухватају део прихода који се односи на приходе Матичног друштва од добијених судских спорова у износу од 76.892 хиљаде динара и приходе од бонуса из послова саосигурања у износу од 164.574 хиљаде динара (2019. година: 195.984 хиљаде динара), док се остатак од 129.804 хиљаде динара односи на остале приходе.

## 8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2020.   | 2019.            |
| Математичка резерва животних осигурања                           | 456.193   | 334.423          |
| Допринос за превентиву   | 313.162   | 311.539          |
| Доприноси прописани посебним законима                            | 88.166  | 76.722           |
| Допринос Гарантном фонду   | 241.938   | 250.494          |
| Резервисања за изравнање ризика                                  | 11.037  | 12.997           |
| Резервисања за бонусе и попусте                                  | 58.065  | 27.158           |
| Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | 583.034   | 613.165          |
| <b>Укупно</b>  | <b>1.751.595</b>  | <b>1.626.498</b> |

Промене на рачунима математичке резерве, резервисања за изравнање ризика и резервисања за бонусе и попусте приказане су у Напомени 41.

Доприноси прописани посебним законима у износу 88.166 хиљада динара у 2020. години највећим делом обухватају допринос за одбрану од града који Матично друштво обрачунава и плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“, бр. 54/2015). Наведени допринос за 2020. годину је износио 88.162 хиљада динара, а обрачунат је у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 583.034 хиљаде динара у 2020. години (2019. година: 613.165 хиљада динара) односе се на издвајање 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“, бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА**

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                   |
|---|---|-------------------|
|   | 2020.   | 2019.             |
| Ликвидиране штете и уговорени износи<br>животних осигурања                            | 1.790.526   | 1.567.843         |
| Ликвидиране штете неживотних осигурања  | 10.016.057  | 9.722.557         |
| Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања                                       | 196.540   | 135.660           |
| Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и<br>ретроцесија                      | 819.516   | 747.297           |
| Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате<br>накнада штета и уговорених износа | 798.493   | 725.482           |
| <b>Укупно:</b>  | <b>13.621.132</b>   | <b>12.898.839</b> |
| Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета   | (273.870)   | (231.641)         |
| Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија<br>у накнади штета                        | (659.100)   | (470.791)         |
| <b>Укупно:</b>  | <b>(932.970)</b>  | <b>(702.432)</b>  |
| <b>Укупно</b>   | <b>12.688.162</b>   | <b>12.196.407</b> |

**10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊА**

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---|---|------------------|
|   | 2020.   | 2019.            |
| Резервисане штете животних осигурања                                | 36.737  | 88.833           |
| Резервисане штете неживотних осигурања                              | 1.567.101   | 1.691.387        |
| Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија            | (367.058)   | (101.547)        |
| Резервисане штете - удели саосигуравача, реосигуравача у<br>штетама | (350)   | -                |
| <b>Укупно</b>   | <b>1.236.430</b>  | <b>1.678.673</b> |

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

|                                     | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                |
|-------------------------------------|---|----------------|
|                                     | 2020.   | 2019.          |
| Приходи по основу регреса у земљи   | 559.000   | 505.956        |
| Приходи од регреса у иностранству   | 21.594  | 21.876         |
| Продаја осигураних оштећених ствари | 112   | 1.352          |
| <b>Укупно</b>                       | <b>580.706</b>  | <b>529.184</b> |

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

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |               |
|--|---|---------------|
|  | 2020.   | 2019.         |
| Смањење математичке резерве            | 34.349  | 27.280        |
| Приходи од смањења осталих резервисања | 15.784  | 29.501        |
| <b>Укупно</b>                          | <b>50.133</b>   | <b>56.781</b> |

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ**

|                           | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---------------------------|---|------------------|
|                           | 2020.   | 2019.            |
| Расходи по основу бонуса  | 488.549   | 509.555          |
| Расходи по основу попушта | 1.435.148   | 1.228.445        |
| <b>Укупно</b>             | <b>1.923.697</b>  | <b>1.738.000</b> |

**14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2020.   | 2019.            |
| Трошкови зарада и остали лични расходи | 525.893   | 505.492          |
| Набавна вредност продате робе          | 31.723  | 64.561           |
| Трошкови материјала                    | 56.319  | 67.629           |
| Трошкови амортизације и резервисања    | 151.145   | 127.493          |
| Трошкови производних услуга            | 131.360   | 111.349          |
| Нематеријални и остали трошкови        | 122.271   | 128.562          |
| <b>Укупно</b>                          | <b>1.018.711</b>  | <b>1.005.086</b> |

**15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА**

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2020.   | 2019.            |
| Приходи од закупнина инвестиционих некретнина  | 45.173  | 49.341           |
| Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина (Напомена 31)                                      | 17.743  | 52.099           |
| Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)  | -   | 7.399            |
| Приходи од камата  | 1.019.127   | 1.001.788        |
| Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 5.631   | 32.919           |
| Добици од продаје хартија од вредности   | 11.903  | 53.357           |
| Позитивне курсне разлике из активности инвестирања   | 4.024   | 14.682           |
| Остали приходи по основу инвестиционе активности   | 202.021   | 61.873           |
| <b>Укупно</b>  | <b>1.305.622</b>  | <b>1.273.458</b> |

Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу од 202.021 хиљаду динара у 2020. години бележе повећање што је узроковано приходима по основу дивиденде Комерцијалне банке а.д. Београд у износу од 178.458 хиљада динара.



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |               |
|---|---|---------------|
|   | 2020.   | 2019.         |
| Расходи по основу обезвређења инвестиционих<br>некретнина (Напомена 31)   | 18.360  | 18.676        |
| Расходи по основу усклађивања вредности финансијских<br>средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс<br>успеха | 83.972  | 31.953        |
| Губици при продаји хартија од вредности   | 8.476   | 37            |
| Негативне курсне разлике из активности инвестирања  | 8.044   | 35.352        |
| Остали расходи по основу инвестиционе активности  | -   | 2.962         |
| <b>Укупно</b>   | <b>118.852</b>  | <b>88.980</b> |

## 17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2020.   | 2019.            |
| Трошкови прибаве (Напомена 18)                     | 7.051.251   | 7.389.873        |
| Трошкови управе (Напомена 19)                      | 2.165.067   | 2.044.052        |
| Остали трошкови спровођења осигурања (Напомена 20) | 67.369  | 68.564           |
| <b>Укупно:</b>                                     | <b>9.283.687</b>  | <b>9.502.489</b> |
| Провизија од реосигурања и ретроцесија             | (490.344)   | (428.906)        |
| <b>Укупно</b>                                      | <b>8.793.343</b>  | <b>9.073.583</b> |

## 18. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2020.   | 2019.            |
| Провизија и друге накнаде за услуге посредовања<br>и заступања   | 1.466.720   | 1.235.288        |
| Трошкови материјала, горива и енергије                           | 234.695   | 257.527          |
| Нето зараде  | 1.997.629   | 1.866.086        |
| Порез и доприноси на зараде                                      | 1.232.530   | 1.161.509        |
| Отпремнине и јубиларне награде                                   | 35.636  | 39.803           |
| Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали<br>лични расходи | 289.026   | 266.178          |
| Трошкови транспорта и ПТТ трошкови                               | 66.050  | 70.375           |
| Одржавање  | 29.607  | 53.481           |
| Закуп  | 312.582   | 263.948          |
| Трошкови рекламе и пропаганде                                    | 736.001   | 667.204          |
| Спонзорство и донаторство  | 323.891   | 337.850          |
| Репрезентација   | 80.495  | 95.920           |
| Трошкови премија осигурања                                       | 18.580  | 52.728           |
| Платни промет  | 102.203   | 118.112          |
| Остали трошкови прибаве  | 325.802   | 323.204          |
| Промена разграничених трошкова прибаве -<br>(повећање)/ смањење  | (200.196)   | 580.660          |
| <b>Укупно</b>  | <b>7.051.251</b>  | <b>7.389.873</b> |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 18. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ (Наставак)

Трошкови прибаве су у 2020. години смањени су за 338.622 хиљаде динара, односно 4,58%, што је највећим делом последица повећања разграничених трошкова прибаве, а у складу са рачуноводственом политиком Групе (Напомена 3.9). Уколико би искључили ефекте разграничења, трошкови прибаве су повећани за 442.234 хиљаде динара, односно 6,49%. Највећи део повећања трошкова прибаве је последица повећања трошкова провизија, бруто зарада, трошкова закупа и трошкова рекламе и пропаганде.

## 19. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2020.   | 2019.            |
| Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови     | 541.356   | 455.122          |
| Амортизација   | 255.581   | 226.273          |
| Нето зараде  | 613.959   | 561.796          |
| Порез и доприноси на зараде  | 358.556   | 332.229          |
| Отпремнине и јубиларне награде                                     | 11.499  | 13.121           |
| Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи      | 103.541   | 112.720          |
| Трошкови транспорта и ПТТ трошкови                                 | 36.447  | 32.753           |
| Одржавање  | 30.991  | 32.372           |
| Закуп  | 28.377  | 30.670           |
| Трошкови рекламе   | -   | 445              |
| Репрезентација   | 7.302   | 10.493           |
| Трошкови премија осигурања   | 11.741  | 15.533           |
| Платни промет  | 8.733   | 9.885            |
| Трошкови резервисања за судске спорове                             | 1.400   | 151              |
| Трошкови резервисања за отпремнине и других бенефиција запосленима | 132.017   | 174.910          |
| Остали трошкови  | 23.567  | 35.579           |
| <b>Укупно</b>  | <b>2.165.067</b>  | <b>2.044.052</b> |

## 20. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |               |
|--|---|---------------|
|  | 2020.   | 2019.         |
| Трошкови материјала, енергије и производних услуга     | 695   | 240           |
| Трошкови пореза и доприноса                            | 23.219  | 27.945        |
| Трошкови непроизводних услуга и нематеријални трошкови | 27.949  | 28.902        |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 15.156  | 11.346        |
| Остали трошкови  | 350   | 131           |
| <b>Укупно</b>  | <b>67.369</b>   | <b>68.564</b> |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

|                            | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                |
|----------------------------|---|----------------|
|                            | 2020.   | 2019.          |
| Приходи од камата          | 198.457   | 209.428        |
| Позитивне курсне разлике   | 37.075  | 28.870         |
| Приходи од дивиденди       | 1.086   | 11.316         |
| Ефекти валутне клаузуле    | 12.335  | 12.572         |
| Остали финансијски приходи | 391   | 9.125          |
| <b>Укупно</b>              | <b>249.344</b>  | <b>271.311</b> |

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

|                            | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |               |
|----------------------------|---|---------------|
|                            | 2020.   | 2019.         |
| Расходи камата             | 15.225  | 11.446        |
| Негативне курсне разлике   | 40.016  | 33.655        |
| Ефекти валутне клаузуле    | 20.555  | 12.134        |
| Остали финансијски расходи | 154   | 62            |
| <b>Укупно</b>              | <b>75.950</b>   | <b>57.297</b> |

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

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---|---|------------------|
|   | 2020.   | 2019.            |
| Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана          | 22.458  | 168.552          |
| Приходи од усклађивања вредности непокретности<br>(Напомена 30) | 23.162  | 10.204           |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања<br>(Напомена 35.1) | 509.730   | 1.470.891        |
| <b>Укупно</b>   | <b>555.350</b>  | <b>1.649.647</b> |

Приходи од усклађивања вредности потраживања у 2020. години су нижи у односу на претходну годину за 65,35%, што је највећим делом последица укидања исправке вредности потраживања од Републике Србије у 2019. години у укупном износу од 1.042.889 хиљада динара (Напомена 35).

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---|---|------------------|
|   | 2020.   | 2019.            |
| Исправка вредности потраживања (Напомена 35.1)                  | 1.160.978   | 1.410.942        |
| Исправка вредности учешћа у капиталу                            | -   | 781              |
| Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана             | 8.640   | 125.444          |
| Расходи од усклађивања вредности непокретности<br>(Напомена 30) | 259.152   | 7.057            |
| <b>Укупно</b>   | <b>1.428.770</b>  | <b>1.544.224</b> |

**25. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                |
|---|---|----------------|
|   | 2020.   | 2019.          |
| Добици од продаје                         | 28.218  | 54.240         |
| Вишкови                                   | 98  | 203            |
| Наплаћена отписана потраживања            | 69.275  | 80.038         |
| Приходи од смањења обавеза                | 8.213   | 37.134         |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања | 85.978  | 86.073         |
| Остали непоменути приходи                 | 39.345  | 33.352         |
| <b>Укупно</b>                             | <b>231.127</b>  | <b>291.040</b> |

**26. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |               |
|---|---|---------------|
|   | 2020.   | 2019.         |
| Губици по основу расходовања и продаје нематеријалних<br>улагања, некретнина и опреме | 903   | 5.719         |
| Мањкови   | 113   | 686           |
| Расходи по основу директних отписа потраживања  | 1.978   | 1.144         |
| Расходи по основу расходовања залиха  | 124   | 610           |
| Остали непоменути расходи   | 89.193  | 63.762        |
| <b>Укупно</b>   | <b>92.311</b>   | <b>71.921</b> |

**27. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК****27.1. Компоненте пореза на добитак**

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2020.   | 2019.            |
| Текући порез – порески расход периода    | (492.778)   | (450.943)        |
| Одложени порески приход (расход) периода | 45.811  | (2.181)          |
| <b>Укупно порески расход</b>             | <b>(446.967)</b>  | <b>(453.124)</b> |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 27. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (Наставак)

## 27.2. Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

|  | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|--|---|------------------|
|  | 2020.   | 2019.            |
| <b>Добитак пре опорезивања</b>   | <b>3.962.234</b>  | <b>3.412.839</b> |
| <b>Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%</b>                            | <b>(594.335)</b>  | <b>(511.926)</b> |
| Нето порески ефекти прихода и расхода који се не признају у пореском билансу | 146.980   | 56.898           |
| Искоришћени порески кредит претходних година                                 | 2.790   | -                |
| Остало   | (2.402)   | 1.904            |
| <b>Укупно порески расход</b>   | <b>(446.967)</b>  | <b>(453.124)</b> |

## 27.3. Нето одложене пореске обавезе

На дан 31. децембра 2020. године одложене нето пореске обавезе исказане су износу од 401.072 хиљаде динара (31. децембар 2019. године: 460.209 хиљада динара).

Структура и основ признавања нето одложених пореских обавеза дата је у следећој табели:

|   | У хиљадама динара<br>31. децембар<br>2020. |  | 31. децембар<br>2019. |  |
|---|--|--|-----------------------|--|
|   | <b>Одложена пореска средства:</b>          |  |                       |  |
| - по основу резервисања за отпремнине запослених  | (47.608)                                   |  | (43.223)              |  |
| - остало  | (5)  |  | (2.786)               |  |
|   | <b>47.613</b>                              |  | <b>(46.009)</b>       |  |
| <b>Одложене пореске обавезе:</b>  |  |  |                       |  |
| - по основу привремене разлике између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима | 375.693                                    |  | 414.164               |  |
| - по основу нереализованих добитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају   | 72.992                                     |  | 92.054                |  |
|   | <b>448.685</b>                             |  | <b>506.218</b>        |  |
| <b>Нето одложене пореске обавезе</b>  | <b>401.072</b>                             |  | <b>460.209</b>        |  |

## 28. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

|   | У хиљадама динара<br>За годину која се завршава<br>31. децембра |                  |
|---|---|------------------|
|   | 2020.   | 2019.            |
| <b>Нето добитак (у хиљадама динара)</b>       | <b>3.515.267</b>  | <b>2.959.715</b> |
| Просечан пондерисани број акција:             |   |                  |
| – Акцијски капитал                            | 4.226.121   | 4.226.121        |
| – Друштвени капитал                           | 4.552.270   | 4.552.270        |
| <b>Укупан просечан пондерисан број акција</b> | <b>8.778.391</b>  | <b>8.778.391</b> |
| <b>Основна зарада по акцији (у динарима)</b>  | <b>400</b>  | <b>337</b>       |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 29. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

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

|  | Лиценце и<br>слична<br>права | Остала<br>нематери-<br>јална<br>улагања | Софтвер          | Нематери-<br>ријална<br>улагања у<br>припреми | Аванси за<br>нематери-<br>јална<br>улагања | УКУПНО           |
|--|------------------------------|---|------------------|---|--|------------------|
| <b>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</b>                          |                              |   |                  |   |  |                  |
| <b>Стање - 1. јануар 2019.<br/>године</b>        | <b>601.451</b>               | <b>54.136</b>                           | <b>1.005.999</b> | <b>189.415</b>                                |  | <b>1.851.001</b> |
| Повећања током године                            | 1.188                        | 2.508                                   | 2.378            | 6.072   | -  | 12.146           |
| Отуђења и расхоровање                            | (9)                          | (8.297)                                 | -                | -   | -  | (8.306)          |
| Активирања                                       | -                            | -                                       | 16.661           | (16.661)                                      | -  | -                |
| Остало   | -                            | (111)                                   | (473)            | -   | -  | (584)            |
| <b>Стање - 31. децембар 2019.<br/>године</b>     | <b>602.630</b>               | <b>48.236</b>                           | <b>1.024.565</b> | <b>178.826</b>                                | -  | <b>1.854.257</b> |
| Повећања током године                            | 1.625                        | 5.649                                   | -                | 10.718  | 27   | 18.019           |
| Отуђења и расхоровање                            | (2.683)                      | -                                       | -                | -   | -  | (2.683)          |
| Активирања                                       | 48                           | -                                       | 10.670           | (10.718)                                      | -  | -                |
| Остало   | -                            | (1)                                     | (10)             | -   | (27)                                       | (38)             |
| <b>Стање 31. децембар 2020.<br/>године</b>       | <b>601.620</b>               | <b>53.884</b>                           | <b>1.035.225</b> | <b>178.826</b>                                | -  | <b>1.869.555</b> |
| <b>АКУМУЛИРАНА ИСПРАВКА<br/>ВРЕДНОСТИ</b>        |                              |   |                  |   |  |                  |
| <b>Стање - 1. јануар 2019.<br/>године</b>        | <b>538.461</b>               | <b>41.545</b>                           | <b>968.116</b>   | <b>178.826</b>                                |  | <b>1.726.948</b> |
| Амортизација                                     | 35.425                       | 5.280                                   | 23.214           | -   | -  | 63.919           |
| Отуђења и расхоровање                            | (9)                          | (8.297)                                 | -                | -   | -  | (8.306)          |
| Остало   | -                            | (102)                                   | (384)            | -   | -  | (486)            |
| <b>Стање 31. децембар 2019.<br/>године</b>       | <b>573.877</b>               | <b>38.426</b>                           | <b>990.946</b>   | <b>178.826</b>                                | -  | <b>1.782.075</b> |
| Амортизација                                     | 12.733                       | 5.059                                   | 27.119           | -   | -  | 44.911           |
| Отуђења и расхоровање                            | (2.684)                      | -                                       | -                | -   | -  | (2.684)          |
| Остало   | -                            | -                                       | (8)              | -   | -  | (8)              |
| <b>Стање 31. децембар 2020.<br/>године</b>       | <b>583.926</b>               | <b>43.485</b>                           | <b>1.018.057</b> | <b>178.826</b>                                | -  | <b>1.824.294</b> |
| <b>НЕОТПИСАНА (САДАШЊА)<br/>ВРЕДНОСТ НА ДАН:</b> |                              |   |                  |   |  |                  |
| <b>- 31. децембра 2019. године</b>               | <b>28.753</b>                | <b>9.810</b>                            | <b>33.619</b>    | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                   | <b>72.182</b>    |
| <b>- 31. децембра 2020. године</b>               | <b>17.694</b>                | <b>10.399</b>                           | <b>17.168</b>    | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                   | <b>45.261</b>    |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 30. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

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

У хиљадама динара

|   | Земљиште       | Грађевински<br>објекти | Опрема           | Остала<br>опрема | НПО у<br>припреми<br>и улагања<br>на туђим<br>НПО | Аванси за<br>некретнине<br>и опрему | УКУПНО            |
|---|----------------|------------------------|------------------|------------------|---|-------------------------------------|-------------------|
| <b>НАБАВНА/РЕВАЛОРИЗОВАНА<br/>ВРЕДНОСТ</b>          |                |                        |                  |                  |   |                                     |                   |
| Стање - 1. јануар 2019. године                      | 528.215        | 8.286.626              | 2.514.109        | 178.156          | 10.388  | 7.644                               | 11.525.138        |
| Повећања током године                               | -              | 115                    | 302.664          | -                | 89.316  | 20.251                              | 412.346           |
| Активирање  | -              | 40.624                 | 39.523           | 19               | (80.166)  | -                                   | -                 |
| Отуђења и расходовање                               | -              | (15.688)               | (205.493)        | -                | -   | -                                   | (221.181)         |
| Повећања по процени                                 | 68.222         | 320.483                | -                | -                | -   | -                                   | 388.705           |
| Смањења по процени                                  | (4.670)        | (460.969)              | -                | -                | -   | -                                   | (465.639)         |
| Пренос са инвестиционих<br>некретнина (Напомена 31) | 18.361         | 14.890                 | -                | -                | -   | -                                   | 33.251            |
| Остало  | (192)          | (1.932)                | (1.235)          | -                | -   | (2.792)                             | (6.151)           |
| <b>Стање - 31. децембар<br/>2019. године</b>        | <b>609.936</b> | <b>8.184.149</b>       | <b>2.649.568</b> | <b>178.175</b>   | <b>19.538</b>                                     | <b>25.103</b>                       | <b>11.666.469</b> |
| Повећања током године                               | -              | 14.031                 | 304.487          | -                | 109.375   | 2.483                               | 430.376           |
| Активирање  | -              | 22.383                 | 79.898           | -                | (102.281)   | -                                   | -                 |
| Отуђења и расходовање                               | -              | -                      | (177.917)        | -                | -   | -                                   | (177.917)         |
| Повећања по процени<br>(Напомена 23)                | 1.141          | 22.021                 | -                | -                | -   | -                                   | 23.162            |
| Смањења по процени<br>(Напомена 24)                 | (8.437)        | (250.715)              | -                | -                | -   | -                                   | (259.152)         |
| Пренос са инвестиционих<br>некретнина (Напомена 31) | -              | 82.918                 | -                | -                | -   | -                                   | 82.918            |
| Остало  | (6)            | (29)                   | 5.042            | -                | -   | (20.160)                            | (15.153)          |
| <b>Стање 31. децембар<br/>2020. године</b>          | <b>602.634</b> | <b>8.074.758</b>       | <b>2.861.078</b> | <b>178.175</b>   | <b>26.632</b>                                     | <b>7.426</b>                        | <b>11.750.703</b> |
| <b>АКУМУЛИРАНА ИСПРАВКА<br/>ВРЕДНОСТИ</b>           |                |                        |                  |                  |   |                                     |                   |
| Стање - 1. јануар 2019. године                      | -              | 344.494                | 1.982.016        | -                | 383   | 4.971                               | 2.331.864         |
| Амортизација  | -              | 79.074                 | 83.280           | -                | -   | -                                   | 162.354           |
| Отуђења и расходовање                               | -              | (799)                  | (195.271)        | -                | -   | -                                   | (196.070)         |
| Смањење по процени                                  | -              | (417.754)              | -                | -                | -   | -                                   | (417.754)         |
| Остало  | -              | (1.138)                | 92.782           | -                | -   | -                                   | 91.644            |
| <b>Стање - 31. децембар<br/>2019. године</b>        | <b>-</b>       | <b>3.877</b>           | <b>1.962.807</b> | <b>-</b>         | <b>383</b>  | <b>4.971</b>                        | <b>1.972.038</b>  |
| Амортизација  | -              | 128.344                | 219.391          | -                | -   | -                                   | 347.735           |
| Отуђења и расходовање                               | -              | -                      | (141.959)        | -                | -   | -                                   | (141.959)         |
| Остало  | -              | -                      | 80               | -                | -   | -                                   | 80                |
| <b>Стање 31. децембар<br/>2020. године</b>          | <b>-</b>       | <b>132.221</b>         | <b>2.040.319</b> | <b>-</b>         | <b>383</b>  | <b>4.971</b>                        | <b>2.177.894</b>  |
| <b>НЕОТПИСАНА (САДАШЊА)<br/>ВРЕДНОСТ НА ДАН:</b>    |                |                        |                  |                  |   |                                     |                   |
| - 31. децембра 2019. године                         | 609.936        | 8.180.272              | 686.761          | 178.175          | 19.155  | 20.132                              | 9.694.431         |
| - 31. децембра 2020. године                         | 602.636        | 7.942.534              | 820.759          | 178.175          | 26.249  | 2.455                               | 9.572.808         |

Фер вредност некретнина у власништву Групе

Независна процена тржишне вредности грађевинских објеката и земљишта извршена је на дан 31. децембра 2019. године. Група је на дан 31. децембар 2020. године извршила анализу фер вредности грађевинских објеката и земљишта која није показала одступање од њихове књиговодствене вредност. Група на дан 31. децембра 2020. године спровело додатне анализе фер вредности инвестиционих некретнина издатих у закуп повезаним правним лицима на бази којих су у пословним књигама евидентирани ефекти обезвређења наведених некретнина које са становишта Групе имају карактер финкционалних непокретности у нето износу 235.990 хиљада динара и то:

Функционалне некретнине - смањење 228.694 хиљаде динара:

- 22.021 хиљаду динара - књижено у корист прихода; и
- 250.715 хиљада динара - књижено на терет расхода.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

Земљиште - смањење 7.296 хиљада динара:

- 1.141 хиљаду динара - књижено у корист прихода; и
- 8.437 хиљада динара - књижено на терет расхода.

Детаљи процене функционалних некретнина који су у појединачним финансијским извештајима повезаних правних лица Групе третиране као инвестиционе некретнине обелодањени су у Напомени 31.

Процењена фер вредност непокретности у 2019. години извршена је применом тржишног, трошковног и приносног приступа.

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

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

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

Хијерархија фер вредности земљишта и грађевинских објеката у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, при чему није било промене у нивоима фер вредности у односу на 31. децембар 2019. године тако и на дан 31. децембра 2020. године, дата је у наставку:

|                     | У хиљадама динара |         |           | Фер вредност<br>31. децембар<br>2020. |
|---------------------|-------------------|---------|-----------|---------------------------------------|
|                     | Ниво 1            | Ниво 2  | Ниво 3    |                                       |
| Земљиште            | -                 | 602.636 | -         | <b>602.636</b>                        |
| Грађевински објекти | -                 | 716.585 | 7.225.949 | <b>7.942.534</b>                      |
|                     |                   |         |           |                                       |
|                     | У хиљадама динара |         |           | Фер вредност<br>31. децембар<br>2019. |
|                     | Ниво 1            | Ниво 2  | Ниво 3    |                                       |
| Земљиште            | -                 | 609.936 | -         | <b>609.936</b>                        |
| Грађевински објекти | -                 | 719.994 | 7.460.278 | <b>8.180.272</b>                      |



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 31. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

|   | У хиљадама динара |                |
|---|-------------------|----------------|
|   | 2020.             | 2019.          |
| <b>Почетно стање - 1. јануар</b>                        | 918.073           | <b>932.853</b> |
| Повећања  | 35.839            | 18.740         |
| Отуђења и расходовање                                   | (3.553)           | (32.772)       |
| Пренос на некретнине које користи власник (Напомена 30) | (82.918)          | (33.251)       |
| Позитивни ефекти процене (Напомена 15)                  | 17.743            | 52.099         |
| Негативни ефекти процене (Напомена 16)                  | (18.360)          | (18.676)       |
| Остало  | (20)              | (920)          |
| <b>Крајње стање - 31. децембар</b>                      | <b>866.805</b>    | <b>918.073</b> |

*Фер вредност инвестиционих некретнина*

Независна процена тржишне вредности инвестиционих некретнина извршена је на дан 31. децембра 2019. године, док је Грива на дан 31. децембра 2020. године спровела додатне анализе фер вредности инвестиционих некретнина у Републици Србији на бази којих су у пословним књигама евидентирани ефекти обезвређења у нето износу 617 хиљада динара и то:

Инвестиционе некретнине - повећање 5.711 хиљада динара:

- 17.646 хиљада динара - књижено у корист прихода; и
- 11.935 хиљада динара - књижено на терет расхода.

Инвестиционо земљиште - смањење 6.328 хиљаде динара:

- 97 хиљада динара - књижено у корист прихода; и
- 6.425 хиљаде динара - књижено на терет расхода.

Инвестициони објекти су процењени 2019. године коришћењем неког од три уобичајена приступа процени вредности: приносним, тржишним или трошковним приступом. Спроведеном анализом Групе утврђено је да је методологија коришћена у претходној процени вредности у потпуности применљива и у процени фер вредности на дан 31. децембра 2020. године, осим у случају техничких сервиса код којих је уместо трошковог приступа у 2020. години коришћен тржишни приступ.

Код готово свих објеката који су процењени приносним приступом, примењен је метод капитализације прихода. Изузетак је одмаралиште на Златибору, које је процењено методом ДНТ (дисконтованих новчаних токова). За све остале објекте извршена је провера параметара који су коришћени у процени: месечне ренте, степена искоришћености, неповратних трошкова, стопе капитализације итд. Кључни параметар који је био предмет детаљне провере у овој анализи била је месечна рента објекта. Како би се извршила ова провера, за сваку ставку пронађени су актуелни огласи за издавање истог или сличног типа објекта, сличне квадратуре, на датој локацији. На овај начин формиран су актуелни тржишни распони за сваку локацију и изведени просеци јединичних месечних ренти (ЕУР/м<sup>2</sup>/месечно) најадекватнијих компаратива.

Туристички објекти су специфична врста некретнина која се увек процењује на основу пословања и то под тржишним условима (јер фер вредност представља тзв. излазну вредност, што значи да би било који потенцијални купац посматрао пословање са тржишним ценама и другим параметрима, а не би узимао у обзир специфичне односе и уговоре са повезаним лицима).

У складу с тим, процена вредности објекта одмаралишта урађена је на сличан начин као процена 31. децембра 2019. године, коришћењем тржишних цена смештаја, али уз корекцију осталих прихода и трошкова у складу са остварењима из претходне године и планом за 2021. годину, пошто се без додатних улагања не би могле очекивати ни значајне промене у структури трошкова. Осим тога, пандемија Цовид-19 утицала је и наставиће да утиче на пословање одмаралишта двојачко: с једне стране, у 2020. години није било пословања за време ванредног стања и било је веома слабо у периодима појачања таласа епидемије; с друге стране, услед смањене могућности за путовања у иностранство, повећана је тражња за домаћим туристичким капацитетима.

У пројекцији се пошло од претпоставке да ће се запустелост у 2021. години бити 60%, а да ће просечна цена ноћења са доручком бити на нивоу просека конкурентских хотела са сличним садржајем и локацијом. Приходи од хране и пића пројектовани су на основу односа са ценом смештаја, утврђених из историјских показатеља и плана за 2021. годину. Сви објекти за које је примењен тржишни приступ процењени су компаративним методом и анализа фер вредности ових објеката извршена је на сличан начин као и за земљиште. За сваку ставку идентификована је локација, тип објекта, површина и друге карактеристике и пронађене су упоредиве некретнине које су сличне предметном објекту по претходно наведеним параметрима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

31. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (Наставак)

За прикупљање упоредивих некретнина коришћени су актуелни огласи, као и база претходних трансакција коју објављује РГЗ, са које су прикупљене трансакције из 2019. и 2020. године. На основу пронађених упоредивих некретнина формиран су актуелни тржишни распони за сваку ставку инвестиционих објеката, а потом израчунате просечне цене најадекватнијих компаратива (ЕУР/м<sup>2</sup>).

Са увођењем нових, строгих критеријума за обављање техничких прегледа возила, ови објекти су процењени компаративним приступом. С друге стране, управо због јединствености коју ће имати када буду задовољавали критеријуме, њихова вредност је виша од вредности локала друге намене. Из тог разлога, утврђене компаративне цене кориговане су навише у зависности од тога да ли је прилагођавање завршено или не, као и од висине премије коју су ови центри генерисали и коју се очекује да генеришу у будућности.

Процена вредности инвестиционог земљишта извршена применом тржишног приступа (компаративног метода). Процена фер вредности обухватала је истраживање тржишних цена земљишта на одговарајућим локацијама и проверу адекватности књиговодствених вредности.

Да би се проверила стабилност резултата, урађена је анализа осетљивости укупне вредности појединих група некретнина на промену претпоставки/параметара које није могуће директно уочити (дисконтна стопа и стопа раста за комплекс одмаралишта Златибор, стопа капитализације за инвестиционе некретнине процењене приносним приступом).

Анализа осетљивости показала је следеће:

- вредност одмаралишта на Златибору не мења се значајно променом дисконтне стопе и стопе раста у резидуалу; промена за 0,5пп у дисконтној стопи и/или 0,5 пп у стопу раста даје промену вредности за 2-3%;
- вредност инвестиционих некретнина процењених приносним приступом не мења се значајно са променом стопе капитализације; истовремена промена свих стопа за 0,25% доводи до промене укупне вредности за мање од 3%.

Може се закључити да су резултати процене стабилни и нису значајно осетљиви на промене параметара који се не могу директно уочити. Структура инвестиционих некретнина је приказана у следећој табели:

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Инвестиционо земљиште  | 76.642                | 86.151                |
| Инвестиционе некретнине  | 769.515               | 824.480               |
|  | <b>846.157</b>        | <b>910.631</b>        |
| Инвестиционе некретнине у припреми и аванси за инвестиционе некретнине | 20.648                | 7.442                 |
|  | <b>866.805</b>        | <b>918.073</b>        |

Хијерархија фер вредности инвестиционих некретнина које су биле предмет процене у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

|                         | У хиљадама динара |         |         | Фер вредност<br>31. децембар<br>2020. |
|-------------------------|-------------------|---------|---------|---------------------------------------|
|                         | Ниво 1            | Ниво 2  | Ниво 3  |                                       |
| Инвестиционо земљиште   |                   | 76.269  | 373     | 76.642                                |
| Инвестиционе некретнине | -                 | 289.805 | 479.710 | 769.515                               |

|                         | У хиљадама динара |         |         | Фер вредност<br>31. децембар<br>2019. |
|-------------------------|-------------------|---------|---------|---------------------------------------|
|                         | Ниво 1            | Ниво 2  | Ниво 3  |                                       |
| Инвестиционо земљиште   |                   | 86.151  |         | 86.151                                |
| Инвестиционе некретнине | -                 | 264.008 | 560.472 | 824.480                               |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 32. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица             | 53.023                | 316.123               |
| Инвестиције које се држе до доспећа - дужничке Хов | 110.516               | 112.131               |
| Депозити код банака                                | 528.465               | 812.282               |
| Остали дугорочни пласмани:                         |                       |                       |
| <i>Дати депозити и кауције</i>                     | 22.558                | 21.070                |
| <i>Остали дугорочни пласмани</i>                   | 19.645                | 20.324                |
|  | 42.203                | 41.394                |
| <b>Стање на дан</b>                                | <b>734.207</b>        | <b>1.281.930</b>      |

## 32.1. Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

|                               | У хиљадама динара     |                       |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                               | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Телеком Србија а.д. Београд   | 4                     | 4                     |
| Акционарски фонд а.д. Београд | 5                     | 5                     |
| Yuhor - Export ад, Јагодина   | 49                    | 49                    |
| Удружење осигуравача Србије   | 127                   | 127                   |
| Београдска берза ад           | 1.224                 | 1.224                 |
| ХК Слободна зона ад Београд   | 8.381                 | 8.381                 |
| РТЦ "Шабац" ад Шабац          | 43.233                | 43.233                |
| МТС банка                     | -                     | 263.100               |
| <b>Стање на дан</b>           | <b>53.023</b>         | <b>316.123</b>        |

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 31. децембра 2020. године износи 53.023 хиљаде динара и ниже је за 263.100 хиљада динара у односу на крај 2019. године, што је последица продаје акција МТС банке. Наиме, Компанија је 03. августа 2020. године са привредним друштвом Телеком Србија а.д. Београд закључила Уговор о ванберзанској купопродаји акција у складу са којим је продала све акције МТС банке које су биле у порфолију. Продато је 1.469.827 акција чија је књиговодствена вредност износила 179,00 динара по акцији тј. укупно 263.100 хиљада динара, по цени од 180,71 динара по акцији тј. укупна продајна вредност је 265.612 хиљада динара.

## 32.2. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа су на дан 31. децембра 2020. године износе 110.516. хиљада динара (112.131 хиљаду динара 31. децембра 2019. године) и углавном се односе се на дужничке хартије од вредности чији је издавалац Република Србија што је приказано у следећој табели:

| Датум доспећа   | Купонска стопа | 31. децембар 2020.              |        |                         | У хиљадама динара<br>31. децембар 2019. |        |                         |
|---|----------------|---------------------------------|--------|-------------------------|---|--------|-------------------------|
|   |                | Номинална вредност (у хиљадама) | Валута | Књиговодствена вредност | Номинална вредност (у хиљадама)         | Валута | Књиговодствена вредност |
| <b>Дужничке ХОВ – издавалац Република Србија</b>        |                |                                 |        |                         |   |        |                         |
| 16.02.2026  | 5,85%          | 500                             | EUR    | 60.128                  | 500                                     | EUR    | 60.143                  |
| 25.01.2023  | 4,50%          | 50.000                          | РСД    | 50.388                  | 50.000                                  | РСД    | 50.700                  |
|   |                |                                 |        | <b>110.516</b>          |   |        | <b>110.843</b>          |
| <b>Дужничке ХОВ – издавалац Лопаре Република Српска</b> |                |                                 |        |                         |   |        |                         |
|   |                |                                 |        | -                       |   |        | <b>1.288</b>            |
|   |                |                                 |        | <b>110.516</b>          |   |        | <b>112.131</b>          |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 32. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

## 32.3. Депозити код банака

Депозити код банака исказани у оквиру дугорочних финансијских пласмана на дан 31. децембра 2020. године износе 528.465 хиљада динара (31. децембра 2019 – 812.282 хиљаде динара) и односе се на дугорочне депозите код банака у Републици Србији и Републици Српској што је приказано у следећој табели:

| Банка  | Датум доспећа         | Каматна стопа | 31. децембар 2020 |            |                         | У хиљадама динара<br>31. децембар 2019 |            |                         |
|--|-----------------------|---------------|-------------------|------------|-------------------------|--|------------|-------------------------|
|  |                       |               | Износ депозита    | Валута     | Књиговодствена вредност | Износ депозита                         | Валута     | Књиговодствена вредност |
| <b>Депозити код банака у Републици Србији</b>  |                       |               |                   |            |                         |  |            |                         |
| Halkbank a.d. Београд                          | 25.08.2021            | 1,60%         | -                 | -          | -                       | 1.500.000                              | EUR        | 177.621                 |
| Halkbank a.d. Београд                          | 05.02.2022            | 2,00%         | 1.000.000         | EUR        | 117.580                 | 1.000.000                              | EUR        | 117.593                 |
| Halkbank a.d. Београд                          | 12.11.2023            | 1,80%         | 529.018           | EUR        | 62.202                  | -                                      | -          | -                       |
|  |                       |               | <b>1.529.018</b>  | <b>EUR</b> | <b>179.782</b>          | <b>2.500.000</b>                       | <b>EUR</b> | <b>295.214</b>          |
| <b>Депозити код банака у Републици Српској</b> |                       |               |                   |            |                         |  |            |                         |
| Коменцијална банка а.д. Бања Лука              | 11.07.2022-08.01.2024 | 1,90%         | 2.900.000         | БAM        | 174.342                 | 2.850.000                              | БAM        | 171.354                 |
| Наша банка а.д. Бања Лука                      | 30.01.2024            | 1,90%         | 250.000           | БAM        | 15.029                  | -                                      | -          | -                       |
| Sberbank a.d. Бања Лука                        | 28.07.2022-29.07.2022 | 1,50%         | 750.000           | БAM        | 45.088                  | 3.050.000                              | БAM        | 183.379                 |
| MF банка а.д. Бања Лука                        | 27.06.2022-29.12.2024 | 1,80 - 2,20%  | 800.000           | БAM        | 48.094                  | 1.850.000                              | БAM        | 111.230                 |
| Raiffeisen bank d.d. Сарајево                  | 26.07.2022            | 1,20%         | 500.000           | БAM        | 30.059                  | 500.000                                | БAM        | 30.062                  |
| Нова банка а.д. Бања Лука                      | 18.12.2022-07.03.2023 | 1,50%         | 600.000           | БAM        | 36.071                  | 350.000                                | БAM        | 21.043                  |
|  |                       |               | <b>5.800.000</b>  | <b>БAM</b> | <b>348.683</b>          | <b>8.600.000</b>                       | <b>БAM</b> | <b>517.068</b>          |
|  |                       |               |                   |            | <b>528.465</b>          |  |            | <b>812.282</b>          |

## 33. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА

|  | У хиљадама динара  |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 31. децембар 2020. | 31. децембар 2019. |
| Регреси са роком доспећа преко годину дана | 86.070             | 297.968            |
| Дугорочна потраживања од Републике Србије  | -                  | 63.430             |
| Остало                                     | 588                | 1.576              |
| <b>Стање на дан</b>                        | <b>86.658</b>      | <b>362.974</b>     |

До смањења осталих дугорочних средстава је дошло услед прекњижавања потраживања од Републике Србије по Уговору о регулисању међусобних односа бр. 68409 од 21. марта 2019. године у износу од 297.968 хиљада динара на позицију Осталих потраживања имајући у виду да је доспеће 30. јуна 2021. године (Напомена 35).

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 34. ЗАЛИХЕ

|                            | У хиљадама динара     |                       |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Роба и резервни делови     | 12.009                | 10.037                |
| Материјал и ситан инвентар | 9.208                 | 11.653                |
| Дати аванси                | 2.107                 | 1.838                 |
| Обрасци строге евиденције  | 36.715                | 49.642                |
| <b>Стање на дан</b>        | <b>60.039</b>         | <b>73.170</b>         |

## 35. ПОТРАЖИВАЊА

|   | 31. децембар 2020. |                       |                  | У хиљадама динара<br>31. децембар 2019. |                       |                  |
|---|--------------------|-----------------------|------------------|---|-----------------------|------------------|
|   | Бруто              | Исправка<br>вредности |                  | Бруто                                   | Исправка<br>вредности |                  |
|   |                    | Нето                  | Бруто            |   | Исправка<br>вредности | Нето             |
| Потраживања по основу:                                |                    |                       |                  |   |                       |                  |
| - премије животних осигурања                          | 519.195            | (166.767)             | 352.428          | 467.542                                 | (147.448)             | 320.094          |
| - премије неживотних осигурања                        | 8.821.194          | (4.505.618)           | 4.315.576        | 7.889.726                               | (4.376.300)           | 3.513.426        |
| - премије саосигурања                                 | 335.329            | (17.130)              | 318.199          | 307.000                                 | (14.635)              | 292.365          |
| - премије реосигурања                                 | 752.585            | (39.133)              | 713.452          | 506.897                                 | (17.350)              | 489.547          |
| - учешћа у накнади штета                              | 205.662            | (77.725)              | 127.937          | 272.897                                 | (90.294)              | 182.603          |
| - права на регрес                                     | 1.811.660          | (1.724.098)           | 87.562           | 1.713.045                               | (1.615.834)           | 97.211           |
| - услужно исплаћених штета                            | 30.405             | (16.900)              | 13.505           | 27.518                                  | (15.584)              | 11.934           |
| - датих аванса за штете из осигурања и осталих аванса | 526.370            | (318.950)             | 207.420          | 382.065                                 | (293.286)             | 88.779           |
| - провизије из послова реосигурања                    | 21.263             | (942)                 | 20.321           | 16.895                                  | (1.157)               | 15.738           |
| - камате на доспеле премије и остале камате           | 911.933            | (871.984)             | 39.949           | 823.926                                 | (802.327)             | 21.599           |
| Потраживања од запослених                             | 90.935             | (24.348)              | 66.587           | 68.158                                  | (18.628)              | 49.530           |
| Остала потраживања                                    | 2.908.170          | (2.484.003)           | 424.167          | 3.068.026                               | (2.620.873)           | 447.153          |
| <b>Стање на дан</b>                                   | <b>16.934.701</b>  | <b>(10.247.598)</b>   | <b>6.687.103</b> | <b>15.543.695</b>                       | <b>(10.013.716)</b>   | <b>5.529.979</b> |

Потраживања по основу премије неживотних осигурања исказана након исправке вредности на дан 31. децембра 2020. године у износу од 4.315.576 хиљада динара представљају 64,54% укупних потраживања на тај дан (31. децембар 2019. године: 3.513.426 хиљада динара или 63,53%).

На позицији Остала потраживања је евидентирана трећа рата у нето износу од 297.968 хиљада динара по Уговору о регулисању међусобних односа бр. 68409 од 21. марта 2019. године са Републиком Србијом (Напомена 33). Компанија је у 2019. години извршила укидање исправке вредности потраживања од Републике Србије у укупном износу 1.042.889 хиљада динара (Напомена 23).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**35. ПОТРАЖИВАЊА (Наставак)****35.1. Кретање на рачунима исправке вредности потраживања**

|  | У хиљадама динара |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 2020.             | 2019.             |
| <b>Стање на дан 1. јануар</b>                  | <b>10.013.716</b> | <b>10.676.251</b> |
| Додатна исправка (Напомена 24)                 | 1.160.978         | 1.410.942         |
| Наплаћена исправљена потраживања (Напомена 23) | (509.730)         | (1.470.891)       |
| Искњижавање                                    | (417.366)         | (602.586)         |
| <b>Стање 31. децембар</b>                      | <b>10.247.598</b> | <b>10.013.716</b> |

**36. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| <b>Финансијска средства<br/>расположива за продају:</b>                               |                       |                       |
| Дужничке хартије од вредности   | 25.783.779            | 19.994.952            |
| Власничке хартије од вредности  | 1.238.224             | 1.409.989             |
|   | <b>27.022.003</b>     | <b>21.404.941</b>     |
| <b>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз<br/>биланс успеха:</b> |                       |                       |
| Остале хартије од вредности и финансијска средства                                    | <b>126.421</b>        | <b>493.505</b>        |
| <b>Краткорочни депозити код банака</b>  | <b>7.648.470</b>      | <b>8.541.989</b>      |
| <b>Остали краткорочни финансијски пласмани</b>  |                       |                       |
| Корпоративне обвезнице  | 59.071                | 46.862                |
| Остало  | 195.665               | 184.215               |
|   | <b>254.736</b>        | <b>231.077</b>        |
| <b>Стање на дан</b>   | <b>35.051.630</b>     | <b>30.671.512</b>     |

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2020. године бележе повећање за 4.380.118 хиљада динара, односно 14,28% у односу на дан 31. децембра 2019. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

36. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

36.1. Финансијска средства расположива за продају

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

| Датум доспећа   | Купонска стопа | 31. децембар 2020. |        |                         | У хиљадама динара<br>31. децембар 2019. |        |                         |
|---|----------------|--------------------|--------|-------------------------|---|--------|-------------------------|
|   |                | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност | Номинална вредност                      | Валута | Књиговодствена вредност |
| <i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Србија</i>  |                |                    |        |                         |   |        |                         |
| 24.03.2020  | 2,00%          | -                  | -      | -                       | 1.971                                   | EUR    | 236.305                 |
| 23.06.2020  | 2,00%          | -                  | -      | -                       | 447                                     | EUR    | 53.447                  |
| 29.10.2020  | 3,00%          | -                  | -      | -                       | 1.900                                   | EUR    | 226.811                 |
| 12.09.2021  | 2,50%          | 660                | EUR    | 79.283                  | 660                                     | EUR    | 80.678                  |
| 02.06.2022  | 2,50%          | 843                | EUR    | 103.225                 | 843                                     | EUR    | 98.669                  |
| 24.07.2022  | 2,25%          | 436                | EUR    | 53.121                  | 436                                     | EUR    | 52.927                  |
| 20.03.2025  | 1,10%          | 1.971              | EUR    | 230.254                 | -                                       | -      | -                       |
| 13.06.2025  | 2,50%          | 1.000              | EUR    | 124.731                 | 1.000                                   | EUR    | 125.622                 |
| 27.05.2026  | 3,50%          | 6.026              | EUR    | 796.295                 | 6.026                                   | EUR    | 778.620                 |
| 17.03.2027  | 3,50%          | 1.550              | EUR    | 207.822                 | 1.550                                   | EUR    | 208.588                 |
| 28.03.2028  | 3,50%          | 838                | EUR    | 112.804                 | 838                                     | EUR    | 109.435                 |
| 21.10.2031  | 3,75%          | 2.313              | EUR    | 318.313                 | 2.313                                   | EUR    | 273.886                 |
| 28.02.2032  | 2,00%          | 1.311              | EUR    | 155.273                 | -                                       | -      | -                       |
| 08.09.2032  | 3,75%          | 3.327              | EUR    | 455.621                 | 3.327                                   | EUR    | 471.979                 |
| 05.04.2020  | 4,50%          | -                  | -      | -                       | 1.660.880                               | РСД    | 1.727.962               |
| 22.10.2020  | 8,00%          | -                  | -      | -                       | 941.400                                 | РСД    | 1.001.353               |
| 22.04.2021  | -              | 865.500            | РСД    | 862.416                 | -                                       | -      | -                       |
| 05.06.2021  | 10,00%         | 200                | РСД    | 232                     | 200                                     | РСД    | 231                     |
| 11.09.2021  | 10,00%         | 50                 | РСД    | 59                      | 50                                      | РСД    | 62                      |
| 17.01.2022  | 3,75%          | 5.542.120          | РСД    | 5.868.732               | 5.542.120                               | РСД    | 5.929.079               |
| 05.02.2022  | 10,00%         | 1.380              | РСД    | 2.080                   | 1.380                                   | РСД    | 1.738                   |
| 07.05.2022  | 1,70%          | 953.670            | РСД    | 967.121                 | -                                       | -      | -                       |
| 25.01.2023  | 4,50%          | 3.438.240          | РСД    | 3.758.338               | 3.438.590                               | РСД    | 3.828.387               |
| 06.04.2023  | 2,00%          | 2.357.040          | РСД    | 2.394.278               | -                                       | -      | -                       |
| 21.07.2023  | 5,75%          | 2.056.950          | РСД    | 2.298.619               | 1.877.350                               | РСД    | 2.143.038               |
| 23.10.2024  | 10,00%         | 1.500              | РСД    | 1.517                   | -                                       | -      | -                       |
| 30.07.2025  | 3,00%          | 2.538.090          | РСД    | 2.648.280               | -                                       | -      | -                       |
| 11.01.2026  | 4,50%          | 1.628.900          | РСД    | 1.853.693               | 1.448.190                               | РСД    | 1.650.243               |
| 08.02.2028  | 5,88%          | 458.970            | РСД    | 567.837                 | 458.970                                 | РСД    | 582.435                 |
| 20.08.2032  | 4,50%          | 1.441.010          | РСД    | 1.610.750               | -                                       | -      | -                       |
|   |                |                    |        | <b>25.470.694</b>       |   |        | <b>19.581.495</b>       |
| <i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Српска</i>  |                |                    |        | <b>276.816</b>          |   |        | <b>366.124</b>          |
| <i>Корпоративне обвезнице – „Градитељ-Београд“ а.д.</i> |                |                    |        | <b>36.269</b>           |   |        | <b>47.333</b>           |
| <b>Стање на дан</b>                                     |                |                    |        | <b>25.783.779</b>       |   |        | <b>19.994.952</b>       |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 36. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

У наредној табели приказан је преглед Финансијских средстава расположивих за продају - власничке хартије од вредности на дан 31. децембра 2020. и 2019. године:

|                                      | У хиљадама динара     |                       |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                      | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Комерцијална банка а.д. Београд      | 921.833               | 1.036.213             |
| НИС а.д. Нови Сад                    | 279.151               | 299.685               |
| Аеродром "Никола Тесла" а.д. Београд | 29.453                | 28.175                |
| Енергопројект холдинг а.д. Београд   | 3.045                 | 5.112                 |
| „Босна Ре“ а.д.о., Сарајево          | 2.228                 | 2.228                 |
| "Металац" а.д. Горњи Милановац       | 1.837                 | 301                   |
| „Ловћен осигурање“ а.д., Подгорица   | 677                   | 396                   |
| МТС банка а.д. Београд               | -                     | 37.704                |
| „Swiss осигурање“ а.д., Подгорица    | -                     | 175                   |
|                                      | <b>1.238.224</b>      | <b>1.409.989</b>      |

Вредност власничких хартија од вредности Групе смањена је за 12,18% што је углавном последица пада цене акција у власништву Групе на Београдској берзи.

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

Остале хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају средства пласирана код инвестиционих фондова у Републици Србији и Републици Српској у укупном износу 126.421 хиљаду динара, што је приказано у следећој табели:

| Инвестициони фонд         | Број<br>инвестиционих<br>јединица | Вредност<br>инвестиционих<br>јединица | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                           |                                   |                                       | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Raiffeisen invest RSD     | 1                                 | 2.064                                 | 2                     | 348                   |
| Raiffeisen invest EUR     | -                                 | -                                     | -                     | 169.693               |
| Kombank invest RSD        | 87.525                            | 1.416                                 | 123.909               | 316.936               |
| Kombank invest EUR        | -                                 | -                                     | -                     | 4.014                 |
| Остало - Република Српска | -                                 | -                                     | 2.510                 | 2.514                 |
| <b>Стање на дан</b>       |                                   |                                       | <b>126.421</b>        | <b>493.505</b>        |

## 36.3. Краткорочни депозити код банака

Краткорочни депозити код банака који на дан 31. децембра 2020. године износе 7.648.470 хиљада динара, бележе смањење у износу од 893.519 хиљада динара, односно 10,46% у односу на крај 2019. године.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембра 2020. године у Републици Србији крећу се у распону од 1,75% до 2,80% годишње за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа, док се стопе за девизне депозите крећу у распону од 0,95% до 2,00% годишње. Каматне стопе по којима су орочени депозити у Републици Српској крећу се у распону од 1% до 2,20% годишње.



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 36. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

## 36.4. Остали краткорочни финансијски пласмани

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

|                                   | У хиљадама динара     |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                   | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Инстел-инжењеринг д.о.о. Нови Сад | 16.401                | 35.962                |
| "Градитељ" а.д. Београд           | 6.000                 | -                     |
| "ДД 181" д.о.о. Београд           | 25.000                | -                     |
| „Selby“ д.о.о. Београд            | 11.670                | 10.900                |
|                                   | <b>59.071</b>         | <b>46.862</b>         |

## 37. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

|                         | У хиљадама динара     |                       |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                         | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Текући рачуни           | 2.053.671             | 1.851.517             |
| Девизни рачуни          | 1.057.091             | 698.496               |
| Благајна                | 1.405                 | 908                   |
| Чекови                  | 47.125                | 42.974                |
| Депозити                | 4.703                 | 4.704                 |
| Остала новчана средства | 6.748                 | 6.450                 |
| <b>Стање на дан</b>     | <b>3.170.743</b>      | <b>2.605.049</b>      |

## 38. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Разграничени трошкови прибаве осигурања | 2.880.350             | 2.680.155             |
| Друга временска разграничења            | 221.802               | 118.086               |
| <b>Стање на дан</b>                     | <b>3.102.152</b>      | <b>2.798.241</b>      |

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

На дан 31. децембра 2020. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.880.350 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 2.680.155 хиљада динара).

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

|   | У хиљадама динара |                  |
|---|-------------------|------------------|
|   | 2020.             | 2019.            |
| <b>Стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара</b> | <b>2.680.155</b>  | <b>3.260.814</b> |
| Трошкови прибаве пре разграничења                             | 7.251.446         | 6.809.214        |
| Трошкови прибаве после разграничења (Напомена 18)             | (7.051.251)       | (7.389.873)      |
| <b>Стање на дан 31. децембра</b>                              | <b>2.880.350</b>  | <b>2.680.155</b> |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара | 2.970.259             | 2.238.316             |
| Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара           | 3.163.619             | 1.277.045             |
| Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара     | 22.395                | 18.811                |
| <b>Стање на дан</b>  | <b>6.156.273</b>      | <b>3.534.172</b>      |

## 40. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

|                                      | У хиљадама динара    |                       |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                      | 31. децембар<br>2020 | 31. децембар<br>2019. |
| Основни и остали капитал             | 5.853.775            | 5.853.775             |
| Резерве                              | 133.580              | 133.580               |
| Ревалоризационе резерве              | 3.153.255            | 3.239.715             |
| Нереализовани добици                 | 2.124.392            | 1.980.451             |
| Нереализовани губици                 | (817.403)            | (465.052)             |
| Нераспоређена добит                  |                      |                       |
| - Нераспоређена добит ранијих година | 3.140.859            | 1.189.872             |
| - Нераспоређена добит текуће године  | 3.463.020            | 2.940.700             |
|                                      | <b>6.603.879</b>     | <b>4.130.572</b>      |
| Учешћа без права контроле            | 287.137              | 249.138               |
| <b>Стање на дан</b>                  | <b>17.338.615</b>    | <b>15.122.179</b>     |

Према консолидованим финансијским извештајима за 2020. годину исказан је добитак Групе у укупном износу од 3.515.267 хиљада динара (2019. година: добитак у износу од 2.959.715 хиљада динара), од чега нето добитак који припада мањинским акционарима износи 52.247 хиљада динара (2019. година: 19.015 хиљада динара), док нето добитак који припада већинском власнику износи 3.463.020 хиљада динара (2019. година: добитак у износу од 2.940.700 хиљада динара).

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

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

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**40. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)**

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

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

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

Дивиденда која припада друштвеном капиталу води се као обавеза у пословним књигама (Напомена 43), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала. Група је након усвајања финансијских извештаја за 2019. годину извршила корекцију прокњижене обавезе за порез на добит на терет нераспоређене добити, а на бази дефинитивног пореког биланса Компаније у износу од 6.021 хиљаду динара. У складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, Група је извршила пренос износа од 86.460 хиљада динара са ревалоризационих резерви на нераспоређену добит (2019: 78.379 хиљада динара) по основу амортизације некретнина вреднованих по ревалоризованим вредностима.

**40.1. Основни и остали капитал**

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

Основни капитал Групе чини:

- акцијски капитал у својини физичких и правних лица: 4.226.121 обичних акција укупне номиналне вредности 2.754.874 хиљада динара, што представља 48,1423% укупног основног капитала, од чега је у својини Републике Србије 3.976.455 обичних акција укупне номиналне вредности 2.592.124 хиљада динара, што представља 45,2982% укупног основног капитала.
- акцијски капитал у друштвеном власништву: 4.552.270 обичних акција укупне номиналне вредности 2.967.480 хиљада динара, што представља 51,8577% укупног основног капитала.

На дан 31. децембра 2020. године акцијски капитал Групе (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембар 2019. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.372 акционара, од којих су 3.212 физичка лица, 142 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 18 су кастоди лица (31. децембар 2019. године: укупно 3.384 акционара, од којих су 3.226 физичка лица, 141 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 40. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

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

| Акционар                         | 31. децембар 2020. |                  |                   | 31. децембар 2019. |                  |                   |
|----------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
|                                  | % учешћа           | Број акција      | у хиљадама динара | % учешћа           | Број акција      | у хиљадама динара |
| Република Србија                 | 94,09%             | 3.976.455        | 2.592.124         | 94,09%             | 3.976.455        | 2.592.124         |
| Комерцијална банка а.д. Београд  | 0,62%              | 26.207           | 17.084            | 0,62%              | 26.207           | 17.084            |
| Utma Commers д.о.о. Београд      | 0,41%              | 17.493           | 11.403            | 0,41%              | 17.493           | 11.403            |
| АМС осигурање а.д.о. Београд     | 0,35%              | 14.600           | 9.517             | 0,35%              | 14.600           | 9.517             |
| Prudence Capital а.д. Београд    | 0,21%              | 8.720            | 5.684             | 0,21%              | 8.720            | 5.684             |
| Радовић Славиша                  | 0,13%              | 5.487            | 3.577             | 0,16%              | 6.714            | 4.377             |
| Саобраћајни факултет Београд     | 0,13%              | 5.547            | 3.616             | 0,13%              | 5.547            | 3.616             |
| Коврлија Драган                  | 0,13%              | 5.400            | 3.520             | 0,13%              | 5.400            | 3.520             |
| Металац а.д. Горњи Милановац     | 0,13%              | 5.391            | 3.514             | 0,13%              | 5.391            | 3.514             |
| ТЦК Косјерић д.о.о.              | 0,12%              | 5.242            | 3.417             | 0,12%              | 5.242            | 3.417             |
| Клинички центар Београд          | 0,12%              | 5.174            | 3.373             | 0,12%              | 5.174            | 3.373             |
| Остала правна лица               | 1,52%              | 64.404           | 41.983            | 1,28%              | 54.176           | 35.316            |
| Остала физичка лица              | 1,20%              | 50.712           | 33.058            | 1,21%              | 51.324           | 33.456            |
| Кастоди и збирни рачун           | 0,84%              | 35.289           | 23.004            | 0,86%              | 35.969           | 23.448            |
| Рударско топионичарски басен Бор | -                  | -                | -                 | 0,18%              | 7.709            | 5.025             |
| <b>Укупно</b>                    | <b>100,00%</b>     | <b>4.226.121</b> | <b>2.754.874</b>  | <b>100,00%</b>     | <b>4.226.121</b> | <b>2.754.874</b>  |

На дан 31. децембра 2020. године, берзанска цена акција Компаније износила је 3.100,00 динара (31. децембар 2019. године: 3.316 динара).

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

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

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

|                        | 31. децембар 2020. |               | 31. децембар 2019. |               |
|------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                        | РСД                | EUR           | РСД                | EUR           |
| <b>Основни капитал</b> |                    |               |                    |               |
| Животна осигурања      | 1.125.103          | 9.569         | 1.125.103          | 9.568         |
| Неживотна осигурања    | 4.597.251          | 39.099        | 4.597.251          | 39.095        |
| <b>Стање на дан</b>    | <b>5.722.354</b>   | <b>48.668</b> | <b>5.722.354</b>   | <b>48.663</b> |

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

## 40.2. Резерве

На дан 31. децембра 2020. године средства резерви износила су 133.580 хиљада динара што је непромењено стање у односу на претходну годину.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 40. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

## 40.3. Нереализовани добици

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Добици по основу прерачуна финансијских извештаја<br>страног пословања         | 148.828               | 148.894               |
| Нереализовани добици по основу хартија од вредности<br>расположивих за продају | 1.974.177             | 1.830.170             |
| Актуарски добици   | 1.387                 | 1.387                 |
| <b>Стање на дан</b>  | <b>2.124.392</b>      | <b>1.980.451</b>      |

## 40.4. Нереализовани губици

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Нереализовани губици по основу хартија од вредности<br>расположивих за продају | 552.271               | 241.657               |
| Актуарски губици   | 265.132               | 223.395               |
| <b>Стање на дан</b>  | <b>817.403</b>        | <b>465.052</b>        |

## 41. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Математичка резерва животног осигурања        | 5.356.086             | 5.041.710             |
| Резервисања за изравнање ризика               | 106.167               | 95.480                |
| Резерве за бонусе и попусте                   | 202.941               | 156.586               |
| Резервисања за отпремнине и јубиларне награде | 1.099.337             | 973.287               |
| Друга дугорочна резервисања                   | 55.278                | 89.943                |
| <b>Стање на дан</b>                           | <b>6.819.809</b>      | <b>6.357.006</b>      |

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 41. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (Наставак)

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2019. и 2020. години биле су следеће:

|   | У хиљадама динара    |                             |                             |   |                               |                    |                  |
|---|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|-------------------------------|--------------------|------------------|
|   | Математичка резерва* | Резерве за изравнање ризика | Резерве за бонусе и попусте | Резервисања за отпремнине и јубиларне награде** | Резервисања за судске спорове | Остала резервисања | Укупно           |
| <b>Стање - 01. јануар 2019. године</b>                  | <b>4.656.632</b>     | <b>82.483</b>               | <b>158.930</b>              | <b>737.030</b>                                  | <b>80.481</b>                 | <b>16.197</b>      | <b>5.731.753</b> |
| Додатна резервисања                                     | 334.423              | 12.997                      | 27.158                      | 300.670   | 17.257                        | 1.813              | 694.318          |
| Смањења по обрачуну                                     | (27.280)             | -                           | (29.501)                    | (1.135)   | (25.101)                      | -                  | (83.017)         |
| Искоришћена резервисања                                 | -                    | -                           | -                           | (63.250)  | (701)                         | -                  | (63.951)         |
| Расподела добитка (Напомена 40)                         | 78.267               | -                           | -                           | -   | -                             | -                  | 78.267           |
| Остало  | (332)                | -                           | (1)                         | (28)  | (3)                           | -                  | (364)            |
| <b>Стање - 31. децембар 2019. године</b>                | <b>5.041.710</b>     | <b>95.480</b>               | <b>156.586</b>              | <b>973.287</b>                                  | <b>71.933</b>                 | <b>18.010</b>      | <b>6.357.006</b> |
| Додатна резервисања                                     | 456.193              | 11.037                      | 58.065                      | 185.588   | 9.951                         | 449                | 721.283          |
| Смањења по обрачуну                                     | (34.349)             | (350)                       | (11.710)                    | (1.412)   | (39.271)                      | -                  | (87.092)         |
| Искоришћена резервисања                                 | -                    | -                           | -                           | (58.126)  | (5.794)                       | -                  | (63.920)         |
| Расподела добити (Напомена 40)                          | 39.388               | -                           | -                           | -   | -                             | -                  | 39.388           |
| Продаја портфеља животног осигурања у Републици Српској | (148.540)            | -                           | -                           | -   | -                             | -                  | (148.540)        |
| Остало  | 1.684                | -                           | -                           | -   | -                             | -                  | 1.684            |
| <b>Стање, 31. децембар 2020. године</b>                 | <b>5.356.086</b>     | <b>106.167</b>              | <b>202.941</b>              | <b>1.099.337</b>                                | <b>36.819</b>                 | <b>18.459</b>      | <b>6.819.809</b> |

\* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

\*\* Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са MPC 19 (Напомена 41.4)

## 41.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је по нето проспективној методи, у складу са актима Групе и релевантном Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и Правилником о техничким резервама Агенције за осигурање Републике Српске. Математичка резерва на дан 31. децембра 2020. године износи 5.356.086 хиљада динара. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2019. године износи 314.376 хиљада динара.

Математичка резерва је обрачуната нето проспективном методом. У обрачуну математичке резерве, осим у делу ЛАТ теста, користе се статичке вредности параметара дефинисаних техничким основама важећим у моменту закључења уговора о осигурању. Кроз ЛАТ тест врши се дорезервација уколико се укаже потреба, кроз уважавање динамичких вредности и будућих очекивања параметара од значаја за обрачун (дисконтних стопа, вероватноћа смртности, трошкова, инфлације и стопа престанка осигурања, односно вероватноћа искоришћења опција и гаранција).

Будућа очекивања у делу параметара од значаја за обрачун ЛАТ теста процењују се на бази јавно доступних информација, интерних статистика и најбоље праксе, и то:

- за вероватноћу смртности званичне таблице смртности коригују се уважавајући ефекат интерно реализоване смртности у портфељу за последње три године;
- дисконтна стопа, дата у форми spot стопа за сваку годину доспећа, добија се као равномерно пондерисана стопа остварених стопа приноса на средства математичке резерве у портфељу, односно стопа које објављује ЕИОРА или домаћи регулатор, све у зависности да ли се ради о стопама на стране валуте или домаћу валуту;
- очекивана стопа инфлације оцењена је на бази пројекција релевантних институција, у зависности од валуте (НБС, ЕЦБ, ФЕД и др.);
- очекивани трошкови спровођења осигурања оцењују се на нивоу полисе, а у зависности од тарифе, начина плаћања и валуте уговора. Процена се ради на бази предметне позиције из биланса успеха за претходни период, односно на бази провизијске шеме у делу трошкова провизије;
- вероватноће престанка уговора оцењују се у зависности од тарифе и начина плаћања, а процена се ради на бази интерне статистике и упоредне праксе у региону.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 41. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (Наставак)

Следећа табела приказује потенцијални утицај промене појединих кључних претпоставки на износе математичке резерве:

|  | У хиљадама динара |                       |
|--|-------------------|-----------------------|
|  | Обим<br>промене   | 31. децембар<br>2020. |
| <b>Математичка резерва:</b>              |                   |                       |
| - смањење дисконта                       | -0,5%             | 122.084               |
| - повећање дисконта                      | +0,5%             | (78.282)              |
| - смањење стопе смртности за све године  | -10%              | (8.084)               |
| - повећање стопе смртности за све године | +10%              | 7.569                 |

## 41.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2020. године износе 106.167 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 10.687 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 95.480 хиљада динара).

## 41.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2020. године износе 202.941 хиљаду динара и у односу на крај претходне године, када су износиле 156.586 хиљада динара, повећане су за 46.355 хиљада динара.

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 1.099.337 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

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

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну за 2020. и 2019. годину су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2010-2012., посебно за мушки и женски пол;
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1%;
- пројектована стопа раста зарада од 5%;
- дисконтна стопа од 3%; и
- стопа флукуације 1,3% (2019: 2%).

Актуарске претпоставке коришћене у Републици Српској за 2020. и 2019. годину су следеће:

- дисконтна стопа од 5% годишње;
- пројектована стопа раста зарада од 1.02156642% (на основу просечног раста у последњих 10 година; 2019: 1.15978);
- просечна флукуација запослених у последњих 3 година – 7.642276% (2019: 5.946548%);
- таблице морталитета СФРЈ 1980-1982, укупно за мушки и женски пол;
- као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 42. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Обавезе по основу кредита              | 13.655                | 4.721                 |
| Обавезе по основу финансијског лизинга | 93.811                | 77.162                |
| Остале дугорочне обавезе               | 21.813                | -                     |
| <b>Стање на дан</b>                    | <b>129.279</b>        | <b>81.883</b>         |

## 43. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа у: |                       |                       |
| - земљи  | 203.162               | 188.703               |
| - иностранству                                 | 52.217                | 79.317                |
| <b>Стање на дан</b>                            | <b>255.379</b>        | <b>268.020</b>        |

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

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Обавезе за премију реосигурања            | 1.223.471             | 574.780               |
| Обавезе за премију саосигурања            | 975.741               | 863.072               |
| Обавезе по основу зарада и накнада зарада | 282.952               | 262.640               |
| Обавезе према добављачима                 | 251.687               | 265.764               |
| Примљени аванси                           | 255.832               | 229.667               |
| Обавезе за порез на послове осигурања     | 74.201                | 74.009                |
| Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату | 2.592.330             | 2.050.442             |
| Обавезе за провизију и регресе            | 68.269                | 69.530                |
| Остале краткорочне обавезе                | 264.062               | 224.223               |
| <b>Стање на дан</b>                       | <b>5.988.545</b>      | <b>4.614.127</b>      |

У 2020. години дошло је до повећања обавеза за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат повећања обавеза за дивиденду у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду највећим делом се односи на неисплаћену дивиденду која припада друштвеном капиталу (Напомена 40).



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 45. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Преносне премије животних осигурања        | 435.900               | 417.945               |
| Преносне премије неживотних осигурања      | 13.615.849            | 12.898.648            |
| Преносне премије реосигурања и ретроцесија | 1.317.551             | 1.094.588             |
| <b>Стање на дан</b>                        | <b>15.369.300</b>     | <b>14.411.181</b>     |

Обрачун преносне премије осигурања извршен је у складу са актима Групе, релевантном одлуком Народне банке Србије и Правилником о техничким резервама Агенције за осигурање Републике Српске, методом „*pro-rata temporis*“. Укупна преносна премија осигурања и реосигурања на дан 31. децембра 2020. године износи 15.369.300 хиљада динара, и у односу на крај претходне године када је износила 14.411.181 хиљаду динара, повећана је за 958.119 хиљада динара.

## 46. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Група је на дан 31. децембра 2020. године образовала резерве за неистекле ризике у износу 370.000 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 311.138 хиљада динара), имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије, а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике Групе.

## 47. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

|                                       | У хиљадама динара     |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Допринос за превентиву                | 1.030.147             | 1.009.748             |
| Остала пасивна временска разграничења | 179.271               | 180.899               |
| <b>Стање на дан</b>                   | <b>1.209.418</b>      | <b>1.190.647</b>      |

## 48. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:    |                       |                       |
| - настале непријављене штете                           | 120.341               | 97.455                |
| - настале пријављене штете                             | 61.800                | 41.590                |
|  | <b>182.141</b>        | <b>139.045</b>        |
| Резервисане штете неживотних осигурања:                |                       |                       |
| - настале непријављене штете                           | 7.321.059             | 7.309.672             |
| - настале пријављене штете                             | 7.154.853             | 5.605.668             |
|  | <b>14.475.912</b>     | <b>12.915.340</b>     |
| Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија | <b>2.881.626</b>      | <b>1.366.625</b>      |
| <b>Стање на дан</b>                                    | <b>17.539.679</b>     | <b>14.421.010</b>     |

Резервисане штете на дан 31. децембра 2020. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 17.539.679 хиљада динара, док су на крају претходне године износиле 14.421.010 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину износи 3.118.669 хиљада динара.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 48. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (Наставак)

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

Код врста осигурања где се обрачун ради Маск-овом методом полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 – 99,93%; за врсту 02 – 96%; за врсту 03 – 93,85%; за врсту 08 – 85,366%; за врсту 09 – 91,219%; за врсту 10 – 99,999999620672%; за врсту 13 – 64,2% и за врсту 18 – 99,91%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 03 – 99,9998% и 08 – 95,40%. Пошто 2020. година није била редовна због свих дешавања везано за пандемију, није извесно да је динамика пријаве штета остала иста као ранијих година, нису искоришћене могућности Правилника о смањивању интервала поверења у односу на претходну годину. Односно ако је *run-off* показивао суфицит интервал поверења је остао исти као претходне године. По обрачуну насталих непријављених штета извршен је обрачун по ЛАТ тесту, који је показао довољност на свим врстама осигурања, тако да није било додатних измена интервала поверења. Коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (*incurred claims*) насталих од 2005. – 2020. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна). Остале врсте осигурања се раде паушалном методом.

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

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

|  | У хиљадама динара |                    |
|--|-------------------|--------------------|
|  | Обим промене      | 31. децембар 2020. |
| <i>Резервисања за рентне штете:</i>                                    |                   |                    |
| - смањење дисконта<br>(повећање претпоставке о расту рентних исплата), | -1%               | +159.126           |
| - повећање дисконта<br>(смањење претпоставке о расту рентних исплата)  | +1%               | (127.506)          |
| - смањење стопе смртности за све године                                | -10%              | +32.497            |
| - повећање стопе смртности за све године                               | +10%              | (28.927)           |

## 49. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

|                                  | У хиљадама динара  |                    |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                  | 31. децембар 2020. | 31. децембар 2019. |
| Примљене менице (а)              | 253.053            | 948.982            |
| Издате менице (б)                | 41.111             | 16.490             |
| Дата јемства (в)                 | 64.259             | 34.259             |
| Остала потраживања / обавезе (г) | 34.382             | 226.829            |
| Остало                           | 47.032             | 53.764             |
| <b>Стање на дан</b>              | <b>439.837</b>     | <b>1.280.324</b>   |

(а) Група на дан 31. децембра 2020. године поседује укупно 6.471 меницу које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења. Од укупног броја примљених меница 6.449 су бланко, док су осталих 22 попуњене на укупан износ од 253.046 хиљада динара.

(б) Група је на дан 31. децембра 2020. године издала укупно 825 бланко меница и 122 попуњених на износ од 41.111 хиљада динара као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна).

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 49. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА (Наставак)

- (в) У ванбилансној евиденцији су евидентирана дата јемстава у износу 64.259 хиљада динара (2019:34.259 хиљада динара). Наиме, као последица узимања рефинансирајућег кредита који је одобрен зависном правном лицу „Дунав ауто“, у циљу обезбеђења потраживања успостављена је залога на путничким возилима.
- (г) У ванбилансној евиденцији Групе евидентирано је потраживања/обавеза у износу од 34.382 хиљада динара. Наведени износ се односи на:
- неисплаћена новчана средства клијената по основу принудних откупа хартија од вредности и дивиденде, која се држе на наменском новчаном рачуну изузетом од блокаде / обавеза за неисплаћену дивиденду зависног правног лица „Dunav Stokbroker“ у укупном износу 34.328 хиљада динара; и
  - потраживање / обавеза за фонд по основу становања зависног правног лица „Дунав ауто“ у износу од 54 хиљаде динара.
- (д) Такође, Група на дан 31. децембар 2020. године, у ванбилансној евиденцији има евидентирани уписану хипотека на непокретност заложног дужника “Градитељ-Београд” а.д. Београд на 47.032 хиљаде динара.

## 50. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Структура техничких резерви Групе на дан 31. децембра 2020. и 2019. године приказана је како следи:

|   | У хиљадама динара     |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| Математичка резерва (Напомена 41.1)         | 5.356.086             | 5.041.710             |
| Резерве за изравнање ризика (Напомена 41.2) | 106.167               | 95.480                |
| Резерве за бонусе и попусте (Напомена 41.3) | 202.941               | 156.586               |
| Резерве за преносне премије (Напомена 45)   | 15.369.300            | 14.411.181            |
| Резерве за неистекле ризике (Напомена 46)   | 370.000               | 311.138               |
| Резервисане штете (Напомена 48)             | 17.539.679            | 14.421.010            |
| <b>Стање на дан</b>                         | <b>38.944.173</b>     | <b>34.437.105</b>     |

Техничке резерве Групе на дан 31. децембар 2020. године износе 38.944.173 хиљаде динара (31. децембар 2019. године: 34.437.105 хиљаде динара), а техничке резерве у самопридржају износе 32.787.900 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 30.902.933 хиљаде динара). Група је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са релевантним прописима који регулишу област осигурања у Републици Србији и Републици Српској.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**51. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА**

У хиљадама динара

|  | Укупно за<br>2020.<br>годину | Осигурање<br>живота | Животна<br>осигурања,<br>осим<br>осигурања<br>живота | Животна<br>осигурања<br>збирно | Незгода и<br>ДЗО. | Возила             | Пловни<br>објекти и<br>транспорт | Ваздухо-<br>плови | Имовина            | Одговор-<br>ност   | Кредити<br>и<br>јемства | Остало             | Неживотна<br>осигурања<br>збирно |
|--|------------------------------|---------------------|--|--------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|----------------------------------|
|  | 1 (4+13)                     | 2                   | 3  | 4 (3+2)                        | 5                 | 6                  | 7                                | 8                 | 9                  | 10                 | 11                      | 12                 | 13 (Σ5+.12)                      |
| <b>ПОСЛОВНИ<br/>(ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>                         |                              |                     |  |                                |                   |                    |                                  |                   |                    |                    |                         |                    |                                  |
| Приходи од премија осигурања и саосигурања                         | 27.022.742                   | 2.803.729           | 150.573  | 2.954.302                      | 1.555.947         | 2.462.374          | 327.237                          | (21.627)          | 5.358.378          | 12.661.454         | 105.398                 | 1.619.279          | 24.068.440                       |
| Приходи од премија реосигурања и ретроцесија                       | 1.701.990                    |                     |  | -                              |                   |                    |                                  |                   |                    |                    |                         | 1.701.990          | 1.701.990                        |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања     | 188.614                      | -                   | -  | -                              | 699               | 1.741              | 88                               | 55                | 1.962              | 172.085            | 80                      | 11.904             | 188.614                          |
| Остали пословни приходи  | 1.216.319                    | -                   | -  | -                              | 1.095             | 10.803             | 484                              | 76                | 248.091            | 41.069             | 21.546                  | 893.155            | 1.216.319                        |
|  | <u>30.129.665</u>            | <u>2.803.729</u>    | <u>150.573</u>                                       | <u>2.954.302</u>               | <u>1.557.741</u>  | <u>2.474.918</u>   | <u>327.809</u>                   | <u>(21.496)</u>   | <u>5.608.431</u>   | <u>12.874.608</u>  | <u>127.024</u>          | <u>4.226.328</u>   | <u>27.175.363</u>                |
| <b>ПОСЛОВНИ<br/>(ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>                         |                              |                     |  |                                |                   |                    |                                  |                   |                    |                    |                         |                    |                                  |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе          | (1.751.595)                  | (501.181)           | -  | (501.181)                      | (8.221)           | (13.237)           | (2.560)                          | (42)              | (128.346)          | (1.043.356)        | (19.007)                | (35.645)           | (1.250.414)                      |
| Расходи накнада штета и уговорених износа                          | (12.688.162)                 | (1.827.469)         | (65.405)   | (1.892.874)                    | (685.593)         | (1.842.681)        | (138.308)                        | (4.841)           | (2.248.563)        | (4.560.825)        | (100.911)               | (1.213.566)        | (10.795.288)                     |
| Резервисане штете  | (1.236.430)                  | (42.542)            | (1.244)  | (43.786)                       | 5.194             | (238.171)          | (88.881)                         | (11.040)          | (370.777)          | (141.279)          | 22.192                  | (369.882)          | (1.192.644)                      |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари    | 580.706                      | -                   | -  | -                              | 8                 | 120.927            | 22.078                           | 1                 | 1.772              | 342.632            | 49.794                  | 43.494             | 580.706                          |
| Повећање осталих техничких резерви - нето                          | (2.755)                      | -                   | -  | -                              | -                 | -                  | -                                | -                 | -                  | -                  | -                       | (2.755)            | (2.755)                          |
| Смањење осталих техничких резерви - нето                           | 50.133                       | 34.349              | -  | 34.349                         | -                 | 1.440              | 8.614                            | -                 | 1.656              | -                  | -                       | 4.074              | 15.784                           |
| Расходи за бонусе и попусте  | (1.923.697)                  | (87.580)            | -  | (87.580)                       | (205.649)         | (368.393)          | (22.940)                         | (341)             | (1.168.411)        | (41.360)           | (7.060)                 | (21.963)           | (1.836.117)                      |
| Остали пословни расходи  | (1.018.711)                  | -                   | -  | -                              | -                 | -                  | -                                | -                 | -                  | -                  | -                       | (1.018.711)        | (1.018.711)                      |
|  | <u>(17.990.511)</u>          | <u>(2.424.423)</u>  | <u>(66.649)</u>                                      | <u>(2.491.072)</u>             | <u>(894.261)</u>  | <u>(2.340.115)</u> | <u>(221.997)</u>                 | <u>(16.263)</u>   | <u>(3.912.669)</u> | <u>(5.444.188)</u> | <u>(54.992)</u>         | <u>(2.614.954)</u> | <u>(15.499.439)</u>              |
| <b>Добитак – бруто пословни резултат</b>                           | <u>12.139.154</u>            | <u>379.306</u>      | <u>83.924</u>  | <u>463.230</u>                 | <u>663.480</u>    | <u>134.803</u>     | <u>105.812</u>                   | <u>(37.759)</u>   | <u>1.695.762</u>   | <u>7.430.420</u>   | <u>72.032</u>           | <u>1.611.374</u>   | <u>11.675.924</u>                |
| <b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО<br/>ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ<br/>АКТИВНОСТИ</b> |                              |                     |  |                                |                   |                    |                                  |                   |                    |                    |                         |                    |                                  |
| Приходи од инвестирања средстава осигурања                         | 1.305.622                    | 259.624             | 13.209   | 272.833                        | 112.441           | 60.192             | 163.164                          | 54.067            | 133.095            | 252.835            | 108.185                 | 148.810            | 1.032.789                        |
| Расходи по основу инвестирања средстава осигурања                  | (118.852)                    | (61.390)            | (2.998)  | (64.388)                       | (23.073)          | (21.444)           | (22.769)                         | (6.835)           | (74.209)           | (114.876)          | (13.782)                | 222.524            | (54.464)                         |
| <b>Добитак из инвестиционе активности</b>                          | <u>1.186.770</u>             | <u>198.234</u>      | <u>10.211</u>  | <u>208.445</u>                 | <u>89.368</u>     | <u>38.748</u>      | <u>140.395</u>                   | <u>47.232</u>     | <u>58.886</u>      | <u>137.959</u>     | <u>94.403</u>           | <u>371.334</u>     | <u>978.325</u>                   |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2020. године

51. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)

У хиљадама динара

|  | Укупно за<br>2020.<br>годину | Осигурање<br>живота | Животна<br>осигурања,<br>осим<br>осигурања<br>живота | Животна<br>осигурања<br>збирно | Незгода и<br>ДЗО. | Возила             | Пловни<br>објекти и<br>транспорт | Ваздухо-<br>плови | Имовина            | Одговор-<br>ност   | Кредити и<br>јемства | Остало             | Неживотна<br>осигурања<br>збирно |
|--|------------------------------|---------------------|--|--------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------|
|  | 1 (4+13)                     | 2                   | 3  | 4 (3+2)                        | 5                 | 6                  | 7                                | 8                 | 9                  | 10                 | 11                   | 12                 | 13 (Σ5+.+12)                     |
| <b>Трошкови спровођења осигурања</b>   |                              |                     |  |                                |                   |                    |                                  |                   |                    |                    |                      |                    |                                  |
| Трошкови прибаве   | (7.051.251)                  | (476.678)           | (24.366)   | (501.044)                      | (348.366)         | (763.341)          | (77.351)                         | (6.912)           | (1.367.442)        | (2.676.539)        | (29.418)             | (1.280.838)        | (6.550.207)                      |
| Трошкови управе  | (2.165.067)                  | (173.675)           | (9.171)  | (182.846)                      | (124.056)         | (235.701)          | (84.758)                         | (17.478)          | (370.785)          | (897.679)          | (47.618)             | (204.146)          | (1.982.221)                      |
| Остали трошкови спровођења осигурања   | (67.369)                     | (4.342)             | (225)  | (4.567)                        | (3.649)           | (1.818)            | (5.454)                          | (1.818)           | (3.636)            | (7.272)            | (3.636)              | (35.519)           | (62.802)                         |
| Провизија од реосигурања и ретроцесија   | 490.344                      | 3.332               | -  | 3.332                          | 13                | 61                 | 2.366                            | 3.810             | 85.391             | 8.921              | 6.580                | 379.870            | 487.012                          |
|  | <u>(8.793.343)</u>           | <u>(651.363)</u>    | <u>(33.762)</u>                                      | <u>(685.125)</u>               | <u>(476.058)</u>  | <u>(1.000.799)</u> | <u>(165.197)</u>                 | <u>(22.398)</u>   | <u>(1.656.472)</u> | <u>(3.572.569)</u> | <u>(74.092)</u>      | <u>(1.140.633)</u> | <u>(8.108.218)</u>               |
| <b>Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат</b>                                     | <b>4.532.581</b>             | <b>(73.823)</b>     | <b>60.373</b>  | <b>(13.450)</b>                | <b>276.790</b>    | <b>(827.248)</b>   | <b>81.010</b>                    | <b>(12.925)</b>   | <b>98.176</b>      | <b>3.995.810</b>   | <b>92.343</b>        | <b>842.075</b>     | <b>4.546.031</b>                 |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>  |                              |                     |  |                                |                   |                    |                                  |                   |                    |                    |                      |                    |                                  |
| Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности                | 249.344                      | 2.844               | 147  | 2.991                          | 905               | 18.400             | 1.147                            | 3.034             | 35.857             | 137.975            | 10.047               | 38.988             | 246.353                          |
| Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности                | (75.950)                     | (3.567)             | (173)  | (3.740)                        | (1.187)           | (2.084)            | (205)                            | (2.639)           | (7.089)            | (5.037)            | (334)                | (53.635)           | (72.210)                         |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | 555.350                      | 28.541              | 422  | 28.963                         | 38.454            | 51.194             | 52.329                           | 17.278            | 171.959            | 103.462            | 36.172               | 55.539             | 526.387                          |
| Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности    | (1.428.770)                  | (50.844)            | (717)  | (51.561)                       | (70.183)          | (145.922)          | (68.194)                         | (14.513)          | (297.300)          | (359.213)          | (62.160)             | (359.724)          | (1.377.209)                      |
| Остали приходи   | 231.127                      | 8.219               | 347  | 8.566                          | 11.985            | 7.408              | 16.528                           | 5.404             | 25.485             | 30.210             | 11.006               | 114.535            | 222.561                          |
| Остали расходи   | <u>(92.311)</u>              | <u>(987)</u>        | <u>(16)</u>  | <u>(1.003)</u>                 | <u>(3.304)</u>    | <u>(4.397)</u>     | <u>(563)</u>                     | <u>(111)</u>      | <u>(48.798)</u>    | <u>(20.969)</u>    | <u>(317)</u>         | <u>(12.849)</u>    | <u>(91.308)</u>                  |
| <b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                                 | <b>3.971.371</b>             | <b>(89.617)</b>     | <b>60.383</b>  | <b>(29.234)</b>                | <b>253.460</b>    | <b>(902.649)</b>   | <b>82.052</b>                    | <b>(4.472)</b>    | <b>(21.710)</b>    | <b>3.882.238</b>   | <b>86.757</b>        | <b>624.929</b>     | <b>4.000.605</b>                 |
| <b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>                                      | <b>(9.137)</b>               | <b>-</b>            | <b>-</b>   | <b>-</b>                       | <b>(139)</b>      | <b>(601)</b>       | <b>(96)</b>                      | <b>(19)</b>       | <b>(2.159)</b>     | <b>(2.613)</b>     | <b>(441)</b>         | <b>(3.069)</b>     | <b>(9.137)</b>                   |
| <b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>   | <b>3.962.234</b>             | <b>(89.617)</b>     | <b>60.383</b>  | <b>(29.234)</b>                | <b>253.321</b>    | <b>(903.250)</b>   | <b>81.956</b>                    | <b>(4.491)</b>    | <b>(23.869)</b>    | <b>3.879.625</b>   | <b>86.316</b>        | <b>621.860</b>     | <b>3.991.468</b>                 |

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**51. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)**

У хиљадама динара

|   | Укупно за<br>2019.<br>годину | Осигурање<br>живота | Животна<br>осигурања,<br>осим<br>осигурања<br>живота | Животна<br>осигурања<br>збирно | Незгода и<br>ДЗО.  | Возила             | Пловни<br>објекти и<br>транспорт | Ваздухо-<br>плови | Имовина            | Одговор-<br>ност   | Кредити<br>и<br>јемства | Остало             | Неживотна<br>осигурања<br>збирно |
|---|------------------------------|---------------------|--|--------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|----------------------------------|
|   | 1 (4+13)                     | 2                   | 3  | 4 (3+2)                        | 5                  | 6                  | 7                                | 8                 | 9                  | 10                 | 11                      | 12                 | 13 (Σ5+.12)                      |
| <b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>                          |                              |                     |  |                                |                    |                    |                                  |                   |                    |                    |                         |                    |                                  |
| Приходи од премија осигурања и саосигурања                      | 25.946.252                   | 2.264.719           | 186.442  | 2.451.161                      | 1.295.576          | 2.306.086          | 297.098                          | 7.635             | 4.964.761          | 12.651.872         | 145.090                 | 1.826.973          | 23.495.091                       |
| Приходи од премија реосигурања и ретроцесија                    | 974.795                      | -                   | -  | -                              | -                  | -                  | -                                | -                 | -                  | -                  | -                       | 974.795            | 974.795                          |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања  | 375.944                      | -                   | -  | -                              | 647                | 1.326              | 161                              | 32                | 1.888              | 356.337            | 93                      | 15.460             | 375.944                          |
| Остали пословни приходи   | 1.139.077                    | -                   | -  | -                              | 999                | 8.915              | 492                              | 53                | 217.953            | 41.440             | 14.977                  | 854.248            | 1.139.077                        |
|   | <u>28.436.068</u>            | <u>2.264.719</u>    | <u>186.442</u>                                       | <u>2.451.161</u>               | <u>1.297.222</u>   | <u>2.316.327</u>   | <u>297.751</u>                   | <u>7.720</u>      | <u>5.184.602</u>   | <u>13.049.649</u>  | <u>160.160</u>          | <u>3.671.476</u>   | <u>25.984.907</u>                |
| <b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>                          |                              |                     |  |                                |                    |                    |                                  |                   |                    |                    |                         |                    |                                  |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе       | (1.626.498)                  | (326.821)           | (17.940)   | (344.761)                      | (6.975)            | (13.440)           | (8.044)                          | (13)              | (119.980)          | (1.083.939)        | (13.803)                | (35.543)           | (1.281.737)                      |
| Расходи накнада штета и уговорених износа                       | (12.196.407)                 | (1.513.596)         | (80.781)   | (1.594.377)                    | (740.843)          | (1.552.095)        | (154.183)                        | (2.644)           | (2.436.526)        | (4.309.562)        | (111.571)               | (1.294.606)        | (10.602.030)                     |
| Резервисане штете   | (1.678.673)                  | (86.268)            | (3.967)  | (90.235)                       | (189.112)          | (50.446)           | 17.423                           | 661               | 122.082            | (1.335.751)        | (3.314)                 | (149.981)          | (1.588.438)                      |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари | 529.184                      | -                   | -  | -                              | 75                 | 110.444            | 1.703                            | 1                 | 9.977              | 255.180            | 98.598                  | 53.206             | 529.184                          |
| Повећање осталих техничких резерви - нето                       | (2.581)                      | -                   | -  | -                              | -                  | -                  | -                                | -                 | -                  | -                  | -                       | (2.581)            | (2.581)                          |
| Смањење осталих техничких резерви - нето                        | 56.781                       | 27.280              | -  | 27.280                         | -                  | -                  | 129                              | -                 | -                  | -                  | 29.372                  | -                  | 29.501                           |
| Расходи за бонусе и попусте                                     | (1.738.000)                  | (80.722)            | -  | (80.722)                       | (147.222)          | (350.612)          | (33.298)                         | (852)             | (1.053.156)        | (29.769)           | (619)                   | (41.750)           | (1.657.278)                      |
| Остали пословни расходи   | (1.005.086)                  | -                   | -  | -                              | -                  | -                  | -                                | -                 | -                  | -                  | -                       | (1.005.086)        | (1.005.086)                      |
|   | <u>(17.661.280)</u>          | <u>(1.980.127)</u>  | <u>(102.688)</u>                                     | <u>(2.082.815)</u>             | <u>(1.084.077)</u> | <u>(1.856.149)</u> | <u>(176.270)</u>                 | <u>(2.847)</u>    | <u>(3.477.603)</u> | <u>(6.503.841)</u> | <u>(1.337)</u>          | <u>(2.476.341)</u> | <u>(15.578.465)</u>              |
| <b>Добитак – бруто пословни резултат</b>                        | <u>10.774.788</u>            | <u>284.592</u>      | <u>83.754</u>  | <u>368.346</u>                 | <u>213.145</u>     | <u>460.178</u>     | <u>121.481</u>                   | <u>4.873</u>      | <u>1.706.999</u>   | <u>6.545.808</u>   | <u>158.823</u>          | <u>1.195.135</u>   | <u>10.406.442</u>                |
| <b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>      |                              |                     |  |                                |                    |                    |                                  |                   |                    |                    |                         |                    |                                  |
| Приходи од инвестирања средстава осигурања                      | 1.273.458                    | 239.196             | 22.138   | 261.334                        | 95.349             | 90.453             | 92.498                           | 29.180            | 201.977            | 416.656            | 61.169                  | 24.842             | 1.012.124                        |
| Расходи по основу инвестирања средстава осигурања               | (88.980)                     | (6.934)             | (595)  | (7.529)                        | (5.373)            | (5.481)            | (4.672)                          | (1.450)           | (14.248)           | (27.503)           | (3.044)                 | (19.680)           | (81.451)                         |
| <b>Добитак из инвестиционе активности</b>                       | <u>1.184.478</u>             | <u>232.262</u>      | <u>21.543</u>  | <u>253.805</u>                 | <u>89.976</u>      | <u>84.972</u>      | <u>87.826</u>                    | <u>27.730</u>     | <u>187.729</u>     | <u>389.153</u>     | <u>58.125</u>           | <u>5.162</u>       | <u>930.673</u>                   |

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2020. године

## 51. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)

У хиљадама динара

|  | Укупно за<br>2019.<br>годину | Осигурање<br>живота | Животна<br>осигурања,<br>осим<br>осигурања<br>живота | Животна<br>осигурања<br>збирно | Незгода и<br>ДЗО. | Возила           | Пловни<br>објекти и<br>транспорт | Ваздухо-<br>плови | Имовина            | Одговор-<br>ност   | Кредити и<br>јемства | Остало             | Неживотна<br>осигурања<br>збирно |
|--|------------------------------|---------------------|--|--------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------|
|  | 1 (4+13)                     | 2                   | 3  | 4 (3+2)                        | 5                 | 6                | 7                                | 8                 | 9                  | 10                 | 11                   | 12                 | 13 (Σ5+.+12)                     |
| <b>Трошкови спровођења осигурања</b>   |                              |                     |  |                                |                   |                  |                                  |                   |                    |                    |                      |                    |                                  |
| Трошкови прибаве   | (7.389.873)                  | (427.582)           | (25.431)   | (453.013)                      | (320.524)         | (680.031)        | (64.162)                         | (7.777)           | (1.257.361)        | (3.372.611)        | (26.232)             | (1.208.162)        | (6.936.860)                      |
| Трошкови управе  | (2.044.052)                  | (158.467)           | (20.241)   | (178.708)                      | (137.857)         | (239.292)        | (72.675)                         | (20.003)          | (396.308)          | (795.975)          | (45.942)             | (157.292)          | (1.865.344)                      |
| Остали трошкови спровођења осигурања   | (68.564)                     | (4.238)             | (484)  | (4.722)                        | (3.189)           | (2.658)          | (3.444)                          | (1.118)           | (5.323)            | (11.465)           | (2.318)              | (34.327)           | (63.842)                         |
| Провизија од реосигурања и ретроцесија   | 428.906                      | 2.181               | 3  | 2.184                          | 5                 | 183              | 2.247                            | 914               | 79.485             | 7.068              | 10.417               | 326.403            | 426.722                          |
|  | <b>(9.073.583)</b>           | <b>(588.106)</b>    | <b>(46.153)</b>                                      | <b>(634.259)</b>               | <b>(461.565)</b>  | <b>(921.798)</b> | <b>(138.034)</b>                 | <b>(27.984)</b>   | <b>(1.579.507)</b> | <b>(4.172.983)</b> | <b>(64.075)</b>      | <b>(1.073.378)</b> | <b>(8.439.324)</b>               |
| <b>Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат</b>                                     | <b>2.885.683</b>             | <b>(71.252)</b>     | <b>59.144</b>  | <b>(12.108)</b>                | <b>(158.444)</b>  | <b>(376.648)</b> | <b>71.273</b>                    | <b>4.619</b>      | <b>315.221</b>     | <b>2.761.978</b>   | <b>152.873</b>       | <b>126.919</b>     | <b>2.897.791</b>                 |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>  |                              |                     |  |                                |                   |                  |                                  |                   |                    |                    |                      |                    |                                  |
| Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности                | 271.311                      | 5.297               | 308  | 5.605                          | 1.663             | 16.594           | 1.223                            | 525               | 37.413             | 137.349            | 11.108               | 59.831             | 265.706                          |
| Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности                | (57.297)                     | (4.176)             | (269)  | (4.445)                        | (961)             | (1.455)          | (1.115)                          | (539)             | (17.305)           | (4.864)            | (278)                | (26.335)           | (52.852)                         |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | 1.649.647                    | 63.580              | 1.806  | 65.386                         | 155.119           | 139.260          | 204.304                          | 67.105            | 286.239            | 430.960            | 136.413              | 164.861            | 1.584.261                        |
| Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности    | (1.544.224)                  | (93.736)            | (3.854)  | (97.590)                       | (122.072)         | (160.705)        | (74.959)                         | (17.342)          | (397.250)          | (417.001)          | (102.122)            | (155.183)          | (1.446.634)                      |
| Остали приходи   | 291.040                      | 8.906               | 1.379  | 10.285                         | 15.062            | 12.792           | 18.782                           | 6.243             | 41.531             | 54.628             | 12.471               | 119.246            | 280.755                          |
| Остали расходи   | (71.921)                     | (1.784)             | (55)   | (1.839)                        | (3.203)           | (5.372)          | (608)                            | (131)             | (29.370)           | (20.889)           | (323)                | (10.186)           | (70.082)                         |
| <b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>                                 | <b>3.424.239</b>             | <b>(93.165)</b>     | <b>58.459</b>  | <b>(34.706)</b>                | <b>(112.836)</b>  | <b>(375.534)</b> | <b>218.900</b>                   | <b>60.480</b>     | <b>236.479</b>     | <b>2.942.161</b>   | <b>210.142</b>       | <b>279.153</b>     | <b>3.458.945</b>                 |
| <b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>                                      | <b>(11.400)</b>              | <b>-</b>            | <b>-</b>   | <b>-</b>                       | <b>(242)</b>      | <b>(1.341)</b>   | <b>(1)</b>                       | <b>1</b>          | <b>(1.797)</b>     | <b>(3.064)</b>     | <b>(294)</b>         | <b>(4.662)</b>     | <b>(11.400)</b>                  |
| <b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>   | <b>3.412.839</b>             | <b>(93.165)</b>     | <b>58.459</b>  | <b>(34.706)</b>                | <b>(113.078)</b>  | <b>(376.875)</b> | <b>218.899</b>                   | <b>60.481</b>     | <b>234.682</b>     | <b>2.939.097</b>   | <b>209.848</b>       | <b>274.491</b>     | <b>3.447.545</b>                 |

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**52. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ**

У току 2020. и 2019. године, у оквиру Групе, екстерну контролу Народне банке Србије је имало Матично друштво и зависно правно лице „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом.

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

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

У 2020. години Народне банке Србије започела је поступак непосредне контроле пословања зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом и то у областима: корпоративно пословање и организација функције инвестирања. Поступак контроле је и даље у току. Током 2020. године, Друштво је добило решење о обустави непосредне контроле пословања из 2019. године и закључак о обустави.

Осим наведеног није било других непосредних / посредних контрола током 2020. године.

Током 2020. године није било контрола Пореске управе.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА****53.1. Носиоци система управљања ризицима**

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

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

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

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

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

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

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 31. децембра 2020. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**

---

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**

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

**Категорије финансијских инструмената**

|  | У хиљадама динара     |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| <b>Финансијска средства</b>                                |                       |                       |
| Дугорочни финансијски пласмани (Напомена 32)               | 734.207               | 1.281.930             |
| Потраживања* (Напомена 35)                                 | 6.499.754             | 5.754.644             |
| Финансијски пласмани (Напомена 36)                         | 35.051.630            | 30.671.512            |
| Готовина и готовински еквиваленти (Напомена 37)            | 3.170.743             | 2.605.049             |
| Потраживања за нефактурисан приход                         | 102.038               | 50.780                |
| <b>Стање на дан</b>  | <b>45.558.372</b>     | <b>40.363.915</b>     |
| <b>Финансијске обавезе</b>                                 |                       |                       |
| Остале дугорочне обавезе (Напомена 42)                     | 129.279               | 81.883                |
| Краткорочне финансијске обавезе                            | 58.799                | 44.938                |
| Обавезе по основу штета (Напомена 42)                      | 255.379               | 268.020               |
| Обавезе за премију саосигурања и реосигурања (Напомена 44) | 2.199.212             | 1.437.852             |
| Обавезе за провизију и регресе (Напомена 44)               | 68.269                | 69.530                |
| Обавезе према добављачима (Напомена 44)                    | 251.687               | 265.764               |
| Обавезе за дивиденде (Напомена 44)                         | 2.592.330             | 2.050.442             |
| Унапред обрачунати трошкови                                | 150.498               | 165.314               |
| <b>Стање на дан</b>  | <b>5.705.453</b>      | <b>4.383.743</b>      |

\*\* Потраживања и дугорочни регреси умањени за дате авансе, потраживања од запослених

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.

**53.3.1. Кредитни ризик**

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

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

Постоји значајна разлика у степену изложености Групе кредитном ризику у зависности од тога о којој се категорији финансијског инструмента ради. Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника. Имајући у виду да се последњих година ликвидност у привреди повећава, и самим тим се повећава и наплата потраживања по основу премије осигурања, кредитни ризик код овог инструмента је значајно мањи него што је то био случај у ранијим периодима. У процесу управљања кредитним ризиком, Група управља ризицима који произилазе из уложених средстава у хартије од вредности којима се тргује и ризиком бонитета осигураника, интерно категорисаних у сегмент великих клијената и осталим ризицима који стоје у вези са наплатом потраживања.

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Групе, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима, као и другим дужницима. У циљу повећања наплате премије и минимизирања кредитног ризика неопходно је наставити са праксом редовног праћења наплате по осигураницима од стране продаје осигурања. У поступку закључивања и обнављања Уговора о осигурању, поред оцене бонитета, морају да се узму у обзир и одређени квалитативни фактори као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услови и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у власничкој структури осигураника, подаци о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), подаци о повезаним правним лицима.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

|                                   | У хиљадама динара     |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                   | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| <b>Финансијска имовина</b>        |                       |                       |
| Дугорочни финансијски пласмани    | 734.207               | 1.281.930             |
| Потраживања                       | 6.499.754             | 5.754.644             |
| Финансијски пласмани              | 35.051.630            | 30.671.512            |
| Готовина и готовински еквиваленти | 3.170.743             | 2.605.049             |
|                                   | <b>45.456.334</b>     | <b>40.313.135</b>     |

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

| Старосна структура потраживања | У хиљадама динара  |                       |                  |
|--------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
|                                | 31. децембар 2020. |                       |                  |
|                                | Бруто<br>износ     | Исправка<br>вредности | Нето<br>износ    |
| Недоспело                      | 6.322.115          | 524.429               | 5.797.686        |
| Кашњење од 0-90 дана           | 685.671            | 389.615               | 296.056          |
| Кашњење од 91-180 дана         | 630.146            | 459.079               | 171.067          |
| Кашњење од 181-270 дана        | 213.217            | 121.975               | 91.242           |
| Кашњење преко 271 дана         | 8.524.504          | 8.380.801             | 143.703          |
| <b>Укупно</b>                  | <b>16.375.653</b>  | <b>9.875.899</b>      | <b>6.499.754</b> |

**53.3.2. Девизни ризик**

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

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

Изложеност Групе девизном ризику на дан **31. децембра 2020. године** је дата у наредној табели:

|  | У хиљадама динара |                  |                  |                   |                   |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|  | USD               | EUR              | Остале<br>валуте | РСД               | Укупно            |
| Дугорочни финансијски пласмани                               | -                 | 239.895          | 389.014          | 105.298           | 734.207           |
| Потраживања  | 277.617           | 1.242.861        | 251.618          | 4.727.658         | 6.499.754         |
| Финансијски пласмани   | -                 | 3.779.175        | 642.939          | 30.629.516        | 35.051.630        |
| Готовински еквиваленти и готовина                            | 91.461            | 892.422          | 198.184          | 1.988.676         | 3.170.743         |
| Потраживања за нефактурисан приход                           | 1.598             | 6.274            | 37.094           | 57.072            | 102.038           |
| <b>Укупно</b>  | <b>370.676</b>    | <b>6.160.627</b> | <b>1.518.849</b> | <b>37.508.220</b> | <b>45.558.372</b> |
| Остале дугорочне обавезе                                     | 485               | 107.466          | -                | 21.328            | 129.279           |
| Краткорочне финансијске обавезе                              | 485               | 50.852           | 5.878            | 1.584             | 58.799            |
| Обавезе за премије и штете                                   | 191.836           | 1.193.541        | 61.341           | 1.007.873         | 2.454.591         |
| Обавезе за провизију и регресе                               | 7.469             | 45.736           | 2.279            | 12.785            | 68.269            |
| Обавезе према добављачима                                    | -                 | 6.761            | 44.907           | 200.019           | 251.687           |
| Обавезе за дивиденде   | -                 | -                | -                | 2.592.330         | 2.592.330         |
| Унапред обрачунати трошкови                                  | -                 | 705              | -                | 149.793           | 150.498           |
| <b>Укупно</b>  | <b>200.275</b>    | <b>1.405.061</b> | <b>114.405</b>   | <b>3.985.712</b>  | <b>5.705.453</b>  |
| <b>Нето девизна позиција -<br/>31. децембар 2020. године</b> | <b>170.401</b>    | <b>4.755.566</b> | <b>1.404.444</b> | <b>33.522.508</b> | <b>39.852.919</b> |

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**

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

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

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

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

Промена девизног курса за  $\pm 10\%$ , изазвала би могући ефекат на нето добитак у износу од  $\pm 3.985.292$  хиљаде динара.

**53.3.3. Каматни ризик**

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

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

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

| Финансијска имовина            | Распон каматних стопа (на годишњем нивоу) | Облик улагања                      |
|--------------------------------|---|------------------------------------|
| Дугорочни финансијски пласмани | 4,50%-5,85%                               | Државне ХОВ                        |
| Потраживања                    | 1,20%-2,20%                               | Орочени депозити                   |
| Финансијски пласмани           | У висини прописане затезне камате         | Потраживања                        |
|                                | 0,95%-2,80%                               | Орочени депозити                   |
|                                | 7,00%                                     | Корпоративне обвезнице             |
|                                | 1,1%-10%                                  | Државне ХОВ                        |
|                                | 0,74%-1,53%                               | Остало                             |
| <b>Финансијске обавезе</b>     |   |                                    |
| Дугорочне обавезе              | 3,76%                                     | Дугорочни зајмови                  |
| Краткорочне обавезе            | 3,76%                                     | Зајмови са доспећем до годину дана |

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**

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

**Ризик промене цене финансијског инструмента**

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 31. децембар 2020. године износио је 748,61 индексних поена и за 6,62% је нижи у односу на крај 2019. године када је износио 801,69 индексних поена.

Општи индекс акција BELEXline на дан 31. децембар 2020. године износио је 1.566,03 индексних поена и забележио је пад у односу на крај претходне године од 9,31%, када је износио 1.726,82 индексних поена.

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

|                                    | У хиљадама динара     |                       |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                    | 31. децембар<br>2020. | 31. децембар<br>2019. |
| <b>Финансијска средства</b>        |                       |                       |
| <i>Некаматносна</i>                |                       |                       |
| Дугорочни финансијски пласмани     | 93.354                | 355.491               |
| Потраживања                        | 6.499.754             | 5.754.644             |
| Финансијски пласмани               | 1.401.369             | 1.618.276             |
| Готовина и готовински еквиваленти  | 1.025.122             | 757.304               |
| Потраживања за нефактурисан приход | 102.038               | 50.780                |
|                                    | <b>9.121.637</b>      | <b>8.536.495</b>      |
| <i>Фиксна каматна стопа</i>        |                       |                       |
| Дугорочни финансијски пласмани     | 640.853               | 926.439               |
| Финансијски пласмани               | 32.735.257            | 28.398.232            |
| Готовина и готовински еквиваленти  | 26.154                | 246.944               |
|                                    | <b>33.402.264</b>     | <b>29.571.615</b>     |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i>   |                       |                       |
| Финансијски пласмани               | 915.003               | 655.004               |
| Готовина и готовински еквиваленти  | 2.119.468             | 1.600.801             |
|                                    | <b>3.034.471</b>      | <b>2.255.805</b>      |
|                                    | <b>45.558.372</b>     | <b>40.363.915</b>     |
| <i>Каматни геп:</i>                |                       |                       |
| - фиксна камата                    | 3.782.418             | 3.184.811             |
| - варијабилна камата               | 3.397                 | 1.731                 |
|                                    | <b>3.785.815</b>      | <b>3.186.542</b>      |
| <b>Финансијске обавезе</b>         |                       |                       |
| <i>Некаматносне</i>                |                       |                       |
| Остале дугорочне обавезе           | 3.179                 | 146                   |
| Краткорочне финансијске обавезе    | 7.947                 | 268.020               |
| Обавезе по основу штета            | 255.379               | 1.437.852             |
| Обавезе за премију                 | 2.199.212             | 69.530                |
| Обавезе за провизију               | 68.269                | 265.764               |
| Обавезе према добављачима          | 251.687               | 2.050.442             |
| Обавезе за дивиденде               | 2.592.330             | 165.314               |
| Унапред обрачунати трошкови        | 150.498               | 165.314               |
|                                    | <b>5.528.501</b>      | <b>4.257.068</b>      |
| <i>Каматносне</i>                  |                       |                       |
| Остале дугорочне обавезе           | 126.100               | 81.883                |
| Краткорочне финансијске обавезе    | 50.852                | 44.792                |
|                                    | <b>176.952</b>        | <b>126.675</b>        |
|                                    | <b>5.705.453</b>      | <b>4.383.743</b>      |

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)****53.3.4. Ризик ликвидности**

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

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

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

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

**Доспећа финансијских средстава**

|   | У хиљадама динара<br>31. децембар 2020. |                     |                            |                     |                   |
|---|---|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
|   | Мање од<br>месец дана                   | Од 1 до 3<br>месеца | Од 3 месеца<br>до 1 године | Од 1 до 5<br>година | Укупно            |
| <i>Доспећа финансијских средстава</i>                     |   |                     |                            |                     |                   |
| Дугорочни финансијски пласмани                            | -                                       | -                   | 71.867                     | 662.340             | 734.207           |
| Потраживања   | 5.368.876                               | 394.416             | 679.005                    | 57.457              | 6.499.754         |
| Краткорочни финансијски пласмани                          | 2.501.254                               | 3.456.207           | 28.711.121                 | 383.048             | 35.051.630        |
| Готовински еквиваленти и готовина                         | 3.166.040                               | -                   | -                          | 4.703               | 3.170.743         |
| Потраживања за нефактурисан приход                        | 1.352                                   | 53.182              | 47.504                     | -                   | 102.038           |
| <b>Укупно</b>   | <b>11.037.522</b>                       | <b>3.903.805</b>    | <b>29.509.497</b>          | <b>1.107.548</b>    | <b>45.558.372</b> |
| <i>Доспећа финансијских обавеза</i>                       |   |                     |                            |                     |                   |
| Остале дугорочне обавезе                                  | -                                       | 122                 | 276                        | 128.881             | 129.279           |
| Краткорочне финансијске обавезе                           | 5.369                                   | 21.865              | 31.080                     | 485                 | 58.799            |
| Обавезе по основу штета                                   | 200.160                                 | 11.683              | 32.266                     | 11.270              | 255.379           |
| Обавезе за премију саосигурања и реосигурања              | 1.951.407                               | 102.883             | 109.001                    | 35.921              | 2.199.212         |
| Обавезе за провизију и регресе                            | 23.907                                  | 16.212              | 2.362                      | 25.788              | 68.269            |
| Обавезе према добављачима                                 | 191.856                                 | 48.521              | 8.107                      | 3.203               | 251.687           |
| Обавезе за дивиденде                                      | 44.287                                  | -                   | 536.702                    | 2.011.341           | 2.592.330         |
| Унапред обрачунати трошкови                               | 11.856                                  | 136.175             | 705                        | 1.762               | 150.498           |
| <b>Укупно</b>   | <b>2.428.842</b>                        | <b>337.461</b>      | <b>720.499</b>             | <b>2.218.651</b>    | <b>5.705.453</b>  |
| <b>Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2020.</b> | <b>8.608.680</b>                        | <b>3.566.344</b>    | <b>28.788.998</b>          | <b>(1.111.103)</b>  | <b>39.852.919</b> |

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**

|   | У хиљадама динара<br>31. децембар 2019. |                     |                            |                     |                   |
|---|---|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
|   | Мање од<br>месец дана                   | Од 1 до 3<br>месеца | Од 3 месеца<br>до 1 године | Од 1 до 5<br>година | Укупно            |
| <i>Доспећа финансијских средстава</i>                     |   |                     |                            |                     |                   |
| Дугорочни финансијски пласмани                            | -                                       | -                   | 152.232                    | 1.129.698           | 1.281.930         |
| Потраживања   | 1.496.880                               | 919.227             | 3.006.595                  | 331.942             | 5.754.644         |
| Краткорочни финансијски пласмани                          | 4.522.990                               | 8.207.467           | 17.764.500                 | 176.555             | 30.671.512        |
| Готовински еквиваленти и готовина                         | 2.600.345                               | -                   | -                          | 4.704               | 2.605.049         |
| Потраживања за нефактурисан приход                        | 1.256                                   | 13.795              | 35.729                     | -                   | 50.780            |
| <b>Укупно</b>   | <b>8.621.471</b>                        | <b>9.140.489</b>    | <b>20.959.056</b>          | <b>1.642.899</b>    | <b>40.363.915</b> |
| <i>Доспећа финансијских обавеза</i>                       |   |                     |                            |                     |                   |
| Остале дугорочне обавезе                                  | -                                       | -                   | -                          | 81.883              | 81.883            |
| Краткорочне финансијске обавезе                           | 4.126                                   | 14.362              | 26.450                     | -                   | 44.938            |
| Обавезе по основу штета                                   | 60.789                                  | 57.370              | 139.974                    | 9.887               | 268.020           |
| Обавезе за премију саосигурања и реосигурања конто        | 944.522                                 | 137.497             | 316.484                    | 39.349              | 1.437.852         |
| Обавезе за провизију и регресе                            | 38.991                                  | 9.977               | 19.431                     | 1.131               | 69.530            |
| Обавезе према добављачима                                 | 224.233                                 | 36.886              | 914                        | 3.731               | 265.764           |
| Обавезе за дивиденде                                      | 39.101                                  | -                   | 771.347                    | 1.239.994           | 2.050.442         |
| Унапред обрачунати трошкови                               | 33.038                                  | 515                 | 131.512                    | 249                 | 165.314           |
| <b>Укупно</b>   | <b>1.344.800</b>                        | <b>256.607</b>      | <b>1.406.112</b>           | <b>1.376.224</b>    | <b>4.383.743</b>  |
| <b>Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2019.</b> | <b>7.276.671</b>                        | <b>8.883.882</b>    | <b>19.552.944</b>          | <b>266.675</b>      | <b>35.980.172</b> |

На дан 31. децембра 2020. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 11.037.522 хиљаде динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 2.428.842 хиљаде динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)****53.3.5. Фер вредност финансијских инструмената**

|                                    | 31. децембар 2020.              |                   | У хиљадама динара<br>31. децембар 2019. |                   |
|------------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|-------------------|
|                                    | Књиговод-<br>ствена<br>вредност | Фер<br>вредност   | Књиговод-<br>ствена<br>вредност         | Фер<br>вредност   |
| <b>Финансијска средства</b>        |                                 |                   |   |                   |
| Дугорочни финансијски<br>пласмани  | 734.207                         | 734.207           | 1.281.930                               | 1.281.930         |
| Потраживања                        | 6.499.754                       | 6.499.754         | 5.754.644                               | 5.754.644         |
| Финансијски пласмани               | 35.051.630                      | 35.051.630        | 30.671.512                              | 30.671.512        |
| Готовина и еквиваленти             | 3.170.743                       | 3.170.743         | 2.605.049                               | 2.605.049         |
| Остала потраживања                 | 102.038                         | 102.038           | 50.780                                  | 50.780            |
| <b>Стање на дан</b>                | <b>45.558.372</b>               | <b>45.558.372</b> | <b>40.363.915</b>                       | <b>40.363.915</b> |
| <b>Финансијске обавезе</b>         |                                 |                   |   |                   |
| Остале дугорочне обавезе           | 129.279                         | 129.279           | 81.883                                  | 81.883            |
| Краткорочне финансијске<br>обавезе | 58.799                          | 58.799            | 44.938                                  | 44.938            |
| Обавезе по основу штета            | 255.379                         | 255.379           | 268.020                                 | 268.020           |
| Обавезе за премију                 | 2.199.212                       | 2.199.212         | 1.437.852                               | 1.437.852         |
| Обавезе за провизију               | 68.269                          | 68.269            | 69.530                                  | 69.530            |
| Добављачи                          | 251.687                         | 251.687           | 265.764                                 | 265.764           |
| Обавезе за дивиденде               | 2.592.330                       | 2.592.330         | 2.050.442                               | 2.050.442         |
| Остале обавезе                     | 150.498                         | 150.498           | 165.314                                 | 165.314           |
| <b>Стање на дан</b>                | <b>5.705.453</b>                | <b>5.705.453</b>  | <b>4.383.743</b>                        | <b>4.383.743</b>  |

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

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произилази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произилази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене).
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произилази из техника проценивања 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.

|                             | У хиљадама динара<br>31. децембар 2020. |                  |                |                   |
|-----------------------------|---|------------------|----------------|-------------------|
|                             | Ниво 1                                  | Ниво 2           | Ниво 3         | Укупно            |
| <b>Финансијска средства</b> |   |                  |                |                   |
| Финансијски пласмани        | 25.724.003                              | 9.154.063        | 173.564        | 35.051.630        |
| <b>Стање на дан</b>         | <b>25.724.003</b>                       | <b>9.154.063</b> | <b>173.564</b> | <b>35.051.630</b> |
|                             |   |                  |                |                   |
|                             | У хиљадама динара<br>31. децембар 2019. |                  |                |                   |
|                             | Ниво 1                                  | Ниво 2           | Ниво 3         | Укупно            |
| <b>Финансијска средства</b> |   |                  |                |                   |
| Финансијски пласмани        | 26.513.637                              | 3.943.420        | 214.455        | 30.671.512        |
| <b>Стање на дан</b>         | <b>26.513.637</b>                       | <b>3.943.420</b> | <b>214.455</b> | <b>30.671.512</b> |

Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други. Група нема финансијске обавезе које се вреднују по фер вредности. Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други.



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

**Ризик ценовне неконкурентности**

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, као кључних тржишних ризика који непосредно угрожавају пословање Групе, неопходно је у континуитету предузимати активности праћења конкуренције и прибављати различите податке о раду конкуренције. У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционираности Групе на тржишту.

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

**Остало**

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима за период 1. јануар – 31. децембар 2020. године.

## 53.4. Ефекти ширења COVID на пословање Групе

И поред негативних глобалних кретања у 2020. години Група је не само реализовало постављене пословне планове већ је и забележила позитиван резултат који је виши у односу на 2019. годину за 18,77%. Ефекти пандемије корона вируса нису се негативно одразили на обим пословања Групе нити на показатеље профитабилности, продуктивности, ликвидности и др.

Ефекти ширења COVID-19 нису испољили негативан утицај на остварење пословних планова Матичног друштва, што се одразило на резултате пословања Групе. Остварена бруто фактурисана премија Матичног друштва је за 4,45% виша у односу на реализацију из 2019. године односно за 1,35% виша у односу на план. Премија осигурања у самопридржају је за 1,06% виша у односу на план, док је за 3,29% виша у односу на остварење у 2019. години. У погледу ликвидираних штета у самопридржају остварење 2020. године је више у односу на претходну годину за 4,47%, док је у односу на план ниже за 7,59%. Укупни нето добитак износи 3.198,4 милиона динара што је за 6,55% више у односу на 2019. годину. Рацио штета у самопридржају Матичног друштва забележио је пад од 3,02 процентна поена, рацио трошкова пад од 3,19 процентних поена, тако да је комбиновани рацио 1 у самопридржају забележио пад од 6,21 п.п. Показатељи поврата на уложени капитал у 2020. години износе: – поврат на укупни капитал износи 20,57% у односу на 22,03% у 2019. години док је стопа поврата на укупну активу 5,59% (2019. 5,87%).

Стопе наплате односно плаћања обавеза у односу на укупна потраживања/обавезе су на приближно истим нивоима као у претходном периоду с тим да је евидентиран пораст наплате потраживања од готово 2%. Укупна инвестициона актива је порасла за 11,03 % у 2020. години, односно забележен је раст инвестиционог портфеља од 3.820,8 милиона динара. Највећи део раста инвестиционог портфеља настао је из интерног потенцијала Друштва да генерише слободна новчана средства из пословних активности.

На 31. децембар 2020. године гарантни капитал је био 3,03 пута већи од захтеване маргине солвентности за осигурање, односно однос захтеване маргине солвентности за осигурање и гарантног капитала је износио 2,37 што довољно говори о стабилној капиталној основи Матичног друштва, што се у највећој мери одразило и на пословање Групе.

Ефекти ширења Ковид-19 су у одређеној мери утицала на остварење пословних планова појединих чланица Групе, највише на пословање зависног правног лица „Дунав Турист“ чија је основна делатност хотелијерство и туризам, међутим то се није одразило на пословање Групе.

Група закључује да нема значајног негативног утицаја COVID-19 на пословање. У наредном периоду Група ће и даље активно пратити ризике проистекле из пандемије COVID-19 и својим клијентима давати све потребне информације о покрићима на снази и новим програмима осигурања.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

**54. СУДСКИ СПОРОВИ****54.1. Судски спорови у Матичном друштву**

На дан 31. децембра 2020. године Друштво је тужена страна у 59 судских спора ван послова осигурања. Укупна вредност спорова који се воде против Друштва по овим основама је 22.477 хиљада динара. Укупан износ резервисања по основу спорова ван осигурања је 26.500 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2020. године Друштво је тужена страна у 2.773 судска спора по основу одштетних захтева. У свим случајевима у којима се одштетни захтев односи на накнаду из уговора о осигурању извршена је резервација у укупном износу од 3.117.269 хиљада динара.

У делу судске наплате дугујуће премије осигурања и регреса број предмета у раду у 2020. години је био 16.936, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Вредност спорова за премију износи 2.056.644 хиљаде динара и представља максимално могући позитиван ефекат, док је стварна могућност наплате по основу наведених спорова значајно нижа.

Друштво сматра, имајући у виду износ резервисаних средстава, да исходи спорова који су у току неће имати материјално значајне негативне ефекте на финансијско стање или резултат пословања Друштва.

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

На дан 31. децембра 2020. године, „Дунав Ре“ учествује у четири судска спора ван послова осигурања. Укупна вредност спорова који се воде против Друштва по овим основама је 262 хиљаде динара и 224 хиљаде УСД. Укупан износ резервисања по основу спорова ван области осигурања је 1.400 хиљада динара.

На дан 31. децембар 2020. године, Друштво учествује у седам судских спорова из основа осигурања. У свим случајевима у којима се одштетни захтев односи на накнаду из уговора о осигурању извршена је резервација у складу са законом.

Друштво самтра, имајући у виду износ резервисаних средстава, да исходи спорова који су у току неће имати материјално значајне негативне ефекте на финансијско стање или резултат пословања Друштва.

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

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

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

На дан 31. децембра 2020. године Друштво се јавља као тужена страна у једном судском спору пред Основним судовима. Друштво је извршило резервисање по наведеним основама у финансијским извештајима за 2020. годину у износу 2.332 хиљаде динара.

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

На дан 31. децембра 2020. године, против зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом се воде два судска спора за која није било нових резервисања по основу судских спорова (31. децембар 2019. године: 10.780 хиљада динара). Оба спора су радна по својој природи радна и воде се по тужбама бившег запосленог.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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

„Dunav Stockbroker“ се на дан 31. децембра 2020. године не јавља ни у једном судском спору као тужена страна.

Као тужилац, „Dunav Stockbroker“ се јавља у поступку против бившег запосленог, који се води пред Вишим судом у Београду. Поступак се води по основу захтева за накнаду штете у висини од EUR 101.322,91. Суд је 16. октобра 2019. године донео пресуду у корист Друштва којом се тужени Никола Броћета обавезује да исплати износ од 6.436 хиљада динара на име накнаде штете, са законском каматом почев од 14. маја 2007. године, као и да тужиоцу накнади трошкове у износу од 63 хиљаде динара, са законском затезном каматом од дана када наступе услови за извршење па све до исплате. Истом пресудом обавезан је тужени Миодраг Бабић да Друштву исплати износ од 1.728 хиљада динара на име накнаде штете, са законском каматом почев од 14. маја 2007. године. Пресуда није постала правноснажна јер је на њу поднета жалба од стране пуномоћника туженог дана 17. децембра 2019. године. До дана финансијских извештаја за 2020. годину није донесена пресуда по основу жалбе.

Осим наведеног Друштво нема других поступака у којима је тужилац.

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

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

Са стањем на дан 31. децембра 2020. године, „Дунав осигурање“ Бања Лука се јавља као тужена страна у 152 судска спора и као тужилац у 535 судска спора, од чега:

Као тужилац:

- 197 судска спора за наплату потраживања и дугујуће премије у износу БАМ 1.345.240,95 (80.873 хиљаде динара); и
- 338 судска спора по основу наплате регресних потраживања у вредности БАМ 2.526.366,94 (151.880 хиљада динара).

Као тужена страна:

- 152 судска спора за накнаду материјалне и нематеријалне штете по свим видовима осигурања у износу од БАМ 2.139.321,11 (128.611 хиљада динара).

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

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

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

Као што је обелодањено у Напомени 41, на дан 31. децембра 2020. године Група је формирала резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи из актуелних спорова у укупном износу од РСД 71.933 хиљаде. Руководство процењује да неће настати материјално значајни губици по основу исхода преосталих судских спорова у току, изнад износа за који је извршено резервисање.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**55. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА**

Матично правно лице Друштва је Република Србија која има значајан утицај кроз учешће у основном капиталу од 45.3% док је учешће друштвеног капитала 51.86%.

Трансакције између повезаних страна унутар Групе, као и неизмирена салда, елиминисани су приликом израде ових консолидованих финансијских извештаја Групе.

Осим наведеног у складу са Законом о порезу на добит правних лица, МТС банка је била повезано лице јер Група имала значајан утицај, односно више од 25% гласова у органима управљања Банке тј. два члана у Управном одбору банке. У току 2020. године Компанија је извршила продају акција МТС банке (Напомена 32.1), а од 03. новембра 2020. више нема представнике у органима управе тако да су приходи и расходи са МТС банком приказани до наведеног датума.

У следећој табели су приказани приходи и расходи које је Група имала са МТС банком а.д. Београд у току извештајног периода:

|                                  | У хиљадама динара          |                |
|----------------------------------|----------------------------|----------------|
|                                  | За годину која се завршава |                |
|                                  | 31. децембра               |                |
|                                  | 2020.                      | 2019.          |
| <b>Приходи:</b>                  |                            |                |
| Пословни приходи                 | 86.541                     | 119.276        |
| Финансијски приходи              | 3.860                      | 25.939         |
| Приходи од усклађивања вредности | -                          | 3              |
| Остали приходи                   | 5.326                      | 27             |
| <b>Укупно</b>                    | <b>95.727</b>              | <b>145.245</b> |

|                                  | У хиљадама динара          |                |
|----------------------------------|----------------------------|----------------|
|                                  | За годину која се завршава |                |
|                                  | 31. децембра               |                |
|                                  | 2020.                      | 2019.          |
| <b>Расходи:</b>                  |                            |                |
| Пословни расходи                 | 37.188                     | 103.585        |
| Финансијски расходи              | 363                        | 19.471         |
| Расходи од усклађивања вредности | 32                         | -              |
| Остали расходи                   | 58.202                     | 98.688         |
| <b>Укупно</b>                    | <b>95.785</b>              | <b>221.744</b> |

Примања и накнаде кључног руководства – чланова Надзорног и Извршног одбора Матичног друштва и чланица Групе чија основна делатност је осигурање / реосигурање приказана су у следећој табели:

|   | У хиљадама динара          |        |
|---|----------------------------|--------|
|   | За годину која се завршава |        |
|   | 31. децембра               |        |
|   | 2020.                      | 2019.  |
| Примања и накнаде кључног руководства – чланова Надзорног и Извршног одбора | 81.721                     | 79.476 |

Најзначајније трансакције и салда са државом и друштвима у државном власништву:

|  | У хиљадама динара |              |
|--|-------------------|--------------|
|  | 31. децембар      | 31. децембар |
|  | 2020.             | 2019.        |
| Потраживања (премија) - пре исправке вредности | 1.777.425         | 1.785.037    |
| Остала потраживања                             | 1.644.516         | 2.409.877    |
| Обавезе  | 264               | 96           |

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**
**55. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА (Наставак)**

|   | У хиљадама динара          |                       |
|---|----------------------------|-----------------------|
|   | За годину која се завршава |                       |
|   | 2020.                      | 31. децембра<br>2019. |
| Фактурисана премија                       | 2.854.209                  | 2.806.362             |
| Остали приходи                            | 74.813                     | 33.373                |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | 845.512                    | 792.985               |
| Расходи за бонусе и попусте               | 549.639                    | 554.594               |
| Трошкови материјала, енергије             | 80.355                     | 86.857                |

По основу приказаних трансакција са друштвима у државном власништву Група је имала потраживања и обавезе, односно приходе и расходе који настају као резултат редовних пословних процеса, а који нису предмет обелодањивања (резервисане штете, функционални доприноси, трансакције по основу уговора о саосигурању и реосигурању са са(ре)осигуравачима).

Републички органи, органи аутономне покрајине, јединице локалне самоуправе као и јавна предузећа (јавни и секторски наручиоци у смислу Закона о јавним набавкама) имају обавезу да услуге осигурања прибављају у поступку јавних набавки објављивањем позива и конкурсне документације на Порталу јавних набавки.

Поступак, садржина конкурсне документације као и други услови за учешће привредних субјеката у поступку одређени су Законом о јавним набавкама. Поступак је јаван и транспарентан и по објављеном позиву своју понуду могу поднети сва правна лица која задовољавају услове прописане конкурсном документацијом. Компанија учествује у поступцима јавних набавки услуге осигурања као понуђач, где нуди своје услуге са другим учесницима на тржишту.

**56. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2020. године**

**57. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

|     | <b>31. децембар<br/>2020.</b> | <b>У динарима<br/>31. децембар<br/>2019.</b> |
|-----|-------------------------------|--|
| EUR | 117,5802                      | 117,5928                                     |
| USD | 95,6637                       | 104,9186                                     |
| GBP | 130,3984                      | 137,5998                                     |
| CHF | 108,4388                      | 108,4004                                     |

У Београду, 26. април 2021. године

Ивана Соковић  
Председник Извршног одбора



Милица Ђурђевић,  
Члан Извршног одбора

Сања Даниловић,  
Директор финансијске функције,  
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

**КОНСОЛИДОВАНИ  
ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ  
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ**

**2020. ГОДИНА**

**САДРЖАЈ**

|  |           |  |           |
|--|-----------|--|-----------|
| <b>1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ.....</b>                 | <b>3</b>  | <b>7. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ГРУПЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ .....</b>              | <b>21</b> |
| <b>2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЧНОМ ДРУШТВУ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА .....</b> | <b>8</b>  | <b>8. АКТИВНОСТИ ГРУПЕ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА .....</b>         | <b>22</b> |
| <b>3. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ .....</b>                     | <b>11</b> | <b>9. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ .....</b> | <b>23</b> |
| <b>I-XII 2020. ГОДИНЕ.....</b>   | <b>11</b> | <b>10. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА.....</b>       | <b>23</b> |
| 3.1. Консолидовани биланс успеха у периоду.....                                | 12        |  |           |
| I-XII 2020. године .....   | 12        |  |           |
| 3.1.1.Пословни (функционални) приходи .....                                    | 12        |  |           |
| 3.1.2.Приходи од премије осигурања и саосигурања .....                         | 12        |  |           |
| 3.1.3.Приходи од премије реосигурања и ретроцесија .....                       | 13        |  |           |
| 3.1.4.Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања.....      | 13        |  |           |
| 3.1.5.Остали пословни приходи .....  | 13        |  |           |
| 3.2. Пословни (функционални) расходи.....                                      | 13        |  |           |
| 3.2.1.Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе.....           | 13        |  |           |
| 3.2.2.Расходи накнада штета и уговорених износа .....                          | 14        |  |           |
| 3.2.3.Резервисане штете - повећање/(смањење).....                              | 14        |  |           |
| 3.2.5.Остали пословни расходи .....  | 15        |  |           |
| <b>4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА .....</b>                                  | <b>15</b> |  |           |
| <b>5. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА .....</b>                                     | <b>16</b> |  |           |
| <b>НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕ.....</b>                                   | <b>16</b> |  |           |
| 5.1. Структура активе.....   | 16        |  |           |
| 5.1.1.Стална имовина .....   | 16        |  |           |
| 5.1.2.Обртна имовина .....   | 17        |  |           |
| 5.2. Структура пасиве .....  | 18        |  |           |
| 5.2.1.Капитал и резерве .....  | 18        |  |           |
| <b>6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА .....</b>   | <b>20</b> |  |           |
| 6.1. Носиоци система управљања ризицима .....                                  | 20        |  |           |
| 6.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања .....                    | 20        |  |           |



# 1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

## ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ

Светска привреда се током 2020. године суочила са великим последицама које је изазвала пандемија вирусом КОВИД-19. Брзи пораст броја оболелих и примена широког спектра мера за обуздавање ширења вируса, нагло су успорили глобалну економску активност.

Европска економија се у марту и априлу кретала силазном путањом што је условило да у првој половини 2020. године, пад производње достигне најнижи ниво од Другог светског рата. Према процени Евростата привредни пад у еврозони је у тећем кварталу износио је 4,3%, док је композитни индекс ПМИ смањен са 50,0 поена у октобру на 45,3 поена у новембру, што указује на значајно погоршање економске активности у области запослености, цена, продаје и залиха.

Захваљујући експанзивним мерама фискалне и монетарне политике великог броја земаља у мају је започет постепени излазак из кризе означене као „велико закључавање”.

ММФ је у свом последем извештају "Светски економски изгледи 2021" смањио очекивану стопу раста светске привреде за 2020. годину са -4,4% на -3,5% , што је за 0,9 п.п. више од предвиђеног у претходној прогнози. Прогноза глобалног раста за 2021. годину је такође повећана за 0,3 процентна поена и износи на 5,5%.

ММФ предвиђа нижи пад америчке привреде у 2020. години, у односу на претходну прогнозу и то са 4,3 на 3,4%, док је за еврозону очекивани пад од 8,3% смањен на 7,2%. Међу најтеже погођеним земљама биће Шпанија са стопом раста од -11,1%, Италија -9,2% и Француска -9,0%. Европске земље у развоју очекује стопа од -2,8% а Русију -3,6%.

ММФ очекује раст привредне активности само за три земље и то Египат од 3,6%, Кину 2,3% и Турску 1,2%.

Новонастала криза није подједнако погодила све земље и унутар њих различите социјалне категорије. Највише су погођени радници са мањим степеном образовања, жене, млади, запослени у извозном сектору као и у секторима у којима су заступљенији контакти. Међународна агенција рада Уједињених нација објавила је да је током прошле године због пандемије коронавируса изгубљено четири пута више радних места него током светске финансијске кризе 2009. године. Процењује се да је услед ограничења у пословању и јавном животу, пропало 8,8% свих радних сати широм света. То је еквивалентно 255 милиона радних места са пуним радним временом.

Иако су у многим земљама света донете изразито експанзивне монетарне и фискалне мере, очекује се да ће инфлација на глобалном нивоу бити релативно ниска и у наредном периоду. Међугодишња стопа инфлације у зони евра у децембру износила је -0,3% колико је износила и у протекла два месеца. Према пројекцији Европске централне банке очекује се да ће услед неизвесности изазване пандемијом и претпоставке о нижој цени нафте, раст укупне инфлације у еврозони износити 0,3% у 2020. години, а затим ће расти на 1,0% у 2021. и 1,3% у 2022. години респективно.

Нагло смањење привредне активности и последични пад прихода, довели су до пораста државног дуга и дефицита у скоро свим земљама. Владе широм света реаговале су финансијским ињекцијама без преседана, упумпавајући огромне количине новца како би помогле грађане који су остали без посла и привреду која је због рестриктивних мера скоро замрла. Према извештају Института за међународне финансије (ИИФ), организације која окупља преко 400 банака и финансијских институција широм света, глобални дуг се ове године повећао са 15 на 272 билиона долара до септембра, и очекује се да ће глобални јавни дуг достићи највиши ниво свих времена, од 277 билиона долара, или 365% светског БДП-а.

Предвиђања за будући период зависе од многих фактора, укључујући дужину трајања епидемије, добровољно социјално дистанцирање, способност расељених радника да нађу запослење, или пређу у дуге секторе. Пандемија је додатно разголлитила и заоштрила неке од вишедеценијских проблема, као што је растућа социјална неједнакост. Зато се уместо оптимистичних прогноза о брзом опоравку, све учесталије помиње да ће богати наставити да увећавају своје богатство док ће стандард најсиромашнијих и даље опадати.

Европски парламент је у децембру 2020. године, усвојио седмогодишњи буџет, односно Вишегодишњи финансијски оквир (ВФО) за период од 2021. до 2027. године у износу од 1.074 милијарди евра који ће обезбедити очување јединственог европског тржишта и прелазак на дигиталну и еколошку привреду. Истовремено је усвојен и Инструмент за опоравак привреде од последица пандемије, који износи 750 милијарди евра, тако да укупан пакет износи 1,8 милијарди евра.

## ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

### • БРУТО ДРУШТВЕНИ ПРОИЗВОД И ИНДУСТРИЈСКА ПРОИЗВОДЊА

Наша економија се упркос пандемији и рапидном смањењу глобалне привредне активности, опоравља брже од иницијалних очекивања. Захваљујући правовременим мерама Владе Републике Србије и Народне банке избегнуте су озбиљније последице по економију и очувана је пуна макроекономска и финансијска стабилност. Захваљујући донетим мерама, кључни показатељи економске активности (промет у трговини на мало, индустрија и извоз) опоравили су се већ током трећег тромесечја 2020. године, очувани су постојећи производни капацитети и развијају се нови, што је услов за стабилан привредни раст у будућем периоду.

Кретање Бруто друштвеног производа током 2020 године у односу на исти период претходне године:

- Први квартал раст 5,2%;
- Други квартал пад 6,3%.
- Трећи квартал пад 1,4%.
- Четврти квартал пад 1,3% (Флеш процена РЗС).

*Народна банка Србије је у новембру ревидирала очекивану стопу раста БДП-а са -1,5 на -1,0%.*

**Индустријска производња** у Републици Србији у децембру 2020. године већа је за 4,1% у односу на децембар 2019. године, док је у односу на просек 2019. године, већа за 9,8%. Индустријска производња у 2020. години, у поређењу са 2019. годином, већа је за 0,4%.

Посматрано по секторима, у децембру 2020. године, у односу на исти месец 2019, забележена су следећа кретања:

- прерађивачка индустрија – раст од 5,5%,
- снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација – раст од 0,5%, и
- рударство – пад од 1,4%.

Одбор извршних директора Међународног монетарног фонда донео је одлуку о успешном завршетку петог, последњег разматрања резултата економског програма Републике Србије. Програм подржан Инструментом за координацију политике (The Policy Coordination Instrument – PCI) одобрен је Србији у јулу 2018, на период од 30 месеци, саветодавног је карактера и није предвиђао коришћење финансијских средстава.

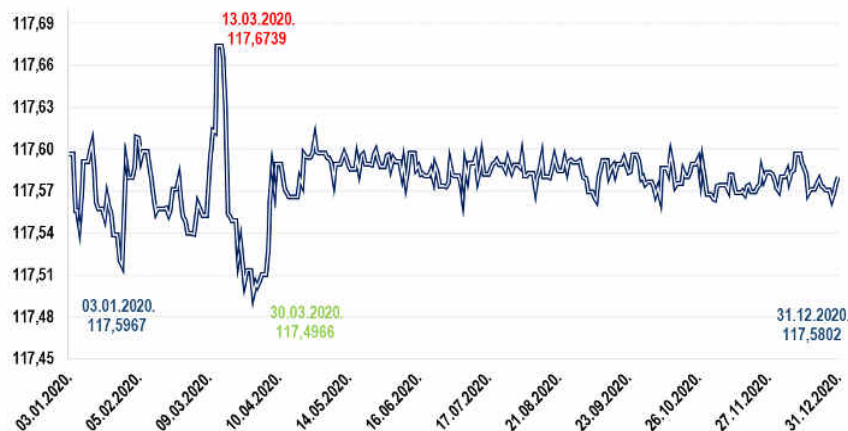
ММФ је у односу на октобарски извештај „Светски економски изгледи” (WEO), у међувремену ревидирао прогнозу бруто домаћег производа Србије за 2020. годину, са -2,5% на -1,5 %. За наредне године процењују динамичан раст Србије, а већ следеће године очекују пун опоравак наше економије од ефеката пандемије. Оцењују и да је потребно наставити са спровођењем структурних реформи, чиме ће се дати подршка још бржем расту приватног сектора и додатно ојачати средњорочни изгледи нашег раста.

### • ДЕВИЗНИ КУРС

Вредност динара током 2020. године је стабилна и готово непромењена. Динар је од почетка године апресиран за 0,01%, тако да је његова вредност са 117,5967 динара за један евро на дан 03 јануара 2020. године, порасла на 117,5802 динара за један евро, на дан 31. децембра 2020. године.

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

Народна банка Србије је ради одржавања релативне стабилности на девизном тржишту, а у условима знатно појачане глобалне неизвесности услед кризе изазване пандемијом, нето продала 1.450 милиона евра.

**Кретање курса динара у односу на евро и периоду од 01.01. – 31.12.2020. године****ИНФЛАЦИЈА**

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

Према подацима Републичког завода за статистику, међугодишња инфлација је у децембру износила 1,3%. Цене производа и услуга личне потрошње у децембру 2020. године, у односу на новембар 2020. године, у просеку су повећане за 0,1%. У 2020. години у поређењу са 2019. годином, потрошачке цене су у просеку повећане за 1,6%.

Посматрано по главним групама производа и услуга класификованих према намени потрошње, у децембру 2020. године, у односу на претходни месец, раст цена је забележен у групама комуникације (1,1%), здравство (0,4%), транспорт и намештај, покућство и текуће одржавање стана (за по 0,3%) и алкохолна пића и дуван (0,1%).

Пад цена је забележен у групама одећа и обућа (-0,5%) и храна и безалкохолна пића (-0,2%).

Цене осталих производа и услуга нису се битније мењале.

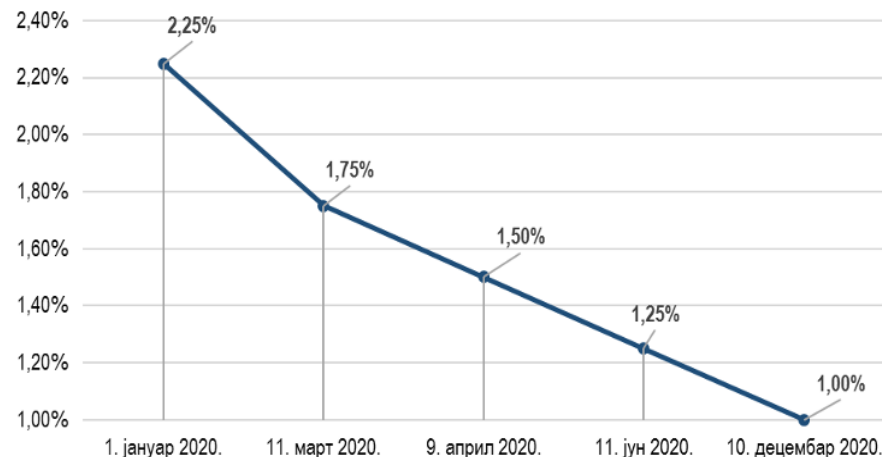
**КРЕТАЊЕ КАМАТНИХ СТОПА**

Од почетка 2020. године Народна банка Србије је након разматрања актуелних домаћих и међународних економских кретања четири пута снижавала референтну каматну стопу, тако да је од почетка године снижена са 2,25% на 1,0%.

Извршни одбор је донео такву одлуку имајући у виду да ће правремено предузете економске мере наставити повољно да делују на услове финансирања привреде и грађана и раст њиховог расположивог дохотка.

Народна је банка Србије је увела и два мораторијума на кредите, а банкама је правремено обезбеђивана динарска и девизна ликвидност.

Опрезно вођење монетарне политике налаже и даље присутна неизвесност на међународном финансијском тржишту, као и кретања на међународном робном тржишту, првенствено тржишту нафте, чија је цена у порасту услед појачаних очекивања за опоравак светске привреде.

**Кретање референтне каматне стопе НБС**

**КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ**

Од почетка године све релевантне рејтинг агенције потврдиле су кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и страниј валути. Србија је у групи малог броја земаља у којима кредитни рејтинг у 2020. години није смањен.

Агенција **Standard and Poor's** задржала је рејтинг Србије на нивоу ББ+ стабилни изгледи, истичући да је Србија у кризу изазвану пандемијом ушла са знатно бољим укупним макроекономским показатељима. Агенција у први план истиче и да су уређене јавне финансије и повећане девизне резерве омогућиле институцијама Републике Србије довољно простора да адекватним мерама пруже подршку економији током пандемије.

Рејтинг агенција **Fitch Ratings** задржала је кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и страниј валути на нивоу од ББ+, уз стабилне изгледе за његово даље повећање, захваљујући добрим економским показатељима Србије који су задржани и током пандемије вируса КОВИД-19.

Рејтинг агенција **Moody's** у свом редовном годишњем извештају истиче да је кредитни профил Србије подржан снажним потенцијалом за привредни раст и фискалном консолидацијом и да је у условима пандемије наша економија показала висок степен отпорности. Агенција оцењује и да су изгледи за повећање кредитног рејтинга Србије за наредни период позитивни, имајући у виду снажне перспективе раста у средњем року.

***Кредитни рејтинг Републике Србије***

| Рејтинг агенција | Standard and Poor's    | Fitch Ratings          | Moody's Investors Service |
|------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|
| Датум            | 14.12.2020             | 25.09.2020             | 02.09.2020                |
| Активност        | Потврђен рејтинг ✓     | Потврђен рејтинг ✓     | Потврђен рејтинг ✓        |
| Рејтинг          | ББ+ / стабилни изгледи | ББ+ / стабилни изгледи | Ба3 / позитивни изгледи   |

**ЈАВНИ ДУГ**

Јавни дуг централног нивоа власти се у 2020. години, повећао за 320 милијарди динара, односно 2,72 милијарде евра.

Највећи утицај на пораст јавног дуга имале су две велике емисије обвезница и то:

- емисија седмогодишње еврообвезнице од 2 милијарде евра, по стопи од 3,375% (купонска стопа 3,125%) и
- емисија десетогодишње обвезнице од 1,2 милијарде долара по стопи приноса од 2,35% (купонска стопа 2,125%).

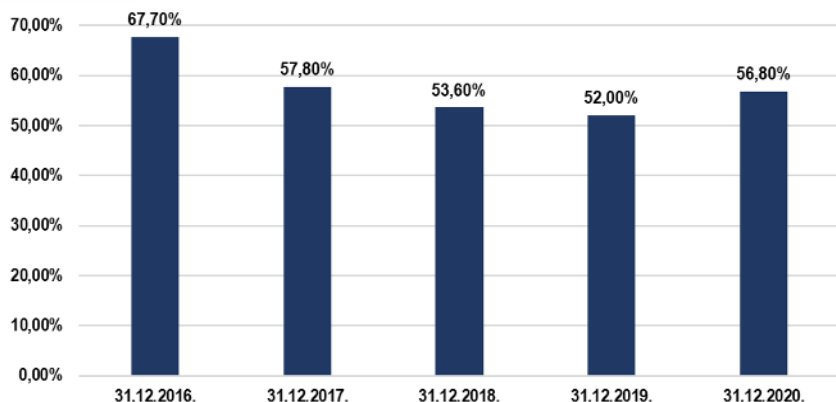
Средства од емисије еврообвезница су искоришћена за владин програм мера за ублажавање негативних ефеката условљених пандемијом, док је средствима емисије у доларима извршена превремена отплата 900 милиона долара обвезница емитованих и релизованих 2011. године, од укупно 1,6 милијарди долара колико је доспевало у септембру 2021. године, чиме је њихова вредност на доспећу 28. септембра 2021. године смањена на 700 милиона долара.

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

у хиљадама

| Категорија                              | 31.12.2019.   | 31.12.2020    | 31.12.2020- 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|------------------------|
| Јавни дуг централног нивоа власти у РСД | 2.815.637.403 | 3.135.701.549 | 320.064.146            |
| Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР | 23.943.961    | 26.668.619    | 2.724.658              |
| Јавни дуг општег нивоа државе у РСД     | 2.863.949.835 | 3.181.142.487 | 317.192.652            |
| Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР     | 24.354.806    | 27.055.087    | 2.700.281              |

Учешће јавног дуга централног нивоа власти се повећао са 52% на крају 2019. године, на 56,8% на дан 31. децембра 2020. године. Учешће дуга општег нивоа државе у БДП се повећало са 52,9% на крају 2019. године, на 57,7% на дан 31. децембра 2020. године.

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

Према подацима Министарства финансија у 2020. години остварен је дефицит републичког буџета у износу од 459,1 милијарди динара, што представља 8,3% бруто домаћег производа (БДП). Остварени резултат је бољи од плана за 24 милијарде динара (0,5% БДП).

Приходи су остварени у износу од 1.257,4 милијарде динара, а расходи су извршени у износу од 1.716,5 милијарди динара.

На нивоу опште државе према прелиминарним подацима у 2020. години остварен је фискални дефицит у износу од 442,8 милијарди динара и примарни фискални дефицит у износу од 332,6 милијарди динара.

Дефицит опште државе у 2020. години износио је 8% БДП. Остварени резултат је бољи од планираног за 0,9% БДП, односно 49,5 милијарди динара.

- **ФИНАНСИЈСКА ТРЖИШТА**

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године износио је 47,3 милијарде динара (402,4 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у укупном промету за цео период износило 14,54%.

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 31. децембра 2020. године износио је 748,61 индексних поена и за 6,62% је нижи него на крају претходне године.

**Кретање индекса BELEX 15**

Општи индекс акција BELEX Line забележио је пад од 9,31% и на дан 31. децембра 2020. године износио је 1.566,03 индексних поена.

У структури промета на берзанском тржишту доминирало је трговање обвезницама Републике Србије.

**Кретање индекса BELEX Line**

Када је реч о акцијама, тржишна капитализација на дан 31. децембра 2020. године износила је 523,4 милијарде динара. Највише се трговало акцијама емитената НИС а.д. Нови Сад, Комерцијална банка а.д. Београд, Металац а.д. Горњи Милановац и Алфа плам а.д. Врање.

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

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

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

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

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

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014), Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - др. закон 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019), Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“, бр. 51/2009 и 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС) и Законом о тржишту капитала („Службени гласник РС“, бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016).

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

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



## Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за 2020. годину

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

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

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

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

- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије бр. 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила.

- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 8. марта 2007. године од стране Народне банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007.

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

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

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

- **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ: 01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове.

Директно учешће Матичног друштва у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94%;

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

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

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

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

Просечан број запослених Групе на основу стања на крају сваког месеца у 2020. години износи 3.716 (2019. година: 3.701 запослених).

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

| Р.бр. | Назив зависног правног лица         | 2019.    | 2020.    |
|-------|-------------------------------------|----------|----------|
|       |                                     | % учешћа | % учешћа |
| 1.    | Дунав ауто д.о.о. Београд           | 100      | 100      |
| 2.    | Дунав ДЗУ добр. пензијским фондом   | 100      | 100      |
| 3.    | Дунав Stockbroker а.д. Београд      | 100      | 100      |
| 4.    | Дунав турист д.о.о. Златибор        | 96,15    | 96,15    |
| 5.    | Дунав осигурање а.д. Бања Лука      | 89,94    | 89,94    |
| 6.    | Дунав ауто д.о.о. Бања Лука         | 89,94    | 89,94    |
| 7.    | Дунав РЕ а.д.о. Београд             | 88,41    | 88,41    |
| 8.    | Дунав ауто логистика д.о.о. Београд | 100      | 100      |

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

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

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

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



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

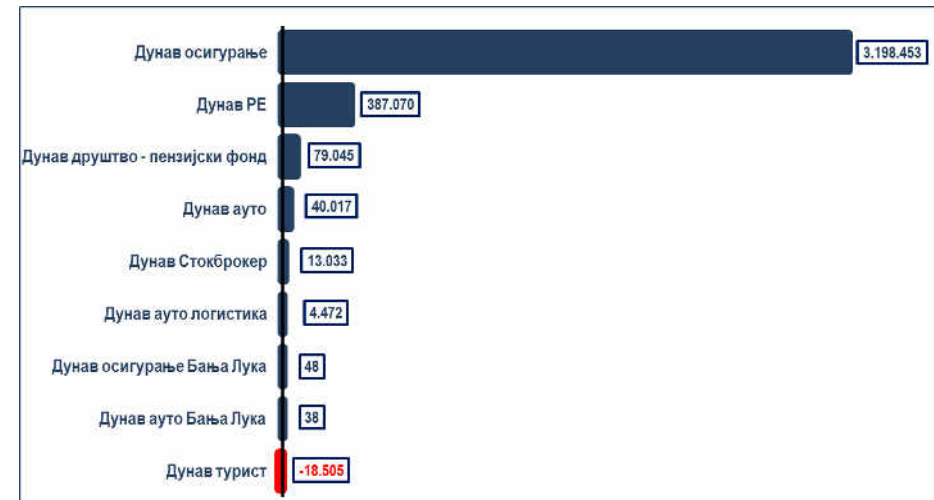
- **Послови животних осигурања:** (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под (а), (б), (в) ове тачке везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају осигурање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

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

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

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године Група је остварила нето добитак у износу од 3.515.267 хиљада динара, док је у 2019. години остварен нето добитак у износу од 2.959.715 хиљада динара, што је раст од 18,8%.

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



\*Резултат после пореза

На нивоу Групе, осим друштва Дунав турист д.о.о. Златибор, сва зависна правна лица су пословала да добитком. Најбоље резултате је поред Матичног друштва остварило друштво Друштво за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд, „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд и „Дунав ауто“ д.о.о. Београд.

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

| Позиција  | у 000 РСД         |                   |                         |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|
|   | I-XII 2019.       | I-XII 2020.       | Остварење 2020. / 2019. |
| 1   | 2                 | 3                 | 4 (3/2)                 |
| <b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>  | <b>28.436.068</b> | <b>30.129.665</b> | <b>105,96</b>           |
| Приходи од премија осигурања и саосигурања  | 25.946.252        | 27.022.742        | 104,15                  |
| Приходи од премија реосигурања и ретроцесија  | 974.795           | 1.701.990         | 174,60                  |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања  | 375.944           | 188.614           | 50,17                   |
| Остали пословни приходи   | 1.139.077         | 1.216.319         | 106,78                  |
| <b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>  | <b>17.661.280</b> | <b>17.990.511</b> | <b>101,86</b>           |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе   | 1.626.498         | 1.751.595         | 107,69                  |
| Расходи накнада штета и уговорених износа   | 12.196.407        | 12.688.162        | 104,03                  |
| Резервисане штете - повећање  | 1.678.673         | 1.236.430         | 73,66                   |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари   | 529.184           | 580.706           | 109,74                  |
| Повећање осталих техничких резерви - нето   | 2.581             | 2.755             | 106,74                  |
| Смањење осталих техничких резерви - нето  | 56.781            | 50.133            | 88,29                   |
| Расходи за бонусе и попусте   | 1.738.000         | 1.923.697         | 110,68                  |
| Остали пословни расходи   | 1.005.086         | 1.018.711         | 101,36                  |
| <b>ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>  | <b>10.774.788</b> | <b>12.139.154</b> | <b>112,66</b>           |
| <b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>   | <b>1.184.478</b>  | <b>1.186.770</b>  | <b>100,19</b>           |
| <b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА</b>  | <b>9.073.583</b>  | <b>8.793.343</b>  | <b>96,91</b>            |
| <b>ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>  | <b>2.885.683</b>  | <b>4.532.581</b>  | <b>157,07</b>           |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>  | <b>271.311</b>    | <b>249.344</b>    | <b>91,90</b>            |
| <b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>  | <b>57.297</b>     | <b>75.950</b>     | <b>132,55</b>           |
| <b>ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>                     | <b>1.649.647</b>  | <b>555.350</b>    | <b>33,66</b>            |
| <b>РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>                        | <b>1.544.224</b>  | <b>1.428.770</b>  | <b>92,52</b>            |
| <b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>   | <b>291.040</b>    | <b>231.127</b>    | <b>79,41</b>            |
| <b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>   | <b>71.921</b>     | <b>92.311</b>     | <b>128,35</b>           |
| <b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>  | <b>3.424.239</b>  | <b>3.971.371</b>  | <b>115,98</b>           |
| <b>НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГ. ЕФ. ПРОМЕНЕ РАЧУНОВ. ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b> | <b>11.400</b>     | <b>9.137</b>      | <b>80,15</b>            |
| <b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>  | <b>3.412.839</b>  | <b>3.962.234</b>  | <b>116,10</b>           |
| Порез на добитак  | 450.943           | 492.778           | 109,28                  |
| Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза                              | 7.555             | 46.623            | 617,11                  |
| Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза                              | 9.736             | 812               | 8,34                    |
| <b>НЕТО ДОБИТАК</b>   | <b>2.959.715</b>  | <b>3.515.267</b>  | <b>118,77</b>           |

#### 3.1.1. Пословни (функционални) приходи

Укупни пословни (функционални) приходи у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године износе 30.129.665 хиљада динара и већи су за 1.693.597 хиљада динара, односно 6,0% у односу на исти период претходне године, када су износили 28.436.068 хиљаде динара.

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

Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 27.022.742 хиљаде динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 4,15 % и основни је разлог раста профитабилности Групе у 2020. години.

##### Приходи од премије осигурања и саосигурања

| Позиција  | у 000 РСД         |                   |                         |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|
|   | I-XII 2019.       | I-XII 2020.       | Остварење 2020. / 2019. |
| 1   | 2                 | 3                 | 4 (3/2)                 |
| Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања   | 2.678.371         | 2.987.986         | 111,56                  |
| Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања | 27.154.295        | 28.082.864        | 103,42                  |
| <b>УКУПНА ОБРАЧУНАТА ПРЕМИЈА</b>                      | <b>29.832.666</b> | <b>31.070.850</b> | <b>104,15</b>           |
| Премија пренета у саосигурање - пасивна               | 1.070.013         | 1.162.305         | 108,63                  |
| Премија пренета у реосигурање                         | 1.699.784         | 2.064.983         | 121,49                  |
| Повећање резерви за преносне премије                  | 1.116.617         | 820.820           | 73,51                   |
| <b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА</b>     | <b>25.946.252</b> | <b>27.022.742</b> | <b>104,15</b>           |

Обрачуната бруто премија у посматраном периоду износила је 31.070.850 хиљада динара и већа је за 1.238.184 хиљада динара, односно 4,2% у односу на исти период претходне године.

Обрачуната премија животних осигурања износи 2.987.986 хиљада динара и већа је за 309.615 хиљада динара, односно 11,56%, као последица повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота. У области неживотних осигурања

остварен раст од 928.569 хиљада динара, односно 3,42%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу осигурања имовине.

### 3.1.3. Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Приходи од премија реосигурања и ретроцесија у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године износе 1.701.990 хиљада динара, што је за 174,60% више од пословних прихода од премија реосигурања и ретроцесија остварених у 2019. години.

#### Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

| у 000 РСД  |                |                  |                            |
|--|----------------|------------------|----------------------------|
| КАТЕГОРИЈА   | I-XII 2019.    | I-XII 2020.      | Остварење<br>2020. / 2019. |
| 1  | 2              | 3                | 4 (3/2)                    |
| Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија   | 3.101.133      | 3.892.721        | 125,53                     |
| Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија                                       | 1.677.587      | 1.967.768        | 117,30                     |
| Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија | 448.751        | 222.963          | 49,69                      |
| <b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА</b>  | <b>974.795</b> | <b>1.701.990</b> | <b>174,60</b>              |

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

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године износе 188.614 хиљаде динара, што је за 49,83 % ниже у односу на 2019. годину када су ови приходи износили 375.944 хиљада динара, што је последица великог смањења остварених прихода од продаје зелене карте.

### 3.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 1.216.319 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износили 1.139.077 хиљада динара, већи су за 6,78%.

## 3.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године укупни пословни (функционални) расходи износе 17.990.511 хиљада динара и у односу на претходну годину бележе раст од 1,86%.

У оквиру расхода највећи раст је остварен код расхода накнада штета и уговорених износа за 491.755 хиљада динара, расходи за попусте и бонусе 185.697 хиљада динара и расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе за 125.097 хиљада динара.

Смањење је остварено код резервисани штета за 442.243 хиљаде динара.

#### Пословни (функционални) расходи

| у 000 РСД   |                   |                   |                            |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------|
| КАТЕГОРИЈА  | I-XII 2019.       | I-XII 2020.       | Остварење<br>2020. / 2019. |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе       | 1.626.498         | 1.751.595         | 107,69                     |
| Расходи накнада штета и уговорених износа                       | 12.196.407        | 12.688.162        | 104,03                     |
| Резервисане штете - повећање                                    | 1.678.673         | 1.236.430         | 73,66                      |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари | 529.184           | 580.706           | 109,74                     |
| Повећање осталих техничких резерви                              | 2.581             | 2.755             | 106,74                     |
| Смањење осталих техничких резерви                               | 56.781            | 50.133            | 88,29                      |
| Расходи за бонусе и попусте                                     | 1.738.000         | 1.923.697         | 110,68                     |
| Остали пословни расходи   | 1.005.086         | 1.018.711         | 101,36                     |
| <b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>                          | <b>17.661.280</b> | <b>17.990.511</b> | <b>101,86</b>              |

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

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 1.751.595 хиљада динара, што је за 7,69% више од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2019. године када су износили 1.626.498 хиљаде динара.

Највеће повећање остварено је остварено је код математичке резерве животних осигурања у укупном износу од 121.770 хиљада динара и резервисања за

## Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за 2020. годину

осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви у укупном износу од 30.907 хиљада динара. Смањење је остварено на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе у укупном износу од 30.131 хиљада динара, доприноса Гарантном фонду у укупном износу од 8.556 хиљада динара и Резервисања за изравнање ризика за 1.960 хиљада динара.

**Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе**

у 000 РСД

| КАТЕГОРИЈА   | I-XII 2019.      | I-XII 2020.      | Остварење 2020. / 2019. |
|--|------------------|------------------|-------------------------|
| Математичка резерва животних осигурања - повећање  | 334.423          | 456.193          | 136,41                  |
| Допринос за превентиву   | 311.539          | 313.162          | 100,52                  |
| Доприноси прописани посебним законима  | 76.722           | 88.166           | 114,92                  |
| Допринос Гарантном фонду   | 250.494          | 241.938          | 96,58                   |
| Резервисања за изравнање ризика  | 12.997           | 11.037           | 84,92                   |
| Рез. за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инв.риз. рез. за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви | 27.158           | 58.065           | 213,80                  |
| Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе   | 613.165          | 583.034          | 95,09                   |
| <b>РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ</b>   | <b>1.626.498</b> | <b>1.751.595</b> | <b>107,69</b>           |

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, највеће учешће имају остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (33,29%), математичка резерва животних осигурања (26,04%) и Допринос за превентиву (17,88).

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

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године расходи накнада штета и уговорених износа, износе 12.688.162 хиљада динара, што је за 4,03% више од расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2019. године, када су износили 12.196.407 хиљада динара.

**Расходи накнада штета и уговорених износа**

у 000 РСД

| КАТЕГОРИЈА   | I-XII 2019.       | I-XII 2020.       | Остварење 2020. / 2019. |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|
| Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања                            | 1.567.843         | 1.790.526         | 114,20                  |
| Ликвидиране штете неживотних осигурања   | 9.722.557         | 10.016.057        | 103,02                  |
| Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања                                    | 135.660           | 196.540           | 144,88                  |
| Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија                      | 747.297           | 819.516           | 109,66                  |
| Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа | 725.482           | 798.493           | 110,06                  |
| Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета                                      | 231.641           | 273.870           | 118,23                  |
| Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета                        | 470.791           | 659.100           | 140,00                  |
| <b>РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА</b>                                   | <b>12.196.407</b> | <b>12.688.162</b> | <b>104,03</b>           |

Ликвидиране штете у 2019. години износе 12.822.639 хиљада динара, а њихову структуру чине:

- ликвидиране штете неживотних осигурања – 78,11%,
- ликвидиране штете животних осигурања – 13,96%,
- ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија - 6,39% и
- ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања – 1,53%.

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

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године повећање резервисаних штета износи 1.236.780 хиљаде динара, док је у истом периоду претходне године повећање резервисаних штета износило 1.678.673 хиљада динара.

**Резервисане штете**

у 000 РСД

| КАТЕГОРИЈА   | I-XII 2019.      | I-XII 2020.      | Остварење 2020. / 2019. |
|--|------------------|------------------|-------------------------|
| Резервисане штете животних осигурања                               | 88.833           | 36.737           | 41,36                   |
| Резервисане штете неживотних осигурања                             | 1.691.387        | 1.567.101        | 92,65                   |
| Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење | -101.547         | -367.058         | 261,47                  |
| <b>РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ</b>   | <b>1.678.673</b> | <b>1.236.780</b> | <b>73,68</b>            |

### 3.2.4. Расходи за попусте и бонусе

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године расходи за бонусе и попусте износе 1.923.697 хиљада динара, што је за 10,68% ниже од ових расхода у 2019. години, када су износили 1.738.000 хиљаде динара.

Целокупан износ расхода за бонусе и попусте односи се на Матично друштво.

### 3.2.5. Остали пословни расходи

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године остали пословни расходи износе 1.018.711 хиљада динара, што је за 1,36% више од осталих пословних расхода остварених у 2019. години, када су износили 1.005.086 хиљаде динара.

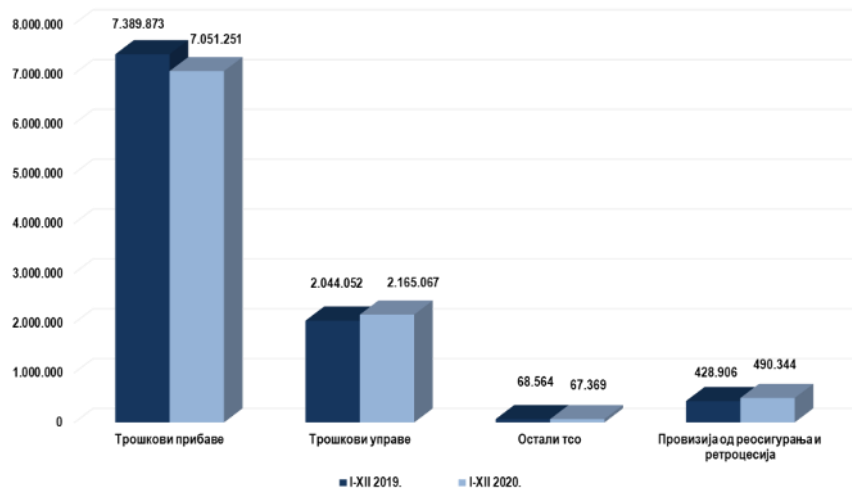
## 4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године трошкови спровођења осигурања износе 8.793.343 хиљаде динара, и нижи су за 157.364 хиљаде динара, односно 3,09% од трошкова спровођења осигурања у 2019. години, када су износили 9.073.583 хиљаде динара.

#### Трошкови спровођења осигурања

у 000 РСД

| Позиција                               | I-XII 2019.      | I-XII 2020.      | Остварење<br>2020. / 2019. |
|--|------------------|------------------|----------------------------|
| Трошкови прибаве                       | 7.389.873        | 7.051.251        | 95,4                       |
| Трошкови управе                        | 2.044.052        | 2.165.067        | 105,9                      |
| Остали тсо                             | 68.564           | 67.369           | 98,3                       |
| Провизија од реосигурања и ретроцесија | 428.906          | 490.344          | 114,3                      |
| <b>УКУПНИ ТСО</b>                      | <b>9.073.583</b> | <b>8.793.343</b> | <b>96,91</b>               |



Посматрано по категоријама трошкова, смањење је остварено код трошкова прибаве који су у односу на исти период прошле године нижи за 4,58%, односно 338.622,0 хиљада динара, док су трошкови управе виши за 121.015,0 хиљада динара, односно 5,9% и трошкови провизија од реосигурања и ретроцесија за 61.438,0 хиљада динара, односно 14,3%.

## 5. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕ

### 5.1. Структура активе

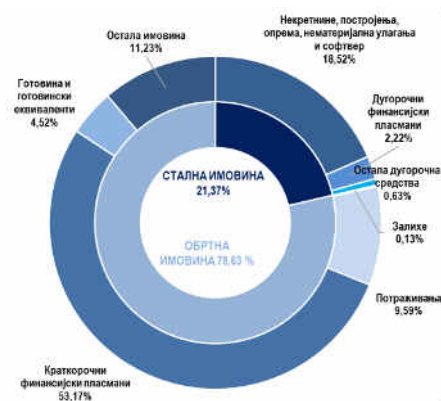
На дан 31. децембра 2020. године укупна имовина Групе износи 65.921.850 хиљада динара и увећана је за 8.235.664 хиљада динара, односно 14,28% у односу на исти датум прошле године.

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

| АКТИВА  | Стање на дан 31.12.2019. | Стање на дан 31.12.2020. | структура у % |               | Остварење 2020/2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------------|
|   |                          |                          | 31.12.2019.   | 31.12.2020.   |                     |
| <b>A СТАЛНА ИМОВИНА</b>   | <b>12.329.590</b>        | <b>11.305.739</b>        | <b>21,37</b>  | <b>17,15</b>  | <b>91,70</b>        |
| 1 Некретнине, постројења, опрема, нематеријална улагања и софтвер | 10.684.686               | 10.484.874               | 18,52         | 15,91         | 98,13               |
| 2 Дугорочни финансијски пласмани                                  | 1.281.930                | 734.207                  | 2,22          | 1,11          | 57,27               |
| 3 Остала дугорочна средства                                       | 362.974                  | 86.658                   | 0,63          | 0,13          | 23,87               |
| <b>B ОБРТНА ИМОВИНА</b>   | <b>45.356.596</b>        | <b>54.616.111</b>        | <b>78,63</b>  | <b>82,85</b>  | <b>120,41</b>       |
| 4 Залихе  | 73.170                   | 60.039                   | 0,13          | 0,09          | 82,05               |
| 5 Потраживања   | 5.529.979                | 6.687.103                | 9,59          | 10,14         | 120,92              |
| 6 Краткорочни финансијски пласмани                                | 30.671.512               | 35.051.630               | 53,17         | 53,17         | 114,28              |
| 7 Готовина и готовински еквиваленти                               | 2.605.049                | 3.170.743                | 4,52          | 4,81          | 121,72              |
| 8 Остала имовина  | 6.476.886                | 9.646.596                | 11,23         | 14,63         | 148,94              |
| <b>УКУПНА АКТИВА</b>  | <b>57.686.186</b>        | <b>65.921.850</b>        | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>114,28</b>       |

У структури имовине највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани са 53,17%, затим следе нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права са 15,91%, остала имовина са 14,63%, потраживања са 10,14%, готовина и готовински еквиваленти са 4,81%, дугорочни финансијски пласмани са 1,11% остала дугорочна средства са 0,13% и залихе са 0,09%.

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



#### СТРУКТУРА АКТИВЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕ



На дан 31. децембра 2020. године, учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31. децембра 2019. године за 4,22 процентних поена (са 21,37% на 17,15%), док се у складу с тим учешће обртне имовине повећало (са 78,63 % колико је износило у на дан 31. децембра 2019. године на 82,85% на дан 31. децембра 2020. године).

#### 5.1.1. Стална имовина

На дан 31. децембра 2020. године, вредност сталне имовине износи 11.305.739 хиљада динара и нижа је за 8,3% у односу на дан 31. децембра 2019. године, када је износила 12.329.590 хиљада динара.

Највеће учешће у оквиру сталне имовине имају позиције нематеријалних улагања, софтвера и осталих права и некретнина, постројења и опреме, које на дан 31. децембра 2020. године износи 10.484.874 хиљада динара и бележе смањење од 1,87% у односу на дан 31. децембра 2019. године када су износиле 10.684.686 хиљада динара.

## Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за 2020. годину

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

у 000 РСД

| Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања            | 31.12.2019.       | 31.12.2020.       | Индекс       | структура у % |
|---|-------------------|-------------------|--------------|---------------|
| <b>НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА</b>                                      | <b>38.563</b>     | <b>28.093</b>     | <b>72,85</b> | <b>0,27%</b>  |
| <b>СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА</b>                                     | <b>33.619</b>     | <b>17.168</b>     | <b>51,07</b> | <b>0,16%</b>  |
| <b>НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>         | <b>10.612.504</b> | <b>10.439.613</b> | <b>98,37</b> | <b>99,57%</b> |
| Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности | 9.694.431         | 9.572.808         | 98,75        | 91,30%        |
| Инвестиционе некретнине   | 918.073           | 866.805           | 94,42        | 8,27%         |
| <b>УКУПНО</b>   | <b>10.684.686</b> | <b>10.484.874</b> | <b>98,13</b> | <b>100%</b>   |

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2020. године износе 734.207 хиљада динара и нижи су за 42,7% у односу на дан 31. децембра 2019. године, када су износили 1.281.930 хиљада динара.

**Структура дугорочних финансијских пласмана**

у 000 РСД

| Дугорочни финансијски пласмани                          | 31.12.2019.      | 31.12.2020.    | Индекс        |
|---|------------------|----------------|---------------|
| <b>Учешће у капиталу других правних лица</b>            | <b>316.123</b>   | <b>53.023</b>  | <b>16,77</b>  |
| Осталих правних лица                                    | 316.123          | 53.023         | 16,77         |
| <b>Остали дугорочни финансијски пласмани</b>            | <b>965.807</b>   | <b>681.184</b> | <b>70,53</b>  |
| Инвестиције које се држе до доспећа                     | 112.131          | 110.516        | 98,56         |
| Дужничке ХоВ са фиксним приносом                        | 112.131          | 110.516        | 98,56         |
| <b>Депозити код банака</b>                              | <b>812.282</b>   | <b>528.465</b> | <b>65,06</b>  |
| <b>Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани</b> | <b>41.394</b>    | <b>42.203</b>  | <b>101,95</b> |
| <b>УКУПНО</b>   | <b>1.281.930</b> | <b>734.207</b> | <b>57,3</b>   |

**5.1.2. Обртна имовина**

На дан 31. децембра 2020. године, вредност обртне имовине износи 54.616.111 хиљада динара и већа је за 20,41% у односу на 31. децембра 2019. године, када је износила 45.356.596 хиљада динара.

Повећање обртне имовине је последица раста свих категорија активе осим залиха, с тим што је највећи раст забележен на позицијама краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине. На дан 31. децембра 2020. године вредност потраживања је већа за 20,92%.

**Структура потраживања**

| ПОТРАЖИВАЊА   | 31.12.2019.      | 31.12.2020.      | Индекс        | структура у % |             |
|---|------------------|------------------|---------------|---------------|-------------|
|   |                  |                  |               | 31.12.2019.   | 31.12.2020. |
| Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања | 4.690.090        | 5.752.869        | 122,66        | 84,81%        | 86,03%      |
| Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара              | 161.102          | 105.965          | 65,78         | 2,91%         | 1,58%       |
| Потраживања за регресе                                      | 97.210           | 87.563           | 90,08         | 1,76%         | 1,31%       |
| Остала потраживања  | 581.577          | 740.706          | 127,36        | 10,52%        | 11,08%      |
| <b>УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА</b>                                   | <b>5.529.979</b> | <b>6.687.103</b> | <b>120,92</b> | <b>100%</b>   | <b>100%</b> |

**Структура краткорочних финансијских пласмана**

у 000 РСД

| Краткорочни финансијски пласмани   | 31.12.2019.       | 31.12.2020.       | Индекс        |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Финансијска средства расположива за продају</b>                               | <b>19.631.436</b> | <b>26.502.769</b> | <b>135,00</b> |
| Дужничке ХоВ расположиве за продају  | 18.526.708        | 25.548.929        | 137,90        |
| Власничке ХоВ расположиве за продају   | 1.104.728         | 953.840           | 86,34         |
| <b>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха</b> | <b>2.267.010</b>  | <b>645.655</b>    | <b>28,48</b>  |
| Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха                | 1.468.244         | 234.850           | 16,00         |
| Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха               | 305.261           | 284.384           | 93,16         |
| Остале ХОВ и фин. ср. која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха       | 493.505           | 126.421           | 25,62         |
| <b>Краткорочни депозити код банака</b>   | <b>8.541.989</b>  | <b>7.648.470</b>  | <b>89,54</b>  |
| <b>Остали краткорочни финансијски пласмани</b>                                   | <b>231.077</b>    | <b>254.736</b>    | <b>110,24</b> |
| <b>УКУПНО</b>  | <b>30.671.512</b> | <b>35.051.630</b> | <b>114,28</b> |

У оквиру краткорочних финансијских пласмана све категорије бележе пад осим државних хартија вредности у износу од 7.022.221 хиљада динара.

## 5.2. Структура пасиве

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 31. децембра 2020. године износи 65.921.850 хиљада динара, што је за 14,28% више у односу на дан 31. децембра 2019. године, када је износила 57.686.186 хиљада динара.

| ПАСИВА   | (у 000)                    |                          | структура у %  |                |
|--|----------------------------|--------------------------|----------------|----------------|
|  | Стање на дан 31.12.2019.   | Стање на дан 31.12.2020. | 31.12.2019.    | 31.12.2020.    |
|  | <b>A КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ</b> | 15.122.179               | 17.338.615     | 26,21%         |
| <b>Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>  | 42.564.007                 | 48.583.235               | 73,79%         | 73,70%         |
| 1 Дугорочна резервисања  | 6.357.006                  | 6.819.809                | 11,02%         | 10,35%         |
| 2 Дугорочне обавезе  | 81.883                     | 129.279                  | 0,14%          | 0,20%          |
| 3 Краткорочне обавезе  | 5.330.933                  | 6.744.677                | 9,24%          | 10,23%         |
| 4 Преносна премија   | 14.411.181                 | 15.369.300               | 24,98%         | 23,31%         |
| 5 Резервисане штете  | 14.421.010                 | 17.539.679               | 25,00%         | 26,61%         |
| 6 Остале обавезе (одложене пор.обавезе,рез. за неистекле ризике и друга ПВР) | 1.961.994                  | 1.980.491                | 3,40%          | 3,00%          |
| <b>УКУПНА ПАСИВА</b>   | <b>57.686.186</b>          | <b>65.921.850</b>        | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

СТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2019. ГОДИНЕ



СТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕ



У поређењу са претходном годином, највећи раст бележе резервисане штете за 3.118.669 хиљада динара, односно 21,36%, краткорочне обавезе за 1.413.744 хиљада динара и преносне премије у износу од 958.119 хиљада динара.

Дугорочне обавезе на дан 31. децембра 2020. године износе 129.279 хиљада динара и више су за 47.396 хиљада динара или 57,88% у односу на дан 31. децембра 2019. године, када су износиле 81.883 хиљада динара.

### 5.2.1. Капитал и резерве

На дан 31. децембра 2020. године капитал и резерве веће су за 2.216.436 хиљаде динара и износе 17.338.615 хиљада динара.

#### Структура капитала и резерви

| Структура капитала              | у 000 РСД         |                   |               |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                 | 31.12.2019.       | 31.12.2020.       | Индекс        |
| <b>Основни и остали капитал</b> | <b>5.853.775</b>  | <b>5.853.775</b>  | <b>100,00</b> |
| Резерве                         | 133.580           | 133.580           | 100,00        |
| Ревалоризационе резерве         | 3.239.715         | 3.153.255         | 97,33         |
| Нереализовани добици            | 1.980.451         | 2.124.392         | 107,27        |
| Нереализовани губици            | 465.052           | 817.403           | 175,77        |
| Нераспоређена добит             | 4.130.572         | 6.603.879         | 159,88        |
| Учешћа без права контроле       | 249.138           | 287.137           | 115,25        |
| <b>УКУПНО</b>                   | <b>15.122.179</b> | <b>17.338.615</b> | <b>114,7</b>  |

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

На дан 31. децембра 2020. године дугорочна резервисања износе 6.819.809 хиљада динара и бележе раст од 7,28% у односу на дан 31. децембра 2019. године, када су износила 6.357.006 хиљада динара.



## Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за 2020. годину

**Структура капитала према власништву**

| КАПИТАЛ                | у 000 РСД        |                  |              |
|------------------------|------------------|------------------|--------------|
|                        | 31.12.2019.      | 31.12.2020.      | %            |
| Акцијски капитал       | 2.754.874        | 2.754.874        | 47,061       |
| Друштвени капитал      | 2.967.480        | 2.967.480        | 50,693       |
| Удели и остали капитал | 131.421          | 131.421          | 2,245        |
| <b>УКУПНО</b>          | <b>5.853.775</b> | <b>5.853.775</b> | <b>100,0</b> |

**Структура краткорочних обавеза**

На дан 31. децембра 2020. године краткорочне обавезе износе 6.744.677 хиљаде динара, што је за 26,52% више у односу на дан 31. децембра 2019. године, када су износиле 5.330.933 хиљаде динара.

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

| Краткорочне обавезе                         | у 000 РСД        |                  |               |
|---|------------------|------------------|---------------|
|   | 31.12.2019.      | 31.12.2020.      | Индекс        |
| Краткорочне финансијске обавезе             | 44.938           | 58.799           | 130,84        |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа | 268.020          | 255.379          | 95,28         |
| Обавезе за премију, зараде и друге обавезе  | 4.614.127        | 5.988.545        | 129,79        |
| Обавезе за порез из резултата               | 403.848          | 441.954          | 109,44        |
| <b>УКУПНО</b>                               | <b>5.330.933</b> | <b>6.744.677</b> | <b>126,52</b> |

**Структура пасивних временских разграничења**

| ПВР                                  | у 000 РСД         |                   |              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
|                                      | 31.12.2019.       | 31.12.2020.       | Индекс       |
| Резерве за преносне премије          | 14.411.181        | 15.369.300        | 106,65       |
| Резерве за неистекле ризике          | 311.138           | 370.000           | 118,92       |
| Друга пасивна временска разграничења | 1.190.647         | 1.209.418         | 101,58       |
| <b>УКУПНО</b>                        | <b>15.912.966</b> | <b>16.948.718</b> | <b>106,5</b> |

На дан 31. децембра 2020. године пасивна временска разграничења износе 16.948.718 хиљада динара, што је за 6,5% више у односу на дан 31. децембра 2019. године када су износила 15.912.966 хиљада динара. Највећи апсолутни раст остварен је на позицији резерве за преносне премије у износу од 958.119 хиљада динара.

**Структура преносне премије**

| Резерве за преносне премије                | у 000 РСД         |                   |              |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
|  | 31.12.2019.       | 31.12.2020.       | Индекс       |
| Преносне премије животних осигурања        | 417.945           | 435.900           | 104,30       |
| Преносне премије неживотних осигурања      | 12.898.648        | 13.615.849        | 105,56       |
| Преносне премије саосигурања и реосигурања | 1.094.588         | 1.317.551         | 120,37       |
| <b>УКУПНО</b>                              | <b>14.411.181</b> | <b>15.369.300</b> | <b>106,6</b> |

**Структура резервисаних штета**

| Резервисане штете                                      | у 000 РСД         |                   |              |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
|  | 31.12.2019.       | 31.12.2020.       | Индекс       |
| Резервисане штете животних осигурања                   | 139.045           | 182.141           | 130,99       |
| Резервисане штете неживотних осигурања                 | 12.915.340        | 14.475.912        | 112,08       |
| Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија | 1.366.625         | 2.881.626         | 210,86       |
| <b>УКУПНО</b>  | <b>14.421.010</b> | <b>17.539.679</b> | <b>121,6</b> |

На дан 31. децембра 2020. године резервисане штете износе 17.539.679 хиљада динара и веће су у односу на дан 31. децембра 2019. године за 21,6% када су износиле 14.421.010 хиљада динара. Највећи номинални раст у односу на претходну годину остварен је на позицији резервисаних штета неживотних осигурања за 1.560.572 хиљада динара.

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (82,53%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (16,43%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (1,04%).

## 6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

### 6.1. Носиоци система управљања ризицима

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

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

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

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

Низак, Средњи, Висок и Екстреман ризик.

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

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

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 31.12.2020. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

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

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

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

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

**Ризик ликвидности** обухвата појединачне ризике: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management), ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности

имовине и извора средстава друштва као и њихових прихода, расхода и резултата пословања, ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности и немогућност наплате извршене продаје, ризик рочне неусклађености средстава и њихових извора, ризик немогућности измиривања обавеза по основу осигурања и другим основама, остале ризике.

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

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

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

## 7. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ГРУПЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од остварених резултата у 2020. години, оперативнo пословање за 2021. годину на нивоу Групе усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања у 2021. години су:

|  |         |
|--|---------|
| Тржишно учешће .....                         | 27%     |
| Раст бруто премије неживотних осигурања..... | 4,0%    |
| Раст бруто премије животних осигурања.....   | 12,0%   |
| РОЕ.....                                     | 14,25 % |

Дефинисаним циљевима пословања Групе у 2021. години предвиђено је задржавање лидерске позиције, односно тржишног учешћа израженог према укупној обрачунатој премији.

Поред наведених циљева, Група 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.

## 8. АКТИВНОСТИ ГРУПЕ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Према планираној динамици у току 2020. године завршен је пласман два нова производа:

- осигурање од недостатка влажности земљишта (суше) базирано на примени индекса и
- индивидуално ДЗО.

Производи су успешно прихваћени у оквиру циљаног сегмента тржишта, уз остварење премије у складу са плановима.

Такође, извршена је измена 48 услова осигурања и више тарифа, у циљу омогућавања уговарања осигурања на даљину у току ванредног стања, усклађивања са изменама закона или проширења и прецизирања покрића у складу са уоченим потребама, и то:

- усклађивање више услова осигурања у оквиру добровољног здравственог осигурања са новим Законом о здравственом осигурању, уз допуне производа на основу уочених потреба и доношење нове тарифе за осигурање тежих болести и хируршких интервенција;
- измене 30 различитих услова осигурања да би се омогућила примена модела уговарања осигурања на основу члана 903. ЗОО – осигурање без потписивања полисе, уз коришћење постојећих модела и техничких могућности, а као последица ванредног стања уведеног на територији РС и потребе одржавања континуитета пословања;
- измена Услови за осигурање одговорности за производе и Услови за осигурање професионалне одговорности лекара у смислу усклађивања рока за пријаву штете са законским роковима застарелости;
- измена више услова за осигурање пловних објеката у циљу додатног прецизирања одредби које захтевају да пловни објекат и у моменту уговарања осигурања, као и у моменту настанка штете мора бити уписан у уписник бродова код лучке капетаније и поседовати важећу исправу о способности за пловидбу/плутање;
- измена Услови ПЗО и пакета ПО у смислу увођења осигуравајућег покрића за Covid-19, са циљем смањења пада премије ПЗО осигурања;

- извршена је измена Услови и Тарифе за комбиновано осигурање мобилних телефона и других мобилних уређаја, у складу са захтевом корисника;
- извршене су измене Тарифа премија за осигурање туристичких агенција услед измена подзаконских аката на основу Закона о туризму, које су у примени од 14.11.2020. године;
- измене и допуне Тарифе премија за осигурање професионалне одговорности јавних извршитеља.

У оквиру развоја процеса и технологије закључивања и спровођења осигурања, у посматраном периоду:

- завршено је пуштање у продукцију новог решења за аутоматски обрачун премије за осигурање усева и плодова, које обухвата и нову системску полису;
- завршено је пуштање у продукцију системске полисе за каско за појединачна уговарања;
- завршено је увођење додатних системских контрола за тарифирање АО код специјалних возила и аутобуса и контролисаних могућности вршења додатних техничких измена након издавања полисе АО;
- извршено је прилагођавање коефицијената премијског система за АО у складу са Изменом одлуке НБС о основним критеријумима бонус-малус система (ИО НБС бр.93 од 11.06.2020. године);
- од 01.03.2020. године у потпуну продукцију пуштено је апликативно решење - Евиденција системских полиса, у циљу оптимизације процеса праћења статуса и боље контроле поступања са системским полисама;
- креирана је могућност постављања онлајн захтева за понуду осигурања, као и могућност онлајн пријаве штете, у циљу обезбеђења континуитета пословања током ванредног стања;
- извршене су измене преуговорног информисања код ученичке незгоде;
- извршене су ажурирања свих упутстава по врстама осигурања.

У Београду, 26.априла 2021. године

## 9. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У 2020. години Компанија је реализовала уговоре са фирмама који се односе на преузимање расходованих основних средстава и истрошене хартије и ЕЕ отпада, Такође, кроз редовна испитивања котлова (због емисије штетних материја), поправком сваке славине, водокотлића итд. (спречавање прекомерне потрошње воде – уштеда воде) и сличним одговорним деловањем, реализована су индиректна улагања у заштиту животне средине.

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДЕБОРА  
Ивана Стојковић  
ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДЕБОРА  
Милица Ђурђевић

## 10. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

У складу са чланом 368. Закона о привредним друштвима („Службени гласник РС“, бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон, 52/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019) и чланом 68. Статута Матичног друштва, Извршни одбор Компаније је у 2017. години донео Одлуку о прихватању Кодекса корпоративног управљања Привредне коморе Србије, објављеном у „Службеном гласнику РС“, бр. 99/2012, као Кодекс који се примењује у пословању Матичног друштва.



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 50. став 2. тачка 3) Закон о тржишту капитала („Службени гласник Републике Србије“ број 31/2011-76, 112/2015-7, 108/2016-4, 9/2020-38, 153/2020-42) и Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд, лице одговорно за састављање годишњег консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

### ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању годишњи консолидовани извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Дунав групе.

Београд, 27.04.2021. године

Директор Финансијске функције



Сања Даниловић



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

### ОБАВЕШТЕЊЕ КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О. О УСВАЈАЊУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд за 2020. годину до дана 27. априла 2021. године нису усвојени од стране надлежног органа друштва.

До 27. априла 2021. године није извршена ревизија независног ревизора, у складу са тим није ни издато њихово мишљење на консолидоване извештаје за 2020. годину.

Компанија ће накнадно, у складу са роковима предвиђеним Законом о рачуноводству, објавити одлуку о усвајању консолидованих извештаја, као и мишљење независног ревизора.

Београд, 27.04.2021. године



Директор Финансијске функције

*Сања Даниловић*

Сања Даниловић