

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 30.06.2021. 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	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 +	0002		11.517.595	11.305.739	
01, осим 012, 013 И дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		21.988	28.093	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		14.979	17.168	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		10.588.049	10.439.613	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9.642.163	9.572.808	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		945.886	866.805	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		805.921	734.207	
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		53.023	53.023	
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	53.023	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		752.898	681.184	
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		109.239	110.516	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		109.239	110.516	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		600.178	528.465	
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		43.481	42.203	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		86.658	86.658	
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0	
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		58.032.673	53.793.829	
10, 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024		63.445	60.039	
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0	

	III	ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026	48.830.501	45.296.077
		1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	7.991.398	6.687.103
део 20, део 21		1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028	6.903.510	5.752.869
део 20, део 21		1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029	98.910	105.965
део 21		1.3.Потраживања за регресе	0030	163.062	87.563
22, осим 223		1.4. Остала потраживања	0031	825.916	740.706
223		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	221.125	386.601
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	36.903.606	35.051.630
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	26.377.820	26.502.769
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	25.207.855	25.548.929
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	1.169.965	953.840
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	1.246.024	667.639
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	232.230	234.850
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	269.640	284.384
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	744.154	148.405
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	9.063.554	7.648.470
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	216.208	232.752
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	3.714.372	3.170.743
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	349	1.570
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	3.766.337	3.102.152
274		1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	3.559.906	2.880.350
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048	206.431	221.802
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	5.372.041	5.333.991
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050	2.501.043	2.152.741
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051	2.852.630	3.163.619
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052	18.368	17.631
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	69.550.268	65.099.568
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	894.719	439.837

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА		АОП	Напомена број	Износ		
					Текућа година	Претходна година	
						Крајње стање	Почетно стање
1	2		3	4	5	6	7
	ПАСИВА						
	A	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 +	0401		15.605.434	17.338.615	
		ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		5.854.932	5.853.775	
300		1. Акцијски капитал	0403		2.755.431	2.754.874	
303 и 304		2. Државни и друштвени капитал	0404		2.968.080	2.967.480	
301 и 302		3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	
309		4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	
31	II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	
	III	РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		4.638	133.580	
305		1. Емисиона премија	0409		0	0	
306, 307		2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		4.638	133.580	
320	IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		2.980.003	2.980.003	
32, осим 320	V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		2.405.206	2.124.392	
33	VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		889.445	817.403	
34, осим 342	VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414		4.941.592	6.777.131	
340		1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		3.706.502	3.140.859	
341		2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		1.235.090	3.636.272	
35, осим 352	VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	0	
350		1. Губитак из ранијих година	0418		0	0	
351		2. Губитак текуће године	0419		0	0	
037, 237	IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0	
	X	УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		308.508	287.137	
	Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		53.944.834	47.760.953	
	I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		7.222.147	6.815.045	
400, 403		1. Математичка резерва	0424		5.529.262	5.351.322	
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	106.167	
405		4. Резерве за бонусе и попусте	0427		434.457	202.941	
407		5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	
406, 409		6. Друга дугорочна резервисања	0429		1.152.261	1.154.615	
	II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		227.213	129.279	
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		227.213	129.279	

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	401.054	401.073
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435	10.129.125	6.744.677
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436	30.081	58.799
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	30.081	58.799
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	343.962	255.379
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	9.754.764	5.988.545
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443	318	441.954
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444	17.795.348	16.131.200
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	16.280.242	14.551.782
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446	468.047	435.900
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447	14.835.567	13.615.849
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448	976.628	500.033
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449	376.601	370.000
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450	1.138.505	1.209.418
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451	0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452	1.138.505	1.209.418
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	18.169.947	17.539.679
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454	217.190	182.141
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455	15.708.640	14.475.912
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456	2.244.117	2.881.626
део 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457	0	0
35, осим 352	B	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458	0	0
	Г	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459	69.550.268	65.099.568
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	894.719	439.837

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 - консолидовани

у периоду од 01.01. до 30.06.2021. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		15.439.626	14.544.726
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		13.774.199	13.188.157
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1.654.992	1.341.685
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		15.106.685	14.494.724
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		672.013	566.673
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1.039.018	991.228
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1.276.447	1.090.351
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		1.109.094	789.385
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		2.891.660	1.930.229
512 део и 523 део	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		1.305.971	894.376
60 део и 61 део	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		476.595	246.468
60 део и 61 део	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		55.543	96.554
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		500.790	470.630

	II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		9.997.764	8.823.991
		1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		973.917	1.008.823
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		148.682	187.244
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020		157.374	156.108
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		22.276	18.456
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		119.704	115.923
505		1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		0	0
507		1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		235.235	242.892
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		290.646	288.200
		2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		6.784.872	5.674.993
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		1.297.582	838.473
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		4.713.078	4.397.485
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029		111.603	88.102
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		709.228	318.409
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		408.703	390.917
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032		99.583	77.649
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		355.739	280.744
		3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034		940.721	1.033.256
		3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035		0	0
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036		43.109	23.200
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		10.005	5.112
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		6.039.950	5.505.162
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		4.859.444	4.586.625
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		1.398.615	272.109
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		1.671.504	175.478
513 део		3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042		0	0
635		3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	0
607, 652, 654 и део 673		4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		320.292	269.467
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		0	6.289
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		17.430	19.440
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047		1.120.874	907.477
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048		515.102	482.060
	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		5.441.862	5.720.735
	IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050		0	0

Б		ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			
	I	ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051	538.846	535.530
660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052	0	0
		2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053	26.711	21.957
део 608, део 653		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054	22.661	21.957
део 681		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055	0	0
део 670		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056	4.050	0
део 662		3. Приходи од камата	1057	505.016	504.392
део 683, део 686, део 687		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058	2.641	2.900
део 672		5. Добити од продаје хартија од вредности	1059	689	2.287
део 663		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	3.465	3.709
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061	324	285
	II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062	24.985	107.886
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063	0	0
		2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064	7.120	0
део 581		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065	6.180	0
део 570		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066	940	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	15.218	93.556
део 572		4. Губици при продаји хартија од вредности	1068	16	8.426
део 563		5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	2.631	4.148
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	0	1.756
	III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071	513.861	427.644
	IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072	0	0
	B	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073	4.522.044	4.072.893
		1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074	3.708.407	3.302.085
542 део		1.1. Провизије	1075	848.253	649.067
53 део, 54 део, и 55 део		1.2. Остали трошкови прибаве	1076	3.539.710	2.579.584
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077	679.556	0
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078	0	73.434
		2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079	1.059.510	971.270
530		2.1. Амортизација	1080	130.744	130.266
54 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081	349.483	275.106
55 део		2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	540.344	530.397
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083	38.939	35.501
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	35.849	28.971
605 и 651		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	281.722	229.433
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086	1.433.679	2.075.486
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087	0	0

66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088	114.288	109.424
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089	35.478	17.603
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	314.329	280.796
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	628.081	1.062.896
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	104.272	53.429
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	27.564	43.581
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094	1.275.445	1.395.055
	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	4.765	6.998
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098	1.270.680	1.388.057
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099	0	0
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	0
721		1. Порез на добитак	1100	890	443
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101	17	0
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102	0	0
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103	1.269.807	1.387.614
		1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104	34.717	33.829
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105	1.235.090	1.353.785
	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	145	158
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110		

У Београду

Дана _____

Законски заступник



 Супротписник законског заступника


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

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ - консолидовани
у периоду од 01.01. до 30.06.2021. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА					
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		1.269.807	1.387.614
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			
B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК					
I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012		83	88
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		282.435	66.330
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		72.122	571.668
III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА					
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)	2021		282.435	66.330
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		72.205	571.756
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024		210.230	0
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025		0	505.426
B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА					
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		1.480.037	882.188
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		1.443.861	851.586
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		36.176	30.602
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

Законски заступник

У Београду,
Дана


 Сулописни законског заступника

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 30.06.2021. године

(у хиљадама динара)

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	18.881.064	17.167.909
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	15.356.312	14.178.241
2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1.927.871	1.280.438
3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	237.706	351.106
4. Примљене камате из пословних активности	3005	176.970	205.636
5. Остали приливи из редовног пословања	3006	1.182.205	1.152.488
II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	16.913.507	14.095.608
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	6.486.416	5.173.395
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	412.770	288.192
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.766.590	2.631.025
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	2.774.464	2.723.584
5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	2.684.331	1.775.422
6. Плаћене камате	3013	2.836	723
7. Порез на добитак	3014	100.693	80.785
8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.280.447	1.052.492
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	404.960	369.990
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	1.967.557	3.072.301
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	834.945	1.780.760
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	731.231	0
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	3.141	20.899
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	0	1.633.100
4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	100.170	126.761
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	403	0

II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	2.167.809	3.640.850
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	0	3.480.547
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	173.099	160.303
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	1.994.710	0
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	1.332.864	1.860.090
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	2.264	25.313
	1. Увећање основног капитала	3032	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	0	22.512
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	2.264	2.801
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	94.768	79.862
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	9.958	0
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	5.000	8.373
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	656	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	31.837	37.849
	6. Финансијски лизинг	3043	38.509	25.848
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	8.808	7.792
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	92.504	54.549
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	19.718.273	18.973.982
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	19.176.084	17.816.320
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	542.189	1.157.662
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050		
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	3.170.743	2.605.049
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	3.256	516
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	1.816	869
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	3.714.372	3.762.358

У Београду,
дана _____

Законски заступник
Супротписник законског заступника



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

51. 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:

	30. јун 2021.	У динарима 31. децембар 2020.
EUR	117,5660	117,5802
USD	98,7369	95,6637
GBP	136,7842	130,3984
CHF	107,1607	108,4388
BAM	60,1105	60,1178

У Београду, 27. август 2021. године

Ивана Соковић
 Председник Извршног одбора



Милица Ђурђевић
 Члан Извршног одбора

Милан Ракић
 Директор финансијске функције,
 Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

Редни број	ОПИС	АОП	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15																								
		Основни капитал (група 30, осим 305,306,307 I 309)	Остали капитал (рп 309)	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	Емисиона премија (рп 306)	Резерве (рп 306,307)	Рез. резерве и нереализовани добити (група 32)	Нераспоређени добитак (група 34 осим 342)	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	Губитак до висине капитала (група 35 осим 362)	Откупљене сопст. акције и удели (рп 037,237)	Нереализовани губици (група 33)	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	Губитак изнад висине капитала (рп 290)																									
22	Пошто или ствари на дан 01.01.2021. године	4014	5722.354	4039	131.421	4003	0	4007	0	4111	420.717	4138	5.104.395	4163	6.777.131	4184	18.156.816	4223	0	4248	0	4264	0	4276	817.403	4300	817.403	4319	17.339.615	4339	0									
23	Исплата материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика - повезане	4015		4040		4094		4088		4112	4137	4138	4184		4195		0	4224		4249		4.274	4301		4312		4319		4334		4335		0							
24	Исплата материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика - слободне	4016		4041		4085		4089		4113	4138	4138	4185		4196		0	4225		4250		4.275	4302		4313		4319		4334		4335		0							
25	Борбозано постоје или ствари на дан 01.01.2021. године	4017	5.722.354	4042	131.421	4096	0	4090	0	4114	420.717	4139	5.104.395	4189	6.777.131	4197	18.156.816	4229	0	4251	0	4.276	817.403	4303	817.403	4319	17.339.615	4339	0	4344		0								
26	Емисије акција	4018		xxx		4097		4091		xxx			xxx		4198		0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		0						
27	Повезане рев. резерве и нереализовани добити по основу консолидираних резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	4140		290.814	xxx	4199		290.814	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx				
28	Својеручне ревалуационе резерве	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	4141		xxx		4200		0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx			
29	Нереализовани губици по основу капиталних остави резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4.277	72.042	4304	72.042	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx			
30	Нето добити периода	4019		4043		4043		4115		34.117	xxx	xxx	4187	1.235.090	4201	1.269.807	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx			
31	Нето добити периода	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		
32	Својеручне резерве акција (својеручне капиталне повезане добити)	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
33	Повезане резерве сопствених акција (повезане капиталне повезане добити)	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос са једног на други облик капитала - повезане	4020	1.157	4044		4088		4092		4118	4142		4188	127.785	4202	128.942	4228	xxx	xxx	4254		4.278	4307	4308	4308	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
35	Пренос са једног на други облик капитала - слободне	4021		4045		4099		4117		128.942	4143		4189	4203	4203	128.942	4229	xxx	xxx	4255		4.279	4309	4309	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
36	Својеручне капиталне повезане добити	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
37	Својеручне капиталне повезане добити према запосленима	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остале повезане добити	4022		4046		4070		4084		4119	1.466	4144	4172		4205		1.466	4230	xxx	xxx	xxx	4.281	4310	4310	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
39	Остале слободне добити	4023		4047		4071		4085		4119	14.612	4145	4173		4206		14.612	4231	xxx	xxx	xxx	4.281	4311	4311	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
40	Укупно повезане по резултату у текућој години (р.бр. 26-31+32+33+34+35+36)	4024	1.157	4048		4072		4090		4120	38.183	4148	290.814	4174	1.262.875	4208	1.661.029	4232	xxx	xxx	4.282	72.042	4312	72.042	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
41	Укупно слободне по резултату у текућој години (р.бр. 28-33+35+36+37+38)	4025	0	4049		4073		4087		4121	143.754	4147	0	4175	3.198.414	4209	3.242.169	4233	xxx	xxx	4.283	0	4313	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
42	Користи или ствари на дан 30.06.2021. године (р.бр. 25+40+41)	4026	5.723.311	4050	131.421	4074	0	4089	0	4122	313.146	4149	5.395.208	4179	6.241.592	4210	16.494.879	4234	0	4290	0	4.284	889.442	4314	889.442	4320	15.605.434	4344	0	4349		0	4354		0					

У Београду,
Дана, 2021. године

Званични запосленик
Општински записнички завод
[Својеручни потпис]
[Својеручни потпис]



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ
а.д.о. БЕОГРАД

Консолидовани финансијски извештаји
30. јун 2021. године

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. 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-Fi бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

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

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014 и 44/2021) 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

30. јун 2021. 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: Кнез Михаилова 10/V, 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
30. јун 2021. 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. Старе 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. 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.

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 35.

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	30. јун 2021. % учешћа	31. децембар 2020. % 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 овлашћења која има у том правном субјекту.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. 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 и 44/2021), Законом о осигурању (Службени гласник РС, 139/2014 и 44/2021), 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 ће почети 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. 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 признаје средства са правом коришћења и обавезе по закупу које представљају будућа плаћања закупнине. Од признавања по овом стандарду су изузети краткорочни закупи и закупи мале вредности како је Група предвидела својим интерним актима. Група признаје 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 је замењено трошком амортизације за средства са правом употребе и трошком камате за обавезе по закупу. Група примењује 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 и то уз опцију по којој је вредност средстава са правом коришћења једнака вредности обавезе за лизинг те стога не постоје ефекти прве примене стандарда у оквиру нераспоређене добити 1. јануара 2021. године при чему се упоредни подаци такође не коригују.

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (Наставак)**2.3. Начело сталности пословања**

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са концептом наставака 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. 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.

2.4.2. Процене везане за формирање техничких резерви

Најзначајније процене везане за финансијске извештаје Групе односе се на формирање техничких резерви. Група има релативно конзервативан приступ формирању резерви и примењује прописе Народне банке Србије и Агенције за осигурање Републике Српске. Група запошљава овлашћене актуаре који су задужени, између осталог и за обрачун техничких резерви.

Основне претпоставке коришћене при обрачуну математичке резерве осигурања живота и Лат теста су у Напомени 36.1 док су претпоставке у вези са обрачуном резервисаних штета обелодањене у напомени 43.

2.4.3. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

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

2.4.4. 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.

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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Група конзистентно примењује усвојене рачуноводствене политике у свим периодима презентираним у консолидованим финансијским извештајима. Упоредне податке представљају консолидовани финансијски извештаји Групе на дан 31. децембра 2020. године и за период 01. јануар – 30. јун 2020. 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. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине

3.1.1. 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 дужи 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

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 индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. Амортизација уметничких дела се не обрачунава.

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима.

Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули.

Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за прву половину 2021. и 2020. годину дате су у наставку (у %):

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Грађевински објекти	1,69 - 50,00%	1,69 - 50,00%
Рачунарска опрема	20,00%	20,00%
Возила	16,67%	16,67%
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.

Група на крају сваке пословне године са ревалоризационих резерви преноси у нераспоређену добит део ревалоризационих резерви који представља разлику између амортизације засноване на ревалоризационој књиговодственој вредности средстава и амортизације засноване на првобитној набавној вредности средстава.

3.1.2. 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. Повећање фер тржишне вредности исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**

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

3.2. 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.

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

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

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

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

3.3. 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.

3.4. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

Фер вредност је цена која би се наплатила за продају средства, или платила за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту, на датум одмеравања. Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати стицању, емитовању, или отуђењу неког финансијског средства или финансијске обавезе.

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

3.4.1. 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 будућих готовинских плаћања до доспећа.

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

3.4.2. 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.

3.4.3. 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
30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.4.4. 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.

3.5. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

Потраживања за премију осигурања представљају потраживања од уговорача осигурања, односно осигураних лица за полисирану премију осигурања у складу са уговореним условима у закљученој полиси осигурања. Висина премије осигурања утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усваја надлежни орган друштва која обављају послове осигурања у оквиру Групе.

Уколико је потраживање исказано у иностраној валути приликом почетног признавања, Група потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у иностраној 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 иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.6. 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

30. јун 2021. 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 ефеката промене исправке вредности потраживања се врши на терет консолидованог биланса успеха. Износи за које је потраживање умањено по наведеном основу евидентирају се преко рачуна исправке вредности.

3.7. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и иностраној 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 иностраној 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.

3.8. Разграничени трошкови прибаве

Група врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа резерве за преносне премије у укупној премији

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

3.9. 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, односно у нивоу не мањем од 3.200.000 EUR за животна осигурања и 3.200.000 EUR за све врсте неживотних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. 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.

3.10. Дугорочна резервисања**3.10.1. 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* - ПАТ 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.

3.10.2. 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 обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу. Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.10.3. 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.

3.10.4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених

Група врши резервисања за накнаде и друге бенефиције 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).

3.11. 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.

3.12. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

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

Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције. 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 иностраној 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
30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.13. 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 2020. и на дан 30. јуна 2021. није показало дефицит. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је њен саставни део.

3.14. 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).

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

Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу 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 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 животно 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.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

3.16. 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. Издвојена средства превентиве се признају у оквиру пасивних временских разграничења као расход периода у коме су издвојена.

3.17. 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.

3.17.1. 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 по основу премије реосигурања, 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 (деспеле 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 од премије реосигурања и ретроцесије

Приходе од премије реосигурања представљају износи фактурисане премије умањени за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија). Премија се састоји од функционалне односно техничке премије и режијског додатка. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења реосигурања.

Приходи су исказани по фактурисаној вредности за период на који се односе.

(в) Остали пословни приходи

Остали пословни приходи односе се на приходе од послова непосредно повезаних са пословима осигурања и остале приходе. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања обухватају приходе по основу продаје зелене карте који Група остварује у вези са полисама обавезног осигурања аутоодговорности и приходе од услужне обраде штета. Остали пословни приходи обухватају приходе од продаје роба и услуга ван области осигурања, приходе од управљања пензионим фондовима, приходи од накнада и провизија за брокерска друштва и остало.

3.17.2. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.17.3. 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.

3.17.4. 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.

3.17.5. 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.

3.18. 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.

3.18.1. 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 животног осигурању, по проспективној методи за сва осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања.

Саставни део математичке резерве су:

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

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 - Ziellieg методе и нето проспективне. Техничким основама предвиђено је да се код редукованих (капитализираних) осигурања, осигурања уговорених са једнократним плаћањем премије и ризико осигурања искључиво примењује нето проспективна метода. Такође, резерва добити и резерва будућих трошкова се обрачунава нето проспективном методом. Група врши резервацију будућих трошкова за уговоре код којих је престала даља обавеза плаћања премије (осигурања са уговореном једнократном премијом, капитализирана осигурања).

За обрачун смањења математичке резерве (код активних уговора за осигурање за случај смрти и доживљења) за неамортизоване стварне трошкове провизије закључења уговора користи се бруто - Ziellieg метода, при чему стопа цилмеризације не може бити већа од 3,5% уговорене осигурене суме. Рачунско - статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблица 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

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

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 од стране Компаније.

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 остварених у Републици Србији 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**(б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања**

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

(в) Остали пословни расходи

Остали пословни расходи обухватају трошкове повезаних правних лица које не обављају делатност осигурања и који се као такви не могу признавати у оквиру трошкова спровођења осигурања. Остали пословни расходи чине трошкови условљени стварањем прихода од продаје производа и услуга ван области осигурања и укључују набавну вредност продате робе, трошкове потрошног материјала, горива и енергије, бруто зарада, трошкове амортизације, одржавања и услуге пружене од стране трећих лица.

3.18.2. 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

3.18.3. 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.

3.18.4. 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.

3.18.5. 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.

3.18.6. 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

30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)**3.19. 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 51). 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.

3.20. 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

Група је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три просечне зараде 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, чланице Групе су у обавези да исплати и јубиларне награде у зависности од потписаног Колективног уговора.

Група 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 36.4).

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 резултата у периоду када настану.

3.21. Порези и доприноси**3.21.1. Порески расход периода**

Порез на добитак се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица и релевантним подзаконским актима.

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2020. године: 15%) на пореску основицу 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

Порез на добитак у Републици Српској се обрачунава по стопи од 10% (31. децембар 2020. године: 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.

3.21.2. 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.

3.21.3. 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
30. јун 2021. године
4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Обрачуната премија:		
Обрачуната премија животних осигурања	1.600.628	1.295.279
Обрачуната премија саосигурања – живот	54.364	46.406
Обрачуната премија неживотних осигурања	14.836.108	14.332.030
Обрачуната премија неживотних саосигурања	270.577	162.694
	16.761.677	15.836.409
Премија пренета у саосигурање и реосигурање:		
Премија пренета у саосигурање	(672.013)	(566.673)
Премија пренета у реосигурање	(1.039.018)	(991.228)
Премија пренета у саосигурање / реосигурање	(1.711.031)	(1.557.901)
Резерве за преносне премије и неистекле ризике:		
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(1.268.183)	(1.046.702)
Резерве за неистекле ризике (повећање) / смањење	(8.264)	(43.649)
	(1.276.447)	(1.090.351)
Укупно	13.774.199	13.188.157

Током прве половине 2021. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 5,84% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања повећана за 4,22%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу осигурања моторних возила, а бруто премија животних осигурања за 23,35% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота.

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Премија реосигурања и ретроцесија	2.891.660	1.930.229
Премија пренета ретроцесијом	(1.305.971)	(894.376)
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања	(476.595)	(246.468)
Укупно	1.109.094	789.385

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Приходи од продате зелене карте	49.623	89.548
Приходи од услужне обраде и процене штета	1.892	2.271
Остали пословни приходи	4.028	4.735
Укупно	55.543	96.554

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Приходи од продаје робе	12.346	20.905
Приходи од продаје производа и услуга	276.870	263.147
Приходи од управљања пензионим фондовима	129.400	123.672
Приходи од накнада и провизија за брокерска друштва	3.839	4.277
Остали пословни приходи	78.335	58.629
Укупно	500.790	470.630

Остали пословни приходи у првој половини 2021. године у износу од 78.335 хиљада динара (прва половина 2020. године: 58.629 хиљада динара) обухватају највећим делом приходе Матичног друштва од добијених судских спорова у износу од 36.799 хиљада динара (прва половина 2020. године: 31.567 хиљада динара).

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Математичка резерва животних осигурања (Напомена 36.1)	148.682	187.244
Допринос за превентиву	157.374	156.108
Доприноси прописани посебним законима	22.276	18.456
Допринос Гарантном фонду	119.704	115.923
Резервисања за бонусе и попусте	235.235	242.892
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	290.646	288.200
Укупно	973.917	1.008.823

Доприноси прописани посебним законима 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 обрачунат је у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 290.646 хиљада динара у првој половини 2021. године (прва половина 2020. године: 288.200 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
30. јун 2021. године
9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1.297.582	838.473
Ликвидиране штете неживотних осигурања	4.713.078	4.397.485
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	111.603	88.102
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	709.228	318.409
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	408.703	390.917
Укупно:	7.240.194	6.033.386
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	(99.583)	(77.649)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(355.739)	(280.744)
Укупно:	(455.322)	(358.393)
Укупно	6.784.872	5.674.993

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Резервисане штете животних осигурања	33.104	18.088
Резервисане штете неживотних осигурања	1.180.506	918.537
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	(272.889)	96.631
Укупно	940.721	1.033.256

11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Приходи по основу регреса у земљи	313.810	256.399
Приходи од регреса у иностранству	5.060	12.988
Продаја осигураних оштећених ствари	1.422	80
Укупно	320.292	269.467

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ - НЕТО

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Смањење математичке резерве (Напомена 36.1)	12.048	9.272
Приходи од смањења осталих резервисања	5.382	10.168
Укупно	17.430	19.440

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Расходи по основу бонуса	47.026	30.381
Расходи по основу попушта	1.073.848	877.096
Укупно	1.120.874	907.477

14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Трошкови зарада и остали лични расходи	263.335	254.468
Набавна вредност продате робе	9.971	18.777
Трошкови материјала	30.476	26.237
Трошкови амортизације и резервисања	81.861	62.514
Трошкови производних услуга	69.207	61.191
Нематеријални и остали трошкови	60.252	58.873
Укупно	515.102	482.060

15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	22.661	21.957
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	4.050	-
Приходи од камата	505.016	504.392
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	2.641	2.900
Добици од продаје хартија од вредности	689	2.287
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	3.465	3.709
Остали приходи по основу инвестиционе активности	324	285
Укупно	538.846	535.530

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина (Напомена 27)	6.180	-
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	940	-
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	15.218	93.556
Губици при продаји хартија од вредности	16	8.426
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	2.631	4.148
Остали расходи по основу инвестиционе активности	-	1.756
Укупно	24.985	107.886

17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Трошкови прибаве (Напомена 18)	3.708.407	3.302.085
Трошкови управе (Напомена 19)	1.059.510	971.270
Остали трошкови спровођења осигурања (Напомена 20)	35.849	28.971
Укупно:	4.803.766	4.302.326
Провизија од реосигурања и ретроцесија	(281.722)	(229.433)
Укупно	4.522.044	4.072.893

18. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	848.253	649.067
Укупно провизије	848.253	649.067
Трошкови материјала, горива и енергије	114.781	110.826
Нето зараде	986.614	969.335
Порез и доприноси на зараде	606.813	600.136
Отпремнине и јубиларне награде	25.606	18.692
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	138.713	140.535
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	30.474	27.164
Одржавање	17.630	13.721
Закуп	432.398	113.896
Трошкови рекламе и пропаганде	782.420	247.255
Спонзорство и донаторство	124.782	114.512
Репрезентација	43.019	36.334
Трошкови премија осигурања	15.461	5.617
Платни промет	47.104	48.627
Остали трошкови прибаве	173.895	132.934
Укупно остали трошкови прибаве	3.539.710	2.579.584
Промена разграничених трошкова прибаве - (повећање) / смањење	(679.556)	73.434
Укупно	3.708.407	3.302.085

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
18. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ (Наставак)

Трошкови прибаве су у првој половини 2021. години повећани су за 406.322 хиљаде динара, односно 12,31%, што је највећим делом последица повећања трошкова рекламе и пропаганде, трошкова закупа и трошкова провизија.

19. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Амортизација	130.744	130.266
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	303.937	238.061
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	18.237	14.995
Одржавање	14.822	8.447
Закуп	12.064	16.251
Нето зараде	307.690	300.036
Порез и доприноси на зараде	175.772	177.829
Отпремнине и јубиларне награде	9.975	3.768
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	49.545	51.740
Трошкови рекламе	11	-
Репрезентација	4.088	2.479
Трошкови премија осигурања	14.810	4.847
Платни промет	4.285	4.164
Остали трошкови	13.530	18.387
Укупно	1.059.510	971.270

20. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	205	94
Трошкови пореза и доприноса	16.461	11.119
Трошкови непроизводних услуга и нематеријални трошкови	10.428	11.357
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8.677	6.369
Остали трошкови	78	32
Укупно	35.849	28.971

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

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Приходи од камата	76.384	91.874
Позитивне курсне разлике	21.947	9.764
Ефекти валутне клаузуле	(1.684)	7.429
Остали финансијски приходи	17.641	357
Укупно	114.288	109.424

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
22. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	10.547	1.746
Приходи од усклађивања вредности потраживања (Напомена 30.1)	303.782	279.050
Укупно	314.329	280.796

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Исправка вредности потраживања (Напомена 30.1)	611.037	1.056.665
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	17.044	6.231
Укупно	628.081	1.062.896

24. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	56.452	14.787
Вишкови	37	25
Наплаћена отписана потраживања	26.632	23.638
Приходи од смањења обавеза	327	1.993
Приходи од укидања дугорочних резервисања	269	447
Остали непоменути приходи	20.555	12.539
Укупно	104.272	53.429

25. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2021.	2020.
Нето добитак (у хиљадама динара)	1.269.807	1.387.614
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	4.226.121	4.226.121
– Друштвени капитал	4.552.270	4.552.270
Укупан просечан пондерисан број акција	8.778.391	8.778.391
Основна зарада по акцији (у динарима)	145	158

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
26. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела промена на рачунима некретнина и опреме током 2020. и прве половине 2021. године дата је у наставку:

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине и опрему	УКУПНО
НАБАВНА/РЕВАЛОРИЗОВАНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2020.	609.936	8.184.149	2.649.568	178.175	19.538	25.103	11.666.469
Повећања током године	-	14.031	297.465	-	116.397	2.483	430.376
Активирање	-	22.383	86.920	-	(109.303)	-	-
Отуђења и расходовање	-	-	(177.917)	-	-	-	(177.917)
Повећања по процени (Напомена 22)	1.141	22.021	-	-	-	-	23.162
Смањења по процени	(8.437)	(250.715)	-	-	-	-	(259.152)
Пренос са инвестиционих некретнина (Напомена 27)	-	82.918	-	-	-	-	82.918
Остало	(6)	(29)	5.042	-	-	(20.160)	(15.153)
Стање - 31. децембар 2020.	602.634	8.074.758	2.861.078	178.175	26.632	7.426	11.750.703
Повећања током године	-	8.561	175.880	-	188.461	48.687	421.589
Активирање	18.131	-	81.138	-	(99.269)	-	-
Отуђења и расходовање	(18.131)	(70.303)	(63.767)	-	-	(665)	(152.866)
Смањења током године	-	-	(6.752)	-	-	-	(6.752)
Остало	(5)	(35)	(29)	-	-	(58.891)	(58.960)
Стање 30. јун 2021.	602.629	8.012.981	3.047.548	178.175	115.824	(3.442)	11.953.714
АКУМУЛИРАНА ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2020.	-	3.877	1.962.807	-	383	4.971	1.972.038
Амортизација	-	128.344	82.326	-	-	-	210.670
Отуђења и расходовање	-	-	(141.959)	-	-	-	(141.959)
Остало	-	-	137.146	-	-	-	137.146
Стање 31. децембар 2020.	-	132.221	2.040.319	-	383	4.971	2.177.894
Амортизација	-	64.956	131.119	-	-	-	196.075
Отуђења и расходовање	-	(3.180)	(59.213)	-	-	-	(62.393)
Остало	-	(1)	(25)	-	-	-	(26)
Стање 30. јун 2021.	-	193.996	2.112.201	-	383	4.971	2.311.551
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ НА ДАН:							
- 31. децембра 2020. године	602.634	7.942.537	820.759	178.175	26.249	2.455	9.572.808
- 30. јуна 2021. године	602.629	7.818.985	935.347	178.175	115.441	(8.413)	9.642.163

27. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
Почетно стање - 1. јануар	866.805	918.073
Повећања	107.996	35.839
Отуђења и расходовање	(28.890)	(3.553)
Пренос на некретнине које користи власник (Напомена 26)	-	(82.918)
Позитивни ефекти процене	-	17.743
Негативни ефекти процене	-	(18.360)
Остало	(25)	(20)
Крајње стање – 30. јуна 2021. / 31. децембра 2020.	945.886	866.805

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Учешћа у капиталу осталих правних лица	53.023	53.023
Инвестиције које се држе до доспећа - дужничке ХоВ	109.239	110.516
Депозити код банака	600.178	528.465
Остали дугорочни пласмани:		
<i>Дати депозити и кауције</i>	24.044	22.558
<i>Остали дугорочни пласмани</i>	19.437	19.645
	43.481	42.203
Стање на дан	805.921	734.207

28.1. Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Телеком Србија а.д. Београд	4	4
Акционарски фонд а.д. Београд	5	5
Yuhor - Export а.д., Јагодина	49	49
Удружење осигуравача Србије, Београд	127	127
Београдска берза а.д. Београд	1.224	1.224
ХК Слободна зона а.д. Београд	8.381	8.381
РТЦ "Шабац" а.д. Шабац	43.233	43.233
Стање на дан	53.023	53.023

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 30. јуна 2021. године односно 31. децембра 2020. године износи 53.023 хиљаде динара.

28.2. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа су на дан 30. јуна 2021. године износе 109.239 хиљада динара (110.516 хиљада динара 31. децембра 2020. 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	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	30. јуна 2021.	У хиљадама динара		
				Књиговод- ствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговод- ствена вредност
Дужничке ХОВ – издавалац Република Србија							
16.02.2026	5,85%	500	EUR	60.113	500	EUR	60.128
25.01.2023	4,50%	50.000	РСД	49.126	50.000	РСД	50.388
				109.239			110.516

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

28.3. Депозити код банака

Депозити код банака исказани у оквиру дугорочних финансијских пласмана на дан 30. јуна 2021. године износе 600.178 хиљада динара (31. децембра 2020: 528.465 хиљада 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	Износ депозита	Валута	30. јун 2021.		У хиљадама динара 31. децембар 2020.	
					Књиговодс твена вредност	Износ депозита	Валута	Књиговодс твена вредност
Депозити код банака у Републици Србији								
Halkbank a.d. Београд	05.02.2022	2,00%	-	-	-	1.000.000	EUR	117.580
Halkbank a.d. Београд	12.11.2023	1,80%	529.018	ЕУР	62.195	529.018	EUR	62.202
			529.018	ЕУР	62.195	1.529.018	EUR	179.782
Депозити код банака у Републици Српској								
Комерцијална банка а.д. Бања Лука	11.07.2022- 08.01.2024	1,90%	3.450.000	БАМ	207.381	2.900.000	БАМ	174.342
Наша банка а.д. Бања Лука	30.01.2024	1,90%	450.000	БАМ	27.050	250.000	БАМ	15.029
Sberbank a.d. Бања Лука	28.07.2022- 29.07.2022	1,50%	750.000	БАМ	45.083	750.000	БАМ	45.088
MF банка а.д. Бања Лука	27.06.2022- 29.12.2024	1,80 - 2,20%	3.099.900	БАМ	186.337	800.000	БАМ	48.094
Raiffeisen bank d.d. Сарајево	26.07.2022	1,20%	500.000	БАМ	30.055	500.000	БАМ	30.059
Нова банка а.д. Бања Лука	18.12.2022- 07.03.2023	1,50%	700.000	БАМ	42.077	600.000	БАМ	36.071
			8.949.900	БАМ	537.983	5.800.000	БАМ	348.683
					600.178			528.465

29. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Регреси са роком доспећа преко годину дана	86.070	86.070
Остало	588	588
Стање на дан	86.658	86.658

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
30. ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2021.			У хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето
Потраживања по основу:						
- премије животних осигурања	547.813	(193.234)	354.579	519.195	(166.767)	352.428
- премије неживотних осигурања	9.610.625	(4.651.820)	4.958.805	8.821.194	(4.505.618)	4.315.576
- премије саосигурања	389.061	(39.000)	350.061	335.329	(17.130)	318.199
- премије реосигурања	1.246.258	(58.050)	1.188.208	752.585	(39.133)	713.452
- учешћа у накнади штета	217.273	(90.562)	126.711	205.662	(77.725)	127.937
- права на регрес	1.893.282	(1.730.220)	163.062	1.811.661	(1.724.098)	87.563
- услужно исплаћених штета	33.458	(15.347)	18.111	30.405	(16.900)	13.505
- датих аванса за штете из осигурања и осталих аванса	927.569	(318.950)	608.619	526.360	(318.950)	207.420
- провизије из послова реосигурања	8.151	(2.414)	5.737	21.263	(942)	20.321
- камате на доспеле премије и остале камате	932.842	(886.733)	46.109	911.933	(871.984)	39.949
Потраживања од запослених	36.931	(18.586)	18.345	90.935	(24.348)	66.587
Остала потраживања	2.633.850	(2.480.799)	153.051	2.908.179	(2.484.003)	424.166
Стање на дан	18.477.113	(10.485.715)	7.991.398	16.934.701	(10.247.598)	6.687.103

Потраживања по основу премије неживотних осигурања исказана након исправке вредности на дан 30. јуна 2021. године у износу од 4.958.805 хиљада динара представљају 62,05% укупних потраживања на тај дан (31. децембар 2020. године: 4.315.576 хиљада динара или 64,54%).

30.1. Кретање на рачунима исправке вредности потраживања

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
Стање на дан 1. јануар	10.247.598	10.013.716
Додатна исправка (Напомена 23)	611.037	1.160.978
Приход по основу усклађивања вредности потраживања (Напомена 22)	(303.782)	(509.730)
Искњижавање	(69.138)	(417.366)
Стање 30. јун 2021. / 31. децембар 2020.	10.485.715	10.247.598

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Финансијска средства расположива за продају:		
Дужничке хартије од вредности	25.440.085	25.783.779
Власничке хартије од вредности	1.439.605	1.238.224
	26.879.690	27.022.003
Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:		
Остале хартије од вредности и финансијска средства	744.154	148.405
Краткорочни депозити код банака	9.063.554	7.648.470
Остали краткорочни финансијски пласмани		
Корпоративне обвезнице	43.071	59.071
Остало	173.137	173.681
	216.208	232.752
Стање на дан	36.903.606	35.051.630

Финансијски пласмани на дан 30. јуна 2021. године бележе повећање за 1.851.976 хиљада динара, односно 5,28% у односу на дан 31. децембра 2020. године, што је највећим делом последица улагања у депозите.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

31.1. 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 30. јуна 2021. и 31. децембра 2020. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2021.			У хиљадама динара 31. децембар 2020.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Србија</i>							
12.09.2021	2,50%	660	EUR	79.423	660	EUR	79.283
02.06.2022	2,50%	843	EUR	100.980	843	EUR	103.225
24.07.2022	2,25%	436	EUR	53.204	436	EUR	53.121
20.03.2025	2,50%	1.971	EUR	228.020	1.971	EUR	230.254
13.06.2025	2,50%	1.000	EUR	117.694	1.000	EUR	124.731
27.05.2026	3,50%	6.026	EUR	798.766	6.026	EUR	796.295
17.03.2027	3,50%	1.550	EUR	202.802	1.550	EUR	207.822
28.03.2028	3,50%	838	EUR	105.534	838	EUR	112.804
21.10.2031	3,75%	2.313	EUR	325.627	2.313	EUR	318.313
28.02.2032	2,00%	1.311	EUR	158.175	1.311	EUR	155.273
08.09.2032	3,75%	3.327	EUR	460.610	3.327	EUR	455.621
26.02.2041	2,25%	1.470	EUR	174.102	-	-	-
22.04.2021	-	-	-	-	865.500	РСД	862.416
05.06.2021	10,00%	-	-	-	200	РСД	232
11.09.2021	10,00%	50	РСД	55	50	РСД	59
17.01.2022	3,75%	5.541.920	РСД	5.718.634	5.542.120	РСД	5.868.732
05.02.2022	10,00%	1.380	РСД	1.935	1.380	РСД	2.080
07.05.2022	1,70%	953.670	РСД	962.506	953.670	РСД	967.121
25.01.2023	4,50%	3.438.240	РСД	3.678.187	3.438.240	РСД	3.758.338
06.04.2023	2,00%	2.357.040	РСД	2.386.302	2.357.040	РСД	2.394.278
21.07.2023	5,75%	2.056.750	РСД	2.348.873	2.056.950	РСД	2.298.619
23.10.2024	10,00%	1.500	РСД	1.516	1.500	РСД	1.517
30.07.2025	3,00%	2.824.800	РСД	2.945.803	2.538.090	РСД	2.648.280
11.01.2026	4,50%	1.628.900	РСД	1.815.387	1.628.900	РСД	1.853.693
08.02.2028	5,88%	532.630	РСД	651.755	458.970	РСД	567.837
20.08.2032	4,50%	1.621.690	РСД	1.812.847	1.441.010	РСД	1.610.750
				25.128.737			25.470.694
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Српска</i>				275.872			276.816
<i>Корпоративне обвезнице – „Градитељ-Београд“ а.д.</i>				35.476			36.269
Стање на дан				25.440.085			25.783.779

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

У наредној табели приказан је преглед Финансијских средстава расположивих за продају - **власничке хартије од вредности** на дан 30. јуна 2021. и 31. децембра 2020. године:

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Комерцијална банка а.д. Београд	1.137.991	921.833
НИС а.д. Нови Сад	264.413	279.151
Аеродром "Никола Тесла" а.д. Београд	29.455	29.453
Енергопројект холдинг а.д. Београд	3.052	3.045
„Босна Ре“ а.д.о., Сарајево	2.227	2.228
"Металац" а.д. Горњи Милановац	1.790	1.837
„Ловћен осигурање“ а.д., Подгорица	677	677
	1.439.605	1.238.224

Вредност власничких хартија од вредности Групе смањена је за 16,26% што је углавном последица пораста цене акција у власништву Групе на Београдској берзи као и продаје акција МТС банке а.д. Београд.

31.2. 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 као што је приказано у следећој табели:

Инвестициони фонд	Број инвестиционих јединица	Вредност инвестиционих јединица	У хиљадама динара	
			30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Raiffeisen invest RSD	1	2.077	2	2
Kombank invest RSD	518.386	1.424	738.279	144.084
Ilirika investments RSD	1.648	2.005	3.304	1.809
Остало - Република Српска	-	-	2.569	2.510
Стање на дан			744.154	148.405

31.3. Краткорочни депозити код банака

Краткорочни депозити код банака који на дан 30. јуна 2021. године износе 9.063.554 хиљаде динара, бележе повећање у износу од 1.415.084 хиљаде динара, односно 18,5% у односу на крај 2020. године.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 30. јуна 2021. године у Републици Србији крећу се у распону од 1,86% до 2,40% годишње за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа, док се стопе за девизне депозите крећу у распону од 0,90% до 2,00% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)**31.4. Остали краткорочни финансијски пласмани**

Корпоративне обвезнице по емитентима на дан 30. јуна 2021. и 31. децембра 2020. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Инстел-инжењеринг д.о.о. Нови Сад	16.401	16.401
"Градитељ" а.д. Београд	15.000	6.000
"ДД 181" д.о.о. Београд	-	25.000
„Selby“ д.о.о. Београд	11.670	11.670
	43.071	59.071

Позиција **Остало** у укупном износу 173.137 хиљада динара (2020: 173.681 хиљаду динара) највећим делом односи на примљене чекове матичног правног лица.

32. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Текући рачуни	2.773.132	2.053.671
Девизни рачуни	844.923	1.057.091
Благајна	4.245	1.405
Чекови	81.004	47.125
Депозити	4.703	4.703
Остала новчана средства	6.365	6.748
Стање на дан	3.714.372	3.170.743

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	3.559.906	2.880.350
Друга временска разграничења	206.431	221.802
Стање на дан	3.766.337	3.102.152

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

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

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
Стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.880.350	2.680.155
Трошкови прибаве пре разграничења	4.387.963	7.251.446
Трошкови прибаве после разграничења (Напомена 18)	(3.708.407)	(7.051.251)
Стање на дан 30. јуна 2021. / 31. децембра 2020.	3.559.906	2.880.350

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.501.043	2.152.741
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.852.630	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	18.368	17.631
Стање на дан	5.372.041	5.333.991

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Основни и остали капитал	5.854.932	5.853.775
Резерве	4.638	133.580
Ревалоризационе резерве	2.980.003	2.980.003
Нереализовани добици	2.405.206	2.124.392
Нереализовани губици	(889.445)	(817.403)
Нераспоређена добит		
- Нераспоређена добит ранијих година	3.706.502	3.140.859
- Нераспоређена добит текуће године	1.235.090	3.636.272
	4.941.592	6.777.131
Учешћа без права контроле	308.508	287.137
Стање на дан	15.605.434	17.338.615

Према консолидованим финансијским извештајима за прву половину 2021. године исказан је добитак Групе у укупном износу од 1.269.807 хиљада динара, од чега нето добитак који припада мањинским акционарима износи 34.717 хиљада динара, док нето добитак који припада већинском власнику износи 1.235.090 хиљада динара.

Матично друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2020. годину и исплати дивиденде, С бр. 14/21 од 27. априла 2021. године извршила расподелу добитка неживотних осигурања из 2020. године у износу од 3.149.706 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 3.149.661 хиљаду динара; и
- преостали део добитка у износу од 45 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Добитак матичног друштва по основу животног осигурања у износу од 48.747 хиљада динара за 2020. годину распоређен је на следећи начин:

- 85% добитка по основу животног осигурања, односно 41.435 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 34.1); и
- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 7.312 хиљада динара.

Дивиденда матичног друштва исплаћена је 07. јула 2021. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2021. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

Дивиденда 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, док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

35.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Акцијски капитал	2.755.431	2.754.874
Друштвени капитал	2.968.080	2.967.480
Укупно основни капитал	5.723.511	5.722.354
Остали капитал	131.421	131.421
Стање на дан	5.854.932	5.853.775

Дана 28. априла 2021. године донет је Закон о измени и допунама Закона о осигурању („Службени гласник РС”, број 44/2021 од 29. априла 2021. године) који је ступио на снагу 07. маја 2021. године. Поменути Законом предвиђена је промена власничких права на друштвеном капиталу друштава за осигурање у којима у законом прописаном року није извршена приватизација и то:

- 70% друштвеног капитала преноси се на Републику Србију;
- до 25% друштвеног капитала преноси се запосленима, без накнаде;
- 5% друштвеног капитала преноси се акционарском фонду основаном у складу са законом којим се уређује право на бесплатне акције и новчану накнаду.

Друштвеним капиталом, сматра се капитал у друштвеном власништву и средства дивиденде остварена по основу тог власништва.

Одлуку о преносу друштвеног капитала у друштву за осигурање доноси Влада Републике Србије, на предлог Министарства финансија. Компанија је дужна да у року од 30 дана од дана ступања на снагу одлуке Владе предузме неопходне мере и активности за њено спровођење, да поднесе пријаву за упис акција у надлежне регистре и да донесе одлуку о издавању акција без накнаде запосленима. У циљу примене Закона предузето је низ активности, а једна од њих је доношење одлуке о повећању основног капитала и промени номиналне вредности акција којом је номинална вредност акција заокружена на цео број односно на 652 динара, уместо да садржи 13 децимала чиме је поједностављен наставак целог процеса.

На основу Одлуке о повећању основног капитала и промени номиналне вредности акција С број 19/21 од 24. јуна 2021. године, основни капитал Компаније је повећан за део нераспоређене добити из ранијих година у висини од 1.158 хиљада динара.

Основни капитал чини:

- 1) акцијски капитал у својини физичких и правних лица: 4.226.121 обичних акција укупне номиналне вредности 2.755.430.892,00 динара, што представља 48,1423% укупног основног капитала, од чега је у својини Републике Србије 3.976.455 обичних акција укупне номиналне вредности 2.592.648.660,00 динара, што представља 45,2982% укупног основног капитала.
- 2) акцијски капитал у друштвеном власништву: 4.552.270 обичних акција укупне номиналне вредности 2.968.080.040,00 динара, што представља 51,8577% укупног основног капитала.

На дан 30. јуна 2021. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.755.431 хиљаду динара (31. децембар 2020. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.369 акционара, од којих су 3.210 физичка лица, 142 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица (31. децембар 2020. године: укупно 3.372 акционара, од којих су 3.212 физичка лица, 142 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 18 су кастоди лица).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

Структура **акцијског капитала** на дан 30. јуна 2021. и 31. децембра 2020. године била је следећа:

Акционар	30. јуна 2021.			31. децембар 2020.		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.649	94,09%	3.976.455	2.592.124
Комерцијална банка а.д. Београд	0,62%	26.207	17.087	0,62%	26.207	17.084
Utma Commers д.о.о. Београд	0,41%	17.493	11.405	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о. Београд	0,35%	14.600	9.519	0,35%	14.600	9.517
Prudence Capital а.д. Београд	0,02%	725	473	0,21%	8.720	5.684
Serbia Zijin Copper doo Bor	0,18%	7.709	5.026	-	-	-
Радовић Славиша	0,12%	5.024	3.276	0,13%	5.487	3.577
Саобраћајни факултет Београд	0,13%	5.547	3.617	0,13%	5.547	3.616
Коврлија Драган	0,13%	5.400	3.521	0,13%	5.400	3.520
Металац а.д. Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.515	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић д.о.о.	0,12%	5.242	3.418	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар Београд	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,34%	56.640	36.929	1,52%	64.404	41.983
Остала физичка лица	1,41%	59.655	38.895	1,20%	50.712	33.058
Кастоди и збирни рачун	0,82%	34.859	22.728	0,84%	35.289	23.004
Укупно	100,00%	4.226.121	2.755.431	100,00%	4.226.121	2.754.874

На дан 30. јуна 2021. године, берзанска цена акција Компаније износила је 3.637,00 динара (31. децембар 2020. године: 3.100,00 динара).

У складу са чланом 27. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 139/2014 и 44/2021), основни капитал акционарског друштва за осигурање не може бити мањи од динарске противвредности следећих износа и то за:

- животна осигурања EUR 3.200.000 (376.211 хиљада РСД); и
- све врсте неживотних осигурања EUR 3.200.000 (376.211 хиљада РСД).

Структура **основног капитала** матичног друштва (акцијски и друштвени) на дан 30. јуна 2021. и 31. децембра 2020. године приказана је у следећој табели:

	30. јун 2021.		31. децембар 2020.	
	РСД	EUR	РСД	EUR
Основни капитал				
Животна осигурања	1.125.330	9.572	1.125.103	9.569
Неживотна осигурања	4.598.181	39.111	4.597.251	39.099
Стање на дан	5.723.511	48.683	5.722.354	48.668

Остали капитал у износу од 131.421 хиљаду динара формиран је у складу са захтевима регулативе Народне банке Србије у тренутку прве примене Међународних стандарда за финансијско извештавање и укључујући прелазне одредбе тада важећег Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је Компанија извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала. .

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)**35.2. Нереализовани добици**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Добици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	148.754	148.828
Нереализовани добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2.255.065	1.974.177
Актуарски добици	1.387	1.387
Стање на дан	2.405.206	2.124.392

35.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	624.313	552.271
Актуарски губици	265.132	265.132
Стање на дан	889.445	817.403

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва животног осигурања	5.529.262	5.351.322
Резервисања за изравнање ризика	106.167	106.167
Резерве за бонусе и попусте	434.457	202.941
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	1.096.609	1.099.337
Друга дугорочна резервисања	55.652	55.278
Стање на дан	7.222.147	6.815.045

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

36.1. 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 30. јуна 2021. године износи 5.529.262 хиљаде динара. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2020. године износи 177.940 хиљада динара. Кретање на рачунима математичке резерве су приказани у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
Стање – 1. јануар	5.351.322	5.038.708
Додатна резервисања (Напомена 8)	148.682	456.193
Смањења по обрачуну (Напомена 12)	(12.048)	(34.349)
Расподела добити (Напомена 35)	41.435	39.388
Остало	(129)	(148.618)
Стање – 30. јун 2021. / 31. децембар 2020.	5.529.262	5.351.322

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (Наставак)

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, ЕСВ, 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.

36.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 30. јуна 2021. године износе 106.167 хиљада динара, што је непромењено стање у односу на крај претходне године.

36.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 30. јуна 2021. године износе 434.457 хиљада динара и у односу на крај претходне године, када су износиле 202.941 хиљаду динара, повећане су за 231.516 хиљада динара.

36.4. 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. Кретање на рачунима резервисања у складу са МРС 19 је приказано у следећој табели:

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 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%

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (Наставак)

Актуарске претпоставке коришћене у Републици Српској су следеће:

- дисконтна стопа од 5% годишње;
- пројектована стопа раста зарада од 1.02156642%;
- 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.

37. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе по основу кредита	13.655	13.655
Обавезе по основу финансијског лизинга	191.655	93.811
Остале дугорочне обавезе	21.903	21.813
Стање на дан	227.213	129.279

38. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	261.363	203.162
- иностранству	82.599	52.217
Стање на дан	343.962	255.379

39. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе за премију реосигурања	2.023.750	1.223.471
Обавезе за премију саосигурања	690.358	975.741
Укупно обавезе за премију ре(са)осигурања	2.714.108	2.199.212
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	318.298	282.952
Обавезе према добављачима	180.908	251.687
Примљени аванси	260.367	255.832
Обавезе за порез на послове осигурања	113.978	74.201
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	5.754.695	2.592.330
Обавезе за провизију и регресе	45.577	68.269
Остале краткорочне обавезе	366.833	264.062
Стање на дан	9.754.764	5.988.545

У 2021. 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 35).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
40. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Преносне премије животних осигурања и саосигурања	468.047	435.900
Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	14.835.567	13.615.849
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	976.628	500.033
Стање на дан	16.280.242	14.551.782

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, саосигурања и реосигурања на дан 30. јуна 2021. године износи 16.280.242 хиљаде динара, и у односу на крај претходне године када је износила 14.551.782 хиљаде динара, повећана је за 1.728.460 хиљада динара.

41. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Група је на дан 30. јуна 2021. године образовала резерве за неистекле ризике у износу 376.601 хиљаду динара (31. децембар 2020. године: 370.000 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.

42. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Допринос за превентиву	1.019.039	1.030.147
Остала пасивна временска разграничења	119.466	179.271
Стање на дан	1.138.505	1.209.418

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
43. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	146.898	120.341
- настале пријављене штете	70.292	61.800
	217.190	182.141
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	7.737.031	7.321.059
- настале пријављене штете	7.971.609	7.154.853
	15.708.640	14.475.912
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	2.244.117	2.881.626
Стање на дан	18.169.947	17.539.679

Резервисане штете на дан 30. јуна 2021. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 18.169.947 хиљада динара, док су на крају претходне године износиле 17.539.679 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину износи 630.268 хиљада динара.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
44. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Примљене менице (а)	755.895	253.053
Издате менице (б)	26.628	41.111
Дата јемства (в)	30.000	64.259
	860	-
Остала потраживања / обавезе (г)	34.309	34.382
Остало	47.027	47.032
Стање на дан	894.719	439.837

- (а) Компанија на дан 30. јуна 2021. године поседује 7.149 меница које су примљене најчешће као средство обезбеђења. Од укупног броја примљених меница 7.115 су бланко, док су осталих 34 попуњене на укупан износ од 755.887 хиљада динара.
- (б) Компанија је на дан 30. јуна 2021. године издала укупно 830 бланко меница и 115 попуњених на износ од 26.628 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). Износи на који се бланко менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.
- (в) У ванбилансној евиденцији су евидентирана дата јемства у износу 30.000 хиљада динара (2020:64.259 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 34.309 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 Stockbroker“ у укупном износу 34.255 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 30. јун 2021. године, у ванбилансној евиденцији има евидентирани уписану хипотека на непокретност заложног дужника „Градитељ-Београд“ а.д. Београд на 47.027 хиљада динара.

45. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Структура техничких резерви Групе на дан 30. јуна 2021. године и 31. децембра 2020. године приказана је како следи:

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва (Напомена 36.1)	5.529.262	5.351.322
Резерве за изравнање ризика (Напомена 36.2)	106.167	106.167
Резерве за бонусе и попусте (Напомена 36.3)	434.457	202.941
Резерве за преносне премије (Напомена 40)	16.280.242	14.551.782
Резерве за неистекле ризике (Напомена 41)	376.601	370.000
Резервисане штете (Напомена 43)	18.169.947	17.539.679
Стање на дан	40.896.676	38.121.891

Техничке резерве Групе на дан 30. јун 2021. године износе 40.896.676 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 38.121.891 хиљаду динара), а техничке резерве у самопридржају износе 35.524.635 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 32.787.900 хиљада 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
30. јун 2021. године
46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

У хиљадама динара

	Укупно 01.01.-30.06. 2021.	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	13.774.199	1.530.406	75.307	1.605.713	819.176	1.364.053	219.375	(51.797)	2.729.906	6.134.373	66.678	886.722	12.168.486
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	1.109.094			-								1.109.094	1.109.094
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	55.543	-	-	-	336	824	27	30	825	48.626	47	4.828	55.543
Остали пословни приходи	500.790	-	-	-	123	3.000	-	-	6.977	16.496	11.436	462.758	500.790
	<u>15.439.626</u>	<u>1.530.406</u>	<u>75.307</u>	<u>1.605.713</u>	<u>819.635</u>	<u>1.367.877</u>	<u>219.402</u>	<u>(51.767)</u>	<u>2.737.708</u>	<u>6.199.495</u>	<u>78.161</u>	<u>2.463.402</u>	<u>13.833.913</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(973.917)	(163.759)	-	(163.759)	(4.523)	(7.244)	(4.910)	(33)	(256.221)	(516.815)	(312)	(20.100)	(810.158)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(6.784.872)	(1.339.766)	(32.020)	(1.371.786)	(378.464)	(924.526)	(31.372)	(2.926)	(852.758)	(2.273.584)	(52.288)	(897.168)	(5.413.086)
Резервисане штете	(940.721)	(33.515)	(1.239)	(34.754)	(22.427)	(55.990)	(9.187)	(51.866)	(585.044)	(90.592)	(33.418)	(57.443)	(905.967)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	320.292	-	-	-	5	81.291	1.153	1	6.563	147.305	50.511	33.463	320.292
Повећање осталих техничких резерви - нето	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Смањење осталих техничких резерви - нето	17.430	12.048	-	12.048	-	-	494	-	-	-	3.225	1.663	5.382
Расходи за бонусе и попусте	(1.120.874)	(60.676)	-	(60.676)	(199.981)	(227.415)	(26.633)	(31)	(556.102)	(30.694)	(118)	(19.224)	(1.060.198)
Остали пословни расходи	(515.102)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(515.102)	(515.102)
	<u>(9.997.764)</u>	<u>(1.585.668)</u>	<u>(33.259)</u>	<u>(1.618.927)</u>	<u>(605.390)</u>	<u>(1.133.884)</u>	<u>(70.455)</u>	<u>(54.855)</u>	<u>(2.243.562)</u>	<u>(2.764.380)</u>	<u>(32.400)</u>	<u>(1.473.911)</u>	<u>(8.378.837)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>5.441.862</u>	<u>(55.262)</u>	<u>42.048</u>	<u>(13.214)</u>	<u>214.245</u>	<u>233.993</u>	<u>148.947</u>	<u>(106.622)</u>	<u>494.146</u>	<u>3.435.115</u>	<u>45.761</u>	<u>989.491</u>	<u>5.455.076</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	538.846	109.701	4.126	113.827	45.112	24.479	64.935	21.507	54.484	103.268	43.038	68.196	425.019
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(24.985)	(4.744)	(182)	(4.926)	(1.608)	(1.264)	(1.804)	(597)	(3.352)	(5.717)	(1.194)	(4.523)	(20.059)
Добитак из инвестиционе активности	<u>513.861</u>	<u>104.957</u>	<u>3.944</u>	<u>108.901</u>	<u>43.504</u>	<u>23.215</u>	<u>63.131</u>	<u>20.910</u>	<u>51.132</u>	<u>97.551</u>	<u>41.844</u>	<u>63.673</u>	<u>404.960</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)

У хиљадама динара

	Укупно 01.01.-30.06. 2021.	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
Трошкови спровођења осигурања													
Трошкови прибаве	(3.708.407)	(232.110)	(9.664)	(241.774)	(162.852)	(396.027)	(45.783)	(5.152)	(708.066)	(1.416.477)	(10.328)	(721.948)	(3.466.633)
Трошкови управе	(1.059.510)	(92.456)	(3.618)	(96.074)	(66.081)	(104.566)	(52.030)	(12.107)	(177.704)	(402.672)	(28.980)	(119.296)	(963.436)
Остали трошкови спровођења осигурања	(35.849)	(2.104)	(79)	(2.183)	(1.552)	(774)	(2.321)	(774)	(1.547)	(3.094)	(1.547)	(22.057)	(33.666)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	281.722	3.914	-	3.914	-	20	1.444	-	33.673	5.731	1.629	235.311	277.808
	<u>(4.522.044)</u>	<u>(322.756)</u>	<u>(13.361)</u>	<u>(336.117)</u>	<u>(230.485)</u>	<u>(501.347)</u>	<u>(98.690)</u>	<u>(18.033)</u>	<u>(853.644)</u>	<u>(1.816.512)</u>	<u>(39.226)</u>	<u>(627.990)</u>	<u>(4.185.927)</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	<u>1.433.679</u>	<u>(273.061)</u>	<u>32.631</u>	<u>(240.430)</u>	<u>27.264</u>	<u>(244.139)</u>	<u>113.388</u>	<u>(103.745)</u>	<u>(308.366)</u>	<u>1.716.154</u>	<u>48.379</u>	<u>425.174</u>	<u>1.674.109</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	114.288	2.653	97	2.750	2.275	6.983	3.341	1.964	13.083	48.683	8.041	27.168	111.538
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(35.478)	(2.415)	(69)	(2.484)	(150)	(68)	(554)	(1.756)	(10.263)	(4.430)	(129)	(15.644)	(32.994)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	314.329	10.381	361	10.742	47.638	72.003	62.866	20.210	130.604	124.527	43.152	(197.413)	303.587
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(628.081)	(26.904)	(13)	(26.917)	(66.043)	(37.407)	(43.859)	(3.849)	(258.899)	(70.720)	(12.308)	(108.079)	(601.164)
Остали приходи	104.272	1.795	101	1.896	3.170	4.621	2.159	650	28.162	26.496	1.328	35.790	102.376
Остали расходи	<u>(27.564)</u>	<u>(687)</u>	<u>(6)</u>	<u>(693)</u>	<u>(1.343)</u>	<u>(1.762)</u>	<u>(356)</u>	<u>(61)</u>	<u>(2.208)</u>	<u>(8.633)</u>	<u>(124)</u>	<u>(12.384)</u>	<u>(26.871)</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>1.275.445</u>	<u>(288.238)</u>	<u>33.102</u>	<u>(255.136)</u>	<u>12.811</u>	<u>(199.769)</u>	<u>136.985</u>	<u>(86.587)</u>	<u>(407.887)</u>	<u>1.832.077</u>	<u>88.339</u>	<u>154.612</u>	<u>1.530.581</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>(4.765)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(363)</u>	<u>(372)</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(1.177)</u>	<u>(556)</u>	<u>(126)</u>	<u>(2.167)</u>	<u>(4.765)</u>
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>1.270.680</u>	<u>(288.238)</u>	<u>33.102</u>	<u>(255.136)</u>	<u>12.448</u>	<u>(200.141)</u>	<u>136.981</u>	<u>(86.587)</u>	<u>(409.064)</u>	<u>1.831.521</u>	<u>88.213</u>	<u>152.445</u>	<u>1.525.816</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)

	У хиљадама динара												
	01.01.-30.06.2020.	Осигурање живота	Животна осигурања осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови.	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+..+12)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	13.188.157	1.356.145	75.243	1.431.388	767.574	1.227.245	140.747	(1.164)	2.550.365	6.298.422	50.289	723.291	11.756.769
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	789.385	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	789.385	789.385
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	96.554	-	-	-	378	955	39	49	730	87.720	69	6.614	96.554
Остали пословни приходи	470.630	-	-	-	337	5.794	37	1	7.415	16.719	7.269	433.058	470.630
	<u>14.544.726</u>	<u>1.356.145</u>	<u>75.243</u>	<u>1.431.388</u>	<u>768.289</u>	<u>1.233.994</u>	<u>140.823</u>	<u>(1.114)</u>	<u>2.558.510</u>	<u>6.402.861</u>	<u>57.627</u>	<u>1.952.348</u>	<u>13.113.338</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.008.823)	(211.979)	-	(211.979)	(4.057)	(6.558)	(1.238)	(13)	(253.002)	(513.650)	(503)	(17.823)	(796.844)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(5.674.993)	(844.420)	(28.345)	(872.765)	(326.419)	(888.071)	(58.000)	(3.855)	(625.606)	(2.237.805)	(91.734)	(570.738)	(4.802.228)
Резервисане штете	(1.033.256)	(21.497)	(610)	(22.107)	(9.275)	(48.881)	(68.748)	(433)	(646.141)	(132.222)	(4.904)	(100.545)	(1.011.149)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	269.467	-	-	-	5	45.472	490	1	306	169.048	37.106	17.039	269.467
Повећање осталих техничких резерви - нето	(6.289)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.289)	(6.289)
Смањење осталих техничких резерви - нето	19.440	9.272	-	9.272	-	-	10.049	-	-	-	56	63	10.168
Расходи за бонусе и попусте	(907.477)	(27.410)	-	(27.410)	(142.103)	(200.391)	(15.357)	(41)	(489.518)	(21.724)	(438)	(10.495)	(880.067)
Остали пословни расходи	(482.060)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(482.060)	(482.060)
	<u>(8.823.991)</u>	<u>(1.096.034)</u>	<u>(28.955)</u>	<u>(1.124.989)</u>	<u>(481.849)</u>	<u>(1.098.429)</u>	<u>(132.804)</u>	<u>(4.341)</u>	<u>(2.013.961)</u>	<u>(2.736.353)</u>	<u>(60.417)</u>	<u>(1.170.848)</u>	<u>(7.699.002)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>5.720.735</u>	<u>260.111</u>	<u>46.288</u>	<u>306.399</u>	<u>286.440</u>	<u>135.565</u>	<u>8.019</u>	<u>(5.455)</u>	<u>544.549</u>	<u>3.666.508</u>	<u>(2.790)</u>	<u>781.500</u>	<u>5.414.336</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	535.530	100.811	5.630	106.441	46.102	24.694	66.882	22.162	54.622	103.782	44.343	66.502	429.089
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(107.886)	(21.550)	(1.203)	(22.753)	(8.215)	(4.094)	(12.282)	(4.094)	(8.188)	(16.376)	(8.188)	(23.696)	(85.133)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>427.644</u>	<u>79.261</u>	<u>4.427</u>	<u>83.688</u>	<u>37.887</u>	<u>20.600</u>	<u>54.600</u>	<u>18.068</u>	<u>46.434</u>	<u>87.406</u>	<u>36.155</u>	<u>42.806</u>	<u>343.956</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)

У хиљадама динара

	01.01.-30.06. 2020	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
Трошкови спровођења осигурања													
Трошкови прибаве	(3.302.085)	(234.343)	(11.815)	(246.158)	(156.487)	(357.960)	(36.358)	(2.239)	(625.070)	(1.292.353)	(14.955)	(570.505)	(3.055.927)
Трошкови управе	(971.270)	(73.421)	(4.171)	(77.592)	(56.963)	(104.081)	(38.820)	(8.181)	(174.961)	(395.321)	(22.273)	(93.078)	(893.678)
Остали трошкови спровођења осигурања	(28.971)	(1.563)	(88)	(1.651)	(1.632)	(813)	(2.440)	(813)	(1.627)	(3.253)	(1.626)	(15.116)	(27.320)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	229.433	2.689	-	2.689	-	59	1.315	3.457	33.644	6.358	2.671	179.240	226.744
	<u>(4.072.893)</u>	<u>(306.638)</u>	<u>(16.074)</u>	<u>(322.712)</u>	<u>(215.082)</u>	<u>(462.795)</u>	<u>(76.303)</u>	<u>(7.776)</u>	<u>(768.014)</u>	<u>(1.684.569)</u>	<u>(36.183)</u>	<u>(499.459)</u>	<u>(3.750.181)</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	2.075.486	32.734	34.641	67.375	109.245	(306.630)	(13.684)	4.837	(177.031)	2.069.345	(2.818)	324.847	2.008.111
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	109.424	1.737	95	1.832	711	10.645	835	1.321	19.570	56.871	3.192	14.447	107.592
Финансијски расходи осим инвестиционе активности	(17.603)	(991)	(54)	(1.045)	(108)	(96)	-	(559)	(920)	(1.911)	(110)	(12.854)	(16.558)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	280.796	15.573	2	15.575	28.045	43.489	43.488	13.261	37.591	68.993	29.625	729	265.221
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.062.896)	(19.998)	(14)	(20.012)	(103.867)	(114.088)	(49.678)	(11.275)	(399.716)	(239.144)	(58.407)	(66.709)	(1.042.884)
Остали приходи	53.429	-	-	-	1.347	1.086	1.387	367	9.689	4.947	887	33.719	53.429
Остали расходи	(43.581)	(443)	(6)	(449)	(1.502)	(1.974)	(278)	(47)	(23.430)	(10.082)	(160)	(5.659)	(43.132)
ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.395.055	28.612	34.664	63.276	33.871	(367.568)	(17.930)	7.905	(534.247)	1.949.019	(27.791)	288.520	1.331.779
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(6.998)	-	-	-	(412)	(636)	(98)	(19)	(906)	(2.852)	(367)	(1.708)	(6.998)
ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.388.057	28.612	34.664	63.276	33.459	(368.204)	(18.028)	7.886	(535.153)	1.946.167	(28.158)	286.812	1.324.781

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

47. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

У току 2020. и прве половине 2021. 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 финансијских извештаја, Записник Народне банке Србије о предметној контроли није достављен Компанији.

У 2020. години Народна банка Србије започела је поступак непосредне контроле пословања „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом дана 5. новембра 2020. године. и то у областима: корпоративно пословање и организација функције инвестирања. Друштво је у првој половини 2021. године примило Записник о спроведеној непосредној контроли пословања на шта је Друштво сачинило Изјашњење на записник. Друштво до дана састављања ових напомена није примило Решење Народне банке Србије о спроведеној непосредној контроли пословања.

Осим наведеног није било других непосредних / посредних контрола током 2020. и прве половине 2021. године.

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

48.1. 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 30. јуна 2021. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)
48.2. 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
30. јун 2021. године
48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**48.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“****Категорије финансијских инструмената**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021	31. децембар 2020.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани (Напомена 28)	805.921	734.207
Потраживања* (Напомена 30)	7.451.092	6.499.754
Финансијски пласмани (Напомена 31)	36.903.606	35.051.630
Готовина и готовински еквиваленти (Напомена 32)	3.714.372	3.170.743
Потраживања за нефактурисан приход	79.420	102.038
Стање на дан	48.954.411	45.558.372
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе (Напомена 37)	227.213	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	30.081	58.799
Обавезе по основу штета (Напомена 37)	343.962	255.379
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања (Напомена 39)	2.714.108	2.199.212
Обавезе за провизију и регресе (Напомена 39)	45.577	68.269
Обавезе према добављачима (Напомена 39)	180.908	251.687
Обавезе за дивиденде (Напомена 39)	5.754.695	2.592.330
Унапред обрачунати трошкови	99.035	150.498
Стање на дан	9.395.579	5.705.453

* 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.

48.3.1. 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Финансијска имовина		
Дугорочни финансијски пласмани	805.921	734.207
Потраживања	7.451.092	6.499.754
Финансијски пласмани	36.903.606	35.051.630
Готовина и готовински еквиваленти	3.714.372	3.170.743
	48.874.991	45.456.334

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара		
	30. јун 2021.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето Износ
Недоспело	6.726.279	412.306	6.313.973
Кашњење од 0-90 дана	968.506	259.321	709.185
Кашњење од 91-180 дана	832.206	542.315	289.891
Кашњење од 181-270 дана	227.646	150.531	77.115
Кашњење преко 271 дана	8.810.715	8.749.787	60.928
Укупно	17.565.352	10.114.260	7.451.092

48.3.2. 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 **30. јуна 2021. године** је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	122.308	579.610	104.003	805.921
Потраживања	337.024	1.569.155	380.863	5.164.050	7.451.092
Финансијски пласмани	18.661	4.050.939	464.012	32.369.994	36.903.606
Готовински еквиваленти и готовина	34.671	737.379	204.160	2.738.162	3.714.372
Потраживања за нефактурисан приход	1.050	3.347	54.494	20.529	79.420
Укупно	391.406	6.483.128	1.683.139	40.396.738	48.954.411
Остале дугорочне обавезе	486	205.309	-	21.418	227.213
Краткорочне финансијске обавезе	485	22.840	5.877	879	30.081
Обавезе за премије и штете	322.675	1.886.035	10.964	838.396	3.058.070
Обавезе за провизију и регресе	3.115	15.963	3.240	23.259	45.577
Обавезе према добављачима	-	8.173	43.170	129.565	180.908
Обавезе за дивиденде	-	-	-	5.754.695	5.754.695
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	99.035	99.035
Укупно	326.761	2.138.320	63.251	6.867.247	9.395.579
Нето девизна позиција - 30. јуна 2021. године	64.645	4.344.808	1.619.888	33.529.491	39.558.832

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

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

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале 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
Укупно	370.676	6.160.627	1.518.849	37.508.220	45.558.372
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
Укупно	200.275	1.405.061	114.405	3.985.712	5.705.453
Нето девизна позиција -					
31. децембар 2020. године	170.401	4.755.566	1.404.444	33.522.508	39.852.919

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.

48.3.3. 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	1,23%-5,85%	Државне ХОВ
Потраживања	1,80%	Орочени депозити
Финансијски пласмани	У висини прописане затезне камате	Потраживања
	0,9-2,55%	Орочени депозити
	7,00%	Корпоративне обвезнице
	1,24% - 5,875%	Државне ХОВ
	0,74%-1,53%	Остало
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	3,76%	Дугорочни зајмови
Краткорочне обавезе	3,76%	Зајмови са доспећем до годину дана

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)
Ризик промене цене финансијског инструмента

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30. јуна 2021. године износио је 779,45 индексних поена и за 4,12% је виши него на крају претходне године.

Општи индекс акција BELEXLine забележио је раст од 5,56% и на дан 30. јуна 2021. године износио је 1.653,08 индексних поена.

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2021.	31. децембар 2020.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	94.650	93.354
Потраживања	7.451.092	6.499.754
Финансијски пласмани	2.207.585	1.401.369
Готовина и готовински еквиваленти	2.642.691	1.025.122
Потраживања за нефактурисан приход	79.420	102.038
	12.475.438	9.121.637
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	711.271	640.853
Финансијски пласмани	33.881.017	32.735.257
Готовина и готовински еквиваленти	99.459	26.154
	34.691.747	33.402.264
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Финансијски пласмани	815.004	915.003
Готовина и готовински еквиваленти	972.222	2.119.468
	1.787.226	3.034.471
	48.954.411	45.558.372
<i>Каматни геп:</i>		
- фиксна камата	2.972.300	3.782.418
- варијабилна камата	3.304	3.397
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Остале дугорочне обавезе	75.808	3.179
Краткорочне финансијске обавезе	7.241	7.947
Обавезе по основу штета	343.962	255.379
Обавезе за премију	2.714.108	2.199.212
Обавезе за провизију	45.577	68.269
Обавезе према добављачима	180.908	251.687
Обавезе за дивиденде	5.754.695	2.592.330
Унапред обрачунати трошкови	99.035	150.498
	9.221.334	5.528.501
<i>Каматносне</i>		
Остале дугорочне обавезе	151.405	126.100
Краткорочне финансијске обавезе	22.840	50.852
	174.245	176.952
	9.395.579	5.705.453

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)**48.3.4.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.

	У хиљадама динара 30. јун 2021.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Укупно
Доспећа финансијских средстава					
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	62	805.859	805.921
Потраживања	6.102.873	567.462	719.160	61.596	7.451.092
Финансијски пласмани	4.001.265	4.648.779	27.863.086	390.476	36.903.606
Готовински еквиваленти и готовина	3.709.669	-	-	4.703	3.714.372
Потраживања за нефактурисан приход	5.043	-	74.377	-	79.420
Укупно	13.818.850	5.216.241	28.656.685	1.262.634	48.954.411
Доспећа финансијских обавеза					
Остале дугорочне обавезе	1.136	2.269	33.846	189.962	227.213
Краткорочне финансијске обавезе	3.942	13.765	11.889	485	30.081
Обавезе по основу штета	170.740	73.437	59.145	40.640	343.962
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања конто	1.637.211	514.046	525.186	37.664	2.714.108
Обавезе за провизију и регресе	14.491	15.259	2.801	13.027	45.577
Обавезе према добављачима	133.633	26.699	14.242	6.333	180.908
Обавезе за дивиденде	50.288	-	5.704.407	-	5.754.695
Унапред обрачунати трошкови	98.215	-	-	820	99.035
Укупно	2.109.656	645.476	6.351.516	288.931	9.395.579
Усклађеност средстава и обавеза на дан 30.06.2021.	11.709.194	4.570.766	22.305.169	973.703	39.558.832

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2020.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Укупно
Доспећа финансијских средстава					
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	71.867	662.340	734.207
Потраживања	5.368.876	394.416	679.005	57.457	6.499.754
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
Укупно	11.037.522	3.903.805	29.509.497	1.107.548	45.558.372
Доспећа финансијских обавеза					
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 конто	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
Укупно	2.428.842	337.461	720.499	2.218.651	5.705.453
Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2020.	8.608.680	3.566.344	28.788.998	(1.111.103)	39.852.919

На дан 30. јуна 2021. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 13.818.850 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 2.085.267 хиљада динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе.

48.3.5. Фер вредност финансијских инструмената

	30. јун 2021.		У хиљадама динара 31. децембар 2020.	
	Књиговод- ствена вредност	Фер вредност	Књиговод- ствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	805.921	805.921	734.207	734.207
Потраживања	7.451.092	7.451.092	6.499.754	6.499.754
Финансијски пласмани	36.903.606	36.903.606	35.051.630	35.051.630
Готовина и еквиваленти	3.714.372	3.714.372	3.170.743	3.170.743
Остала потраживања	79.420	79.420	102.038	102.038
Стање на дан	48.954.411	48.954.411	45.558.372	45.558.372
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	227.213	227.213	129.279	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	30.081	30.081	58.799	58.799
Обавезе по основу штета	343.962	343.962	255.379	255.379
Обавезе за премију	2.714.108	2.714.108	2.199.212	2.199.212
Обавезе за провизију	45.577	45.577	68.269	68.269
Добављачи	180.908	180.908	251.687	251.687
Обавезе за дивиденде	5.754.695	5.754.695	2.592.330	2.592.330
Остале обавезе	99.035	99.035	150.498	150.498
Стање на дан	9.395.579	9.395.579	5.705.453	5.705.453

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године
48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

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

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

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

	У хиљадама динара			
	30. јун 2021.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Финансијски пласмани	16.671.514	10.952.328	-	27.623.842
Стање на дан	16.671.514	10.952.328	-	27.623.842
	У хиљадама динара			
	31. децембар 2020.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Финансијски пласмани	20.229.594	6.940.814	-	27.170.408
Стање на дан	20.229.594	6.940.814	-	27.170.408

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.

49. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 30. јуна 2021. године, Група је тужена страна у 74 судска спора ван послова осигурања. Укупна вредност спорова који се воде против Групе по овим основама је 35.396 хиљада динара. Укупан износ резервисања по основу спорова ван осигурања је 36.756 хиљада динара.

На дан 30. јуна 2021. године, Група је тужена страна у 3.108 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 оквиру резервисаних пријављених штета.

Група 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 Групе.

50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Група је на основу Одлука Скупштине акционара о расподели добити за 2020. годину и исплати дивиденде, извршила исплату дивиденде акционарима (Напомена 35).

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2021. године

51. 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:

	30. јун 2021.	У динарима 31. децембар 2020.
EUR	117,5660	117,5802
USD	98,7369	95,6637
GBP	136,7842	130,3984
CHF	107,1607	108,4388
BAM	60,1105	60,1178

У Београду, 27. август 2021. године

Ивана Соковић
Председник Извршног одбора



Милица Ђурђевић
Члан Извршног одбора

Милан Ракић
Директор финансијске функције,
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

**КОНСОЛИДОВАНИ
ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ**

I-VI 2021. ГОДИНЕ

САДРЖАЈ**1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ.....3****2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЧНОМ ДРУШТВУ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА7****3. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2021. ГОДИНЕ10**

3.1. Консолидовани биланс успеха у периоду I-VI 2021. године 11

3.1.1. Пословни (функционални) приходи 11

3.1.2. Приходи од премије осигурања и саосигурања 11

3.1.3. Приходи од премије реосигурања и ретроцесија 12

3.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања ... 12

3.1.5. Остали пословни приходи 12

3.2. Пословни (функционални) расходи 12

3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе 12

3.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа 13

3.2.3. Резервисане штете - повећање/(смањење) 13

3.2.5. Остали пословни расходи 14

4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА14**5. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. ЈУНА 2021. ГОДИНЕ15**

5.1. Структура активе 15

5.1.1. Стална имовина 15

5.1.2. Обртна имовина 16

5.2. Структура пасиве 17

5.2.1. Капитал и резерве 17

6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА 19

6.1. Носиоци система управљања ризицима 19

6.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања 19

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ

Након више од годину дана од почетка пандемије и њом изазване кризе без преседана, глобална привреда се сочава са високим степеном неизвесности и неуједначеног развоја. Процењује се да је још 95 милиона људи пало испод прага крајњег сиромаштва, због скраћеног радног времена и нестанка добрих радних места. Млади, жене и ниже квалификовани су најтеже погођени. Оно што забрињава су очекиване неуједначености у брзини опоравка између земаља и региона.

ММФ је у свом последњем извештају "Светски економски изгледи 2021" повећао очекивану стопу раста светске привреде за 2021. годину са 5,5% на 6,0%, што је за 0,5 п.п. више од предвиђеног у претходној прогнози. Прогноза глобалног раста за 2022. годину је такође повећана за 0,2 процентна поена и износи 4,4%. ММФ очекује да ће америчка привреда расти по стопи од 6,4% што је равно стопи раста пре КОВИД-а. Остале развијене економије ће се вратити на ниво пре КОВИД-а тек 2022. године. Кинеску привреду очекује раст од 8,4% која се већ у 2020. години вратила на преткризни ниво, Русија ће имати раст од 3,8%. Очекивана стопа раста за Еврозону и европске земље у развоју износи 4,4%. Највиша стопа се очекује за Шпанију 6,4% и Француску 5,8%.

ММФ сматра да су глобални економски изгледи и даље неизвесни имајући у виду развој пандемије и напредак вакцинације, као и могућност да раст инфлације буде "упорнији" него што се очекивало. Обилата државна помоћ привреди и грађанима, је као последицу имала инфлацију, раст камата и цену задуживања. Цене основних намирница широм света су протеклих месеци увећане у просеку за трећину у односу на прошлу годину. Осетан је и раст цена основних производних сировина, метала, пре свега нафте која је више него удвостручила цену, а на поскупљења роба утиче и раст цена транспорта. Годишњи раст инфлације у САД у априлу ове године је био 4,2%, највиши у последњих 12 година, у зони евра је са минус 0,3% у децембру 2020. године, инфлација порасла на плус 1,6%, док је у Турској достигла 17,4%. ММФ очекује раст цена од 1,6% у

развијеним економијама, док у земљама у развоју очекује 4,9%. Ризик од наглог раста инфлације у развијеним земљама увелико постоји, а како ће се та ситуација контролисати највише зависи од одлука њихових централних банака

ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

• БРУТО ДРУШТВЕНИ ПРОИЗВОД И ИНДУСТРИЈСКА ПРОИЗВОДЊА

Према подацима РЗС, БДП Србије је у 2020. био реално нижи за 1,0%, што је један од најбољих резултата у Европи и у складу је са пројекцијом НБС.

Захваљујући предузетим економским мерама спречен је већи пад инвестиционог и потрошачког поверења, очувани су производни капацитети, радна снага и повољна макроекономска перспектива.

Према подацима РСЗ реални раст бруто домаћег производа у првом кварталу 2021. године, у односу на исти период претходне године, износио је 1,7%.

Значајан реални раст бруто додате вредности забележен је у:

- сектору грађевинарства - 19,5%,
- сектору трговине на велико и мало и поправке моторних возила, саобраћаја и складиштења и услуга смештаја и исхране - 5,3% и
- сектору индустрије и снабдевања водом и управљања отпадним водама - 3,5%.

Значајан реални пад бруто додате вредности забележен је у:

- сектору стручних, научних, иновационих и техничких делатности и административних и помоћних услужних делатности - 6,6% и
- сектору уметности, забаве и рекреације, осталих услужних делатности и делатности домаћинства као послодавца - 11,7%.

Министарство финансија и Народна банка Србије очекују реалну стопу раста БДП у 2021. години од 6%.

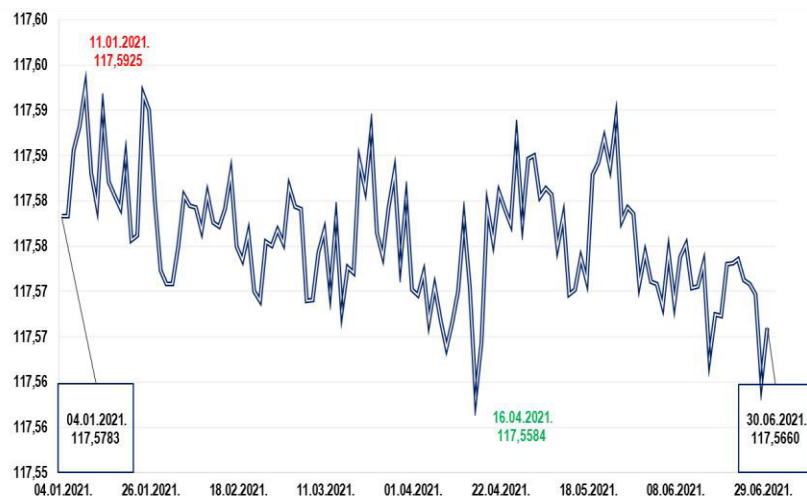
Индустријска производња у Републици Србији у мају 2021. године већа је за 9,4% у односу на мај 2020. године. Индустријска производња у периоду јануар - мај 2021. године, у односу на исти период 2020. године, већа је за 10,3%.

Посматрано по секторима, у мају 2021. године, у односу на мај 2020. године, у сектору Рударство остварен је пад од 5,8%, у сектору Прерађивачка индустрија остварен је раст од 11,1%, а у сектору Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација, раст од 7,9%.

• ДЕВИЗНИ КУРС

Вредност динара према евр у првој половини 2021. године је стабилна и готово непромењена. Током године вредност домаће валуте била је најјача 16. априла када је један евро износио 117,5584 динара, док је најслабија вредност динара била 11. јануара, када је један евро износио 117,5925 динара.

Кретање курса динара у односу на евро и периоду 01.01. – 30.06.2021. 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 јуну износила 3,3%. У поређењу са децембром 2020. године цене су повећане у просеку за 3,5%, док су на месечном нивоу, потрошачке цене у јуну повећане за 0,3% услед виших цена воћа, поврћа и туристичких пакет-аранжмана.

Посматрано по главним групама производа и услуга класификованих према намени потрошње, у јуну 2021. године, у односу на претходни месец, раст цена је забележен у групама Рекреација и култура (2,2%), Транспорт (0,7%), Ресторани и хотели (0,6%), Намештај, покућство и текуће одржавање стана (0,5%), Здравство (0,3%), Алкохолна пића и дуван и Одећа и обућа (за по 0,2%), Стан, вода, електрична енергија, гас и друга горива и Образовање (за по 0,1%).

Пад цена је забележен у групи Комуникације (-0,1%).

Цене осталих производа и услуга нису се битније мењале.

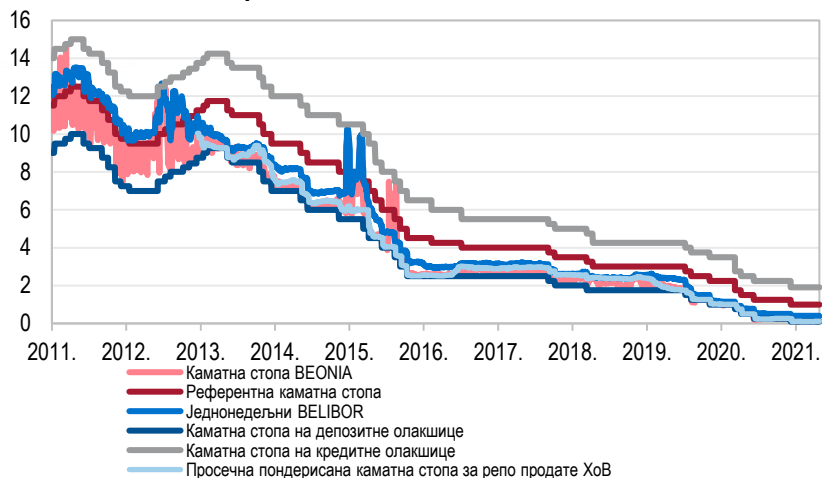
Према централној пројекцији Народне банке Србије, међугодишња инфлација ће и у наредном периоду наставити да се креће у границама циља од $3,0\% \pm 1,5$ процентних поена.

ММФ очекује стабилан ниво цена у Србији, са инфлацијом од 2,2%, односно 2,4% у наредној години.

• КРЕТАЊЕ КАМАТНИХ СТОПА

Извршни одбор Народне банке Србије током 2021. године није мењао референтну каматну стопу. Након разматрања актуелних домаћих и међународних економских кретања и очекивања за наредни период референтна каматна стопа остала је на истом нивоу од 1,00%.

Извршни одбор је пре свега имао у виду да се ефекти претходно донетих монетарних и фискалних мера могу очекивати и у наредном периоду и да ће по том основу услови финансирања привреде и грађана остати повољни.

Кретање каматних стопа НБС

Извор: Томсон Ројтерс и НБС.

- **КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ**

Од почетка године рејтинг агенције Standard and Poor's и Fitch Ratings су потврдиле кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и иностраној на ББ+ стабилни изгледи.

Агенција Standard & Poor's наводи да даље поправљање платнобилансних кретања и наставак прилива страних директних инвестиција, којима се повећавају извозни капацитети наше економије, уз наставак одговорне монетарне и фискалне политике и макроекономску стабилност може у будућности утицати на добијање инвестиционог рејтинга.

Кредитни рејтинг Републике Србије

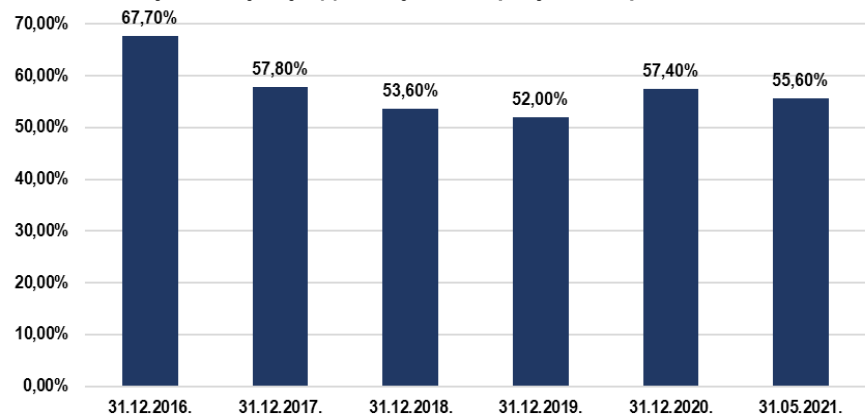
Рејтинг агенција	Standard and Poor's	Fitch Ratings	Moody's Investors Service
Датум	11.06.2021	19.03.2021	12.03.2021
Активност	Потврђен рејтинг ✓	Потврђен рејтинг ✓	Повећан рејтинг ↑
Рејтинг	ББ+ / стабилни изгледи	ББ+ / стабилни изгледи	Ба2 / позитивни изгледи

Рејтинг агенција Moody's је дана 12. марта 2021. године повећала кредитни рејтинг Србије са Ва3 на Ва2, уз стабилне изгледе за даље повећање.

Агенција Moody's оцењује да је српска економија показала отпорност у условима пандемије и да има добре изгледе за економски раст и у средњем року. Србија је у 2020. години знатно повећала робни извоз ка Кини, САД и Турској, као и ка земљама Европске уније које нису чланице зоне евра, попут Пољске, Мађарске, Румуније и Чешке. Тиме је готово у целости компензовано смањење тражње за нашим извозом из земаља Европске уније које су најтеже погођене пандемијом.

ЈАВНИ ДУГ

Јавни дуг централног нивоа власти на дан 31.05.2021. године, износи 28,08 милијарди евра и већи је за 1,4 милијарду евра, док је јавни дуг општег нивоа власти већи за 1,38 милијарди евра и износи 28,44 милијарди евра. Учешће јавног дуга централног нивоа власти на крају маја 2021. године износи 55,6%, док учешће јавног дуга општег нивоа државе износи 56,3%.

Учешће јавног дуга у БДП Републике Србије- централни ниво власти

С обзиром на то да ће због повећаног дефицита (у функцији експанзивне фискалне политике) јавни дуг номинално порастати, раст домаће тражње имаће ефекат и на раст БДП-а, али и раст спољнотрговинског дефицита, а преко њега и платнобилансног дефицита. Охрабрује јачање извоза софтверских производа.

Прилив страних директних инвестиција је за прва четири месеца износио 1,1 милијарду евра.

У првих пет месеци 2021. године остварен је дефицит републичког буџета у износу од 99,8 милијарди динара. Приходи су остварени у износу од 533,8 милијарди динара, а расходи су извршени у износу од 633,6 милијарди динара. У мају је остварен дефицит у износу од 59,5 милијарди динара.

На нивоу опште државе у периоду јануар - мај је остварен фискални дефицит у износу од 66,1 милијарди динара и примарни фискални дефицит у износу од 4,8 милијарди динара. Према ревидираном плану извршења буџета опште државе, за овај период је планиран фискални дефицит у износу од 120,1 милијарди динара.

Стање и структура јавног дуга Републике Србије на дан 31. маја 2021. године

у хиљадама

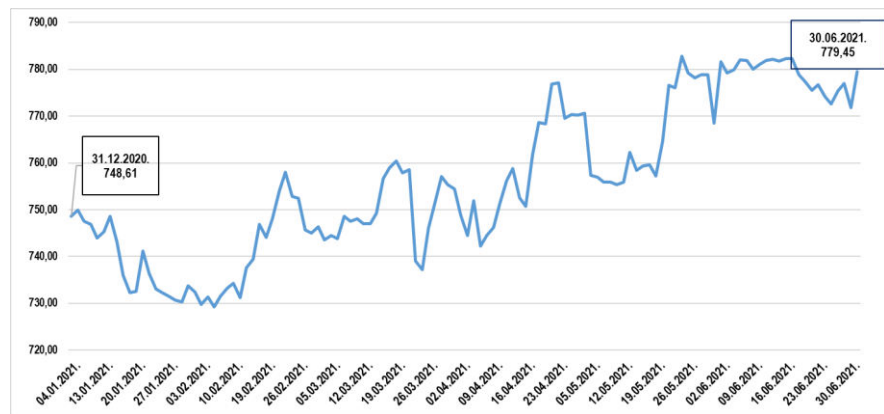
Категорија	31.12.2020.	31.05.2021	31.05.2021- 31.12.2020.
Јавни дуг централног нивоа власти у РСД	3.135.701.549	3.301.187.408	165.485.859
Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР	26.668.619	28.078.293	1.409.674
Јавни дуг општег нивоа државе у РСД	3.181.142.487	3.343.857.615	162.715.128
Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР	27.055.087	28.441.225	1.386.139

ФИНАНСИЈСКА ТРЖИШТА

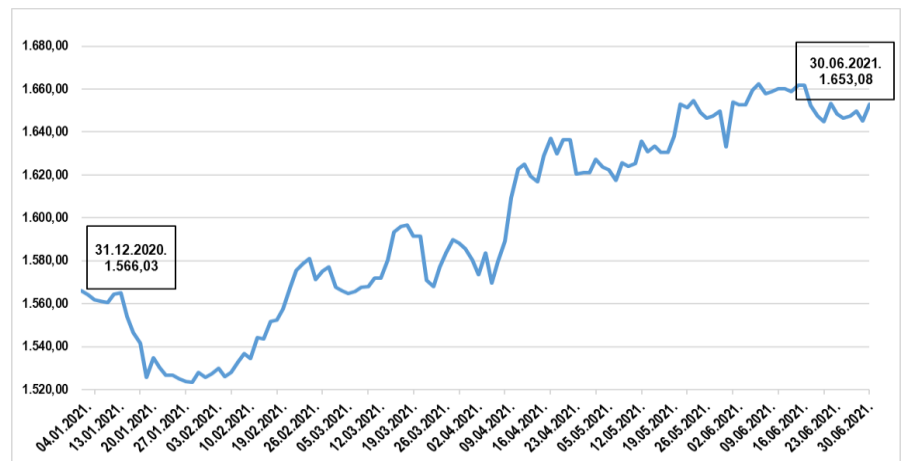
Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 1. јануара до 30. јуна 2021. године износио је 18,5 милијарди динара (157,07 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у укупном промету за цео период износило 11,04%.

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30. јуна 2021. године износио је 779,45 индексних поена и за 4,12% је виши него на крају претходне године. Општи индекс акција BELEXLine забележио је раст од 5,56% и на дан 30. јуна 2021. године износио је 1.653,08 индексних поена.

Кретање индекса BELEX15 у периоду од 01.јануара до 30. јуна 2021. године



Кретање индекса BELEXLine у периоду од 01.јануара до 30. јуна 2021. године



Највише се трговало обвезницама Републике Србије и акцијама емитената Комерцијална банка а.д. Београд, НИС а.д. Нови Сад, Messer Tehnogas а.д. , Београд, Алфа плам а.д. Врање и Металац а.д. Горњи Милановац.

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:



- **„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.

Поред основне делатности – технички преглед возила, Дунав ауто је регистрован за обављање следећих делатности: изнајмљивање лаких моторних возила (Огранак „Дунав ауто РЕНТ“), платни промет, пријем захтева за издавање тахографских картица, поправка и одржавање возила, продаја и уградња ауто-стакала, продаја и замена пнеуматика.

- **„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.

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за период I-VI 2021. године

- **„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.

На дан 31. децембра 2018. године, 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.

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

Р.бр.	Назив зависног правног лица	2020.	30.06.2021.
		% 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 иноси 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.

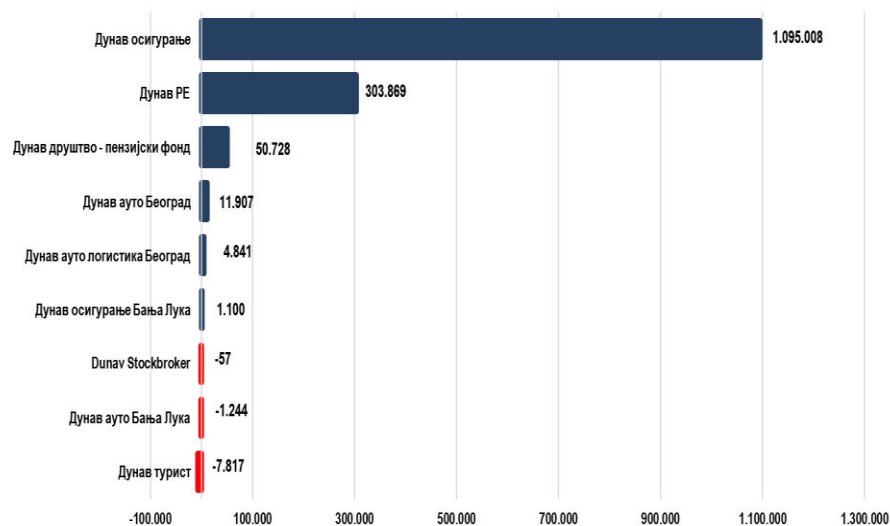
- **Послови неживотних осигурања:** (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) 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-VI 2021. ГОДИНЕ

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2021. године Група је остварила нето добитак у износу од 1.269.807 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године години остварен нето добитак у износу од 1.387.614 хиљаде динара, што је пад од 8,5%.

Учешће друштва у консолидованом резултату Групе у периоду I-VI 2021. године



На нивоу Групе, сва друштва, изузев Дунав Турист, Дунав ауто Бања Лука и Dunav Stockbroker су пословала да добитком. Најбољи резултат поред Матичног друштва остварили су 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-VI 2021. године

Позиција	у 000 РСД		
	I-VI 2020.	I-VI 2021.	Остварење I-VI 2021. / I-VI 2020.
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	14.544.726	15.439.626	106,2
Приходи од премија осигурања и саосигурања	13.188.157	13.774.199	104,4
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	789.385	1.109.094	140,5
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	96.554	55.543	57,5
Остали пословни приходи	470.630	500.790	106,4
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	8.823.991	9.997.764	113,3
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.008.823	973.917	96,5
Расходи накнада штета и уговорених износа	5.674.993	6.784.872	119,6
Резервисане штете - повећање	1.033.256	940.721	91,0
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	269.467	320.292	118,9
Повећање осталих техничких резерви - нето	6.289	0	0,0
Смањење осталих техничких резерви - нето	19.440	17.430	89,7
Расходи за бонусе и попусте	907.477	1.120.874	123,5
Остали пословни расходи	482.060	515.102	106,9
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	5.720.735	5.441.862	95,1
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	427.644	513.861	120,2
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	4.072.893	4.522.044	111,0
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	2.075.486	1.433.679	69,1
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	109.424	114.288	104,4
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	17.603	35.478	201,5
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂ.ВРЕД. ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	280.796	314.329	111,9
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂ. ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1.062.896	628.081	59,1
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	53.429	104.272	195,2
ОСТАЛИ РАСХОДИ	43.581	27.564	63,2
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.395.055	1.275.445	91,4
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГ. ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧ. ПОЛ. И ИСПРАВКИ ГРЕШКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	6.998	4.765	68,1
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.388.057	1.270.680	91,5
Порез на добитак	443	890	200,9
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	0	17	
НЕТО ДОБИТАК	1.387.614	1.269.807	91,5

3.1.1. Пословни (функционални) приходи

Укупни пословни (функционални) приходи у периоду од 1. јануара до 30. јуна 2021. године износе 15.439.626 хиљада динара и већи су за 894.900 хиљада динара, односно 6,2% у односу на исти период претходне године, када су износили 14.544.726 хиљада динара.

3.1.2. Приходи од премије осигурања и саосигурања

Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 13.774.199 хиљада динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 4,4%.

Приходи од премије осигурања и саосигурања

Позиција	у 000 РСД		
	I-VI 2020.	I-VI 2021.	Остварење I-VI 2021. / I-VI 2020.
1	2	3	4 (3/2)
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.341.685	1.654.992	123,4
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	14.494.724	15.106.685	104,2
УКУПНА ОБРАЧУНАТА ПРЕМИЈА	15.836.409	16.761.677	105,8
Премија пренета у саосигурање - пасивна	566.673	672.013	118,6
Премија пренета у реосигурање	991.228	1.039.018	104,8
Повећање резерви за преносне премије	1.090.351	1.276.447	117,1
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА	13.188.157	13.774.199	104,44

Обрачуната бруто премија у посматраном периоду износила је 16.761.677 хиљада динара и већа је за 925.268 хиљада динара, односно 5,8% у односу на исти период претходне године.

Обрачуната премија животних осигурања износи 1.654.992 хиљада динара и већа је за 313.307 хиљада динара, односно 23,4%.

У области неживотних осигурања остварен раст од 611.961 хиљада динара, односно 4,2%.

3.1.3. Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Приходи од премија реосигурања и ретроцесија у периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године износе 1.109.094 хиљада динара, што је за 40,5% више од прихода у истом периоду претходне године.

Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-VI 2020.	I-VI 2021.	Остварење I-VI 2021. / I-VI 2020.
1	2	3	4 (3/2)
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1.930.229	2.891.660	149,8
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	894.376	1.305.971	146,0
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	246.468	476.595	193,4
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	789.385	1.109.094	140,50

3.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године износе 55.543 хиљада динара, што је за 42,5% ниже у односу на исти период претходне године, када су ови приходи износили 96.554 хиљада динара. Основни разлог за смањење прихода налази се у смањеној продаји зелених картона.

3.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 500.790 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износили 470.630 хиљада динара, виши су за 6,4%.

3.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године укупни пословни (функционални) расходи износе 9.997.764 хиљада динара и у односу на претходну годину бележе раст од 13,3%.

У оквиру расхода највећи раст је остварен код расхода накнада штета и уговорених износа за 1.109.879 хиљада динара и расхода за бонусе и попусте су за 213.397 хиљада динара.

Пословни (функционални) расходи

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-VI 2020.	I-VI 2021.	Остварење I-VI 2021. / I-VI 2020.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.008.823	973.917	96,5
Расходи накнада штета и уговорених износа	5.674.993	6.784.872	119,6
Резервисане штете - повећање	1.033.256	940.721	91,0
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	269.467	320.292	118,9
Повећање осталих техничких резерви	6.289	0	0,0
Смањење осталих техничких резерви	19.440	17.430	89,7
Расходи за бонусе и попусте	907.477	1.120.874	123,5
Остали пословни расходи	482.060	515.102	106,9
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	8.823.991	9.997.764	113,3

3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 973.917 хиљаде динара, што је за 3,46% ниже од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2020. године када су износили 1.008.823 хиљаде динара.

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за период I-VI 2021. године

Највеће номиналне уштеде остварене су код математичке резерве животних осигурања у износу од 38.562 хиљада динара и резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви у износу од 7.657 хиљада динара.

Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-VI 2020.	I-VI 2021.	Остварење I-VI 2021. / I-VI 2020.
Математичка резерва животних осигурања - повећање	187.244	148.682	79,41
Допринос за превентиву	156.108	157.374	100,81
Доприноси прописани посебним законима	18.456	22.276	120,70
Допринос Гарантном фонду	115.923	119.704	103,26
Рез. за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инв.риз. рез. за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	242.892	235.235	96,85
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	288.200	290.646	100,85
РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ	1.008.823	973.917	96,54

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, највеће учешће имају остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (29,84%) и резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви (24,15%).

3.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године расходи накнада штета и уговорених износа, износе 6.784.872 хиљаде динара, што је за 19,56% више од расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2020. године, када су износили 5.674.993 хиљада динара.

Расходи накнада штета и уговорених износа

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-VI 2020.	I-VI 2021.	Остварење I-VI 2021. / I-VI 2020.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	838.473	1.297.582	154,76
Ликвидиране штете неживотних осигурања	4.397.485	4.713.078	107,18
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	88.102	111.603	126,67
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	318.409	709.228	222,74
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	390.917	408.703	104,55
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	77.649	99.583	128,25
Приходи од учешћа реосигурања и ретросесија у накнади штета	280.744	355.739	126,71
РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	5.674.993	6.784.872	119,56

Ликвидиране штете у периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године износе 6.831.491 хиљада динара, а њихову структуру чине:

- ликвидиране штете неживотних осигурања – 68,99%,
- ликвидиране штете животних осигурања – 18,99%,
- ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања - 1,63% и
- ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија - 10,38%.

3.2.3. Резервисане штете - повећање/(смањење)

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године повећање резервисаних штета износи 940.721 хиљада динара, односно 8,96% ниже него у истом периоду претходне године када је износило 1.033.256 хиљада динара.

Резервисане штете

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-VI 2020.	I-VI 2021.	Остварење I-VI 2021. / I-VI 2020.
Резервисане штете животних осигурања	18.088	33.104	183,02
Резервисане штете неживотних осигурања	918.537	1.180.506	128,52
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	96.631	-272.889	-282,40
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	1.033.256	940.721	91,04

3.2.4. Расходи за попусте и бонусе

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године расходи за бонусе и попусте износе 1.120.874 хиљада динара, што је за 23,5% више у односу на исти период претходне године, када су износили 907.477 хиљада динара.

3.2.5. Остали пословни расходи

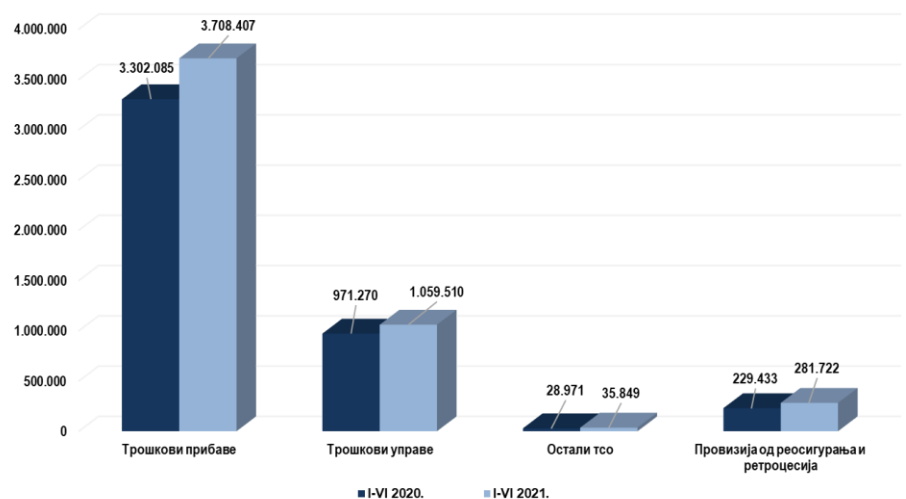
У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године остали пословни расходи износе 515.102 хиљада динара, што је за 6,9% више односу на исти период претходне године, када су износили 482.060 хиљада динара.

4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2021. године трошкови спровођења осигурања износе 4.522.044 хиљаде динара и већи су за 449.151 хиљада динара, односно 11,03% од трошкова спровођења осигурања у 2020. години, када су износили 4.072.893 хиљада динара.

Трошкови спровођења осигурања

Позиција	у 000 РСД		
	I-VI 2020.	I-VI 2021.	Остварење I-VI 2021. / I-VI 2020.
Трошкови прибаве	3.302.085	3.708.407	112,3
Трошкови управе	971.270	1.059.510	109,1
Остали тсо	28.971	35.849	123,7
Провизија од реосигурања и ретроцесија	229.433	281.722	122,8
УКУПНИ ТСО	4.072.893	4.522.044	111,03



Посматрано по категоријама трошкова, највеће номинално повећање је остварено код трошкова прибаве и износи 406.322 хиљада динара.

5. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. ЈУНА 2021. ГОДИНЕ

5.1. Структура активе

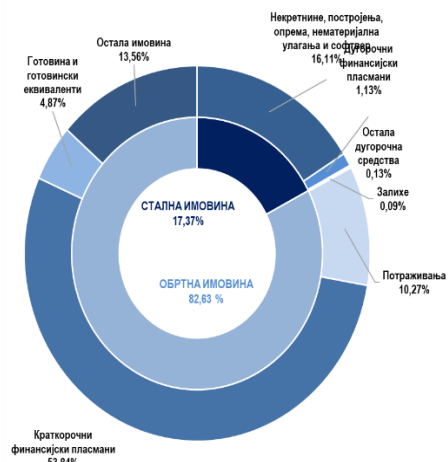
На дан 30. јуна 2021. године укупна имовина Групе износи 69.550.268 хиљада динара и увећана је за 4,98 милијарди динара, односно 6,84% у односу на 31.12.2020. године.

Структура активе на дан 31. децембра 2020. и 30. јуна 2021. године

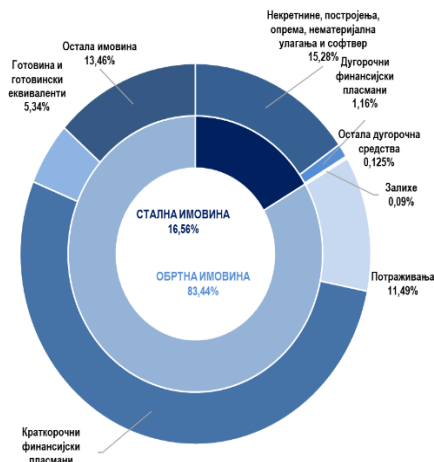
АКТИВА	Стање на дан 31.12.2020.	Стање на дан 30.06.2021.	структура у %		Промена 2021/2020
			у 000 РСД		
			31.12.2020.	30.06.2021.	
A СТАЛНА ИМОВИНА	11.305.739	11.517.595	17,37	16,56	101,87
1 Некретнине, постројења, опрема, нематеријална улагања и софтвер	10.484.874	10.625.016	16,11	15,28	101,34
2 Дугорочни финансијски пласмани	734.207	805.921	1,13	1,16	109,77
3 Остала дугорочна средства	86.658	86.658	0,13	0,12	100,00
B ОБРТНА ИМОВИНА	53.793.829	58.032.673	82,63	83,44	107,88
4 Залихе	60.039	63.445	0,09	0,09	105,67
5 Потраживања	6.687.103	7.991.398	10,27	11,49	119,50
6 Краткорочни финансијски пласмани	35.051.630	36.903.606	53,84	53,06	105,28
7 Готовина и готовински еквиваленти	3.170.743	3.714.372	4,87	5,34	117,15
8 Остала имовина	8.824.314	9.359.852	13,56	13,46	106,07
УКУПНА АКТИВА	65.099.568	69.550.268	100,00	100,00	106,84

У структури имовине највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани са 53,06%, затим следе нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права са 15,28%, остала имовина са 13,46%, потраживања са 11,49%, готовина и готовински еквиваленти са 5,34%, дугорочни финансијски пласмани са 1,16% остала дугорочна средства са 0,12% и залихе са 0,09%.

СТРУКТУРА АКТИВЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕ



СТРУКТУРА АКТИВЕ НА ДАН 30. ЈУНА 2021. ГОДИНЕ



На дан 30. јуна 2021. године, учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31. децембра 2020. године за 0,81 процентних поена (са 17,37% на 16,56%), док се у складу с тим учешће обртне имовине повећало (са 82,63 % колико је износило у на дан 31. децембра 2020. године на 83,44% на дан 30. јуна 2021. године).

5.1.1. Стална имовина

На дан 30. јуна 2021. године, вредност сталне имовине износи 11.517.595 хиљада динара и већа је за 1,87% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када је износила 11.305.739 хиљада динара.

Највеће учешће у оквиру сталне имовине остварује позиција нематеријалних улагања, софтвера и осталих права и некретнина, постројења и опреме, која на дан 30. јуна 2021. године износи 10.625.016 хиљаде динара, што је више за 1,34% у односу на дан 31. децембра 2020. године када су износиле 10.484.874 хиљада динара.

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за период I-VI 2021. године

Структура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања	у 000 РСД			
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс	структура у %
НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	28.093	21.988	78,27	0,21%
СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	17.168	14.979	87,25	0,14%
НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА	10.439.613	10.588.049	101,42	99,65%
Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	9.572.808	9.642.163	100,72	90,75%
Инвестиционе некретнине	866.805	945.886	109,12	8,90%
УКУПНО	10.484.874	10.625.016	101,34	100%

Дугорочни финансијски пласмани на дан 30. јуна 2021. године износе 805.921 хиљада динара и већи су за 9,77% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износили 734.207 хиљада динара.

Структура дугорочних финансијских пласмана

Дугорочни финансијски пласмани	у 000 РСД		
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс
Учешће у капиталу других правних лица	53.023	53.023	100,00
Осталих правних лица	53.023	53.023	100,00
Остали дугорочни финансијски пласмани	681.184	752.898	110,53
Инвестиције које се држе до доспећа	110.516	109.239	98,84
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	110.516	109.239	98,84
Депозити код банака	528.465	600.178	113,57
Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	42.203	43.481	103,03
УКУПНО	734.207	805.921	109,77

5.1.2. Обртна имовина

На дан 30. јуна 2021. године, вредност обртне имовине износи 58.032.673 хиљада динара и већа је за 7,88% у односу на 31. децембра 2020. године, када је износила 53.793.829 хиљада динара.

Повећање обртне имовине је последица раста свих категорија активне. Највећи утицај на повећање обртне имовине има раст забележен на позицијама краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине.

На дан 30. јуна 2021. године вредност потраживања је већа за 19,50%.

Структура потраживања

ПОТРАЖИВАЊА	у 000 РСД				
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс	структура у %	
				31.12.2020.	30.06.2021.
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	5.752.869	6.903.510	120,00	86,03%	86,39%
Потраживања од реосигуравања и ретроцесионара	105.965	98.910	93,34	1,58%	1,24%
Потраживања за регресе	87.563	163.062	186,22	1,31%	2,04%
Остала потраживања	740.706	825.916	111,50	11,08%	10,34%
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА	6.687.103	7.991.398	119,50	100%	100%

Структура краткорочних финансијских пласмана

Краткорочни финансијски пласмани	у 000 РСД		
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс
Финансијска средства расположива за продају	26.502.769	26.377.820	99,5
Дужничке ХоВ расположиве за продају	25.548.929	25.207.855	98,7
Власничке ХоВ расположиве за продају	953.840	1.169.965	122,7
Фин.средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	667.639	1.246.024	186,6
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	234.850	232.230	98,9
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	284.384	269.640	94,8
Остале ХОВ и фин. ср. која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	148.405	744.154	501,4
Краткорочни депозити код банака	7.648.470	9.063.554	118,5
Остали краткорочни финансијски пласмани	232.752	216.208	92,9
УКУПНО	35.051.630	36.903.606	105,3

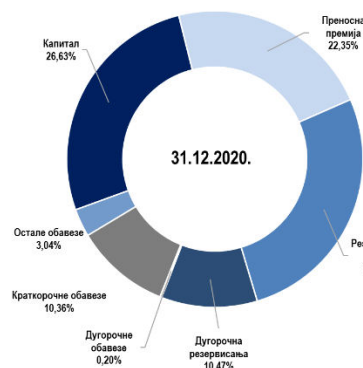
У оквиру краткорочних финансијских пласмана највећи номинални раст бележе краткорочни депозити код банака, чија је вредност већа за 1.415.084 хиљада динара у односу на 31. децембар 2020. године, док код дужничких ХоВ расположивих за продају остварено је смањење од 341.074 хиљада динара.

5.2. Структура пасиве

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 30. јуна 2021. године износи 69.550.268 хиљада динара, што је за 6,84% више у односу на дан 31. децембра 2020. године, када је износила 65.099.568 хиљаде динара.

ПАСИВА	Стање на дан 31.12.2020.	Стање на дан 30.06.2021.	структура у %	
			31.12.2020.	30.06.2021.
А КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	17.338.615	15.605.434	26,63%	22,44%
Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	47.760.953	53.944.834	73,37%	77,56%
2. Дугорочна резервисања	6.815.045	7.222.147	10,47%	10,38%
3. Дугорочне обавезе	129.279	227.213	0,20%	0,33%
4. Краткорочне обавезе	6.744.677	10.129.125	10,36%	14,56%
5. Преносна премија	14.551.782	16.280.242	22,35%	23,41%
6. Резервисане штете	17.539.679	18.169.947	26,94%	26,12%
7. Остале обавезе (одложене пор.обавезе,рез. за неистекле ризике и друга ПВР)	1.980.491	1.916.160	3,04%	2,76%
УКУПНА ПАСИВА	65.099.568	69.550.268	100,00%	100,00%

СТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН
31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕ



СТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН
30. ЈУНА 2021. ГОДИНЕ



У поређењу са претходном годином, највећи номинални раст бележе следеће категорије: краткорочне обавезе 3.384.448 хиљада динара, преносна премија за 1.728.460 хиљада динара и резервисане штете за у износу од 630.268 хиљада динара.

Дугорочне обавезе на дан 30. јуна 2021. године износе 227.213 хиљада динара и више су за 97.934 хиљада динара у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износиле 129.279 хиљада динара.

5.2.1. Капитал и резерве

На дан 30. јуна 2021. године капитал и резерве су нижи за 1.733.181 хиљада динара и износе 15.605.434 хиљада динара.

Структура капитала и резерви

Структура капитала	у 000 РСД		
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс
Основни и остали капитал	5.853.775	5.854.932	100,02
Резерве	133.580	4.638	3,47
Ревалоризационе резерве	2.980.003	2.980.003	100,00
Нереализовани добити	2.124.392	2.405.206	113,22
Нереализовани губици	817.403	889.445	108,81
Нерастоређена добит	6.777.131	4.941.592	72,92
Учешћа без права контроле	287.137	308.508	107,44
УКУПНО	17.338.615	15.605.434	90,0

На дан 30. јуна 2021. године основни и остали капитал износи 5.854.932 хиљада динара и у односу на дан 31. децембар 2020. године било је мањих промена у вредности акцијског и друштвеног капитала.

На дан 30. јуна 2021. године дугорочна резервисања износе 7.222.147 хиљада динара и бележе раст од 6,0% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износила 6.815.045 хиљада динара.

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за период I-VI 2021. године

Структура капитала према власништву

КАПИТАЛ	у 000 РСД		
	31.12.2020.	30.06.2021.	%
Акцијски капитал	2.754.874	2.755.431	47,06
Друштвени капитал	2.967.480	2.968.080	50,69
Удели и остали капитал	131.421	131.421	2,24
УКУПНО	5.853.775	5.854.932	100,0

Структура краткорочних обавеза

На дан 30. јуна 2021. године краткорочне обавезе износе 10.129.125 хиљада динара, што је за 50,2 % више у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износиле 6.744.677 хиљада динара.

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

Краткорочне обавезе	у 000 РСД		
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс
Краткорочне финансијске обавезе	58.799	30.081	51,16
Обавезе по основу штета и уговорених износа	255.379	343.962	134,69
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	5.988.545	9.754.764	162,89
Обавезе за порез из резултата	441.954	318	0,07
УКУПНО	6.744.677	10.129.125	150,2

Структура пасивних временских разграничења

ПВР	у 000 РСД		
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс
Резерве за преносне премије	14.551.782	16.280.242	111,88
Резерве за неистекле ризике	370.000	376.601	101,78
Друга пасивна временска разграничења	1.209.418	1.138.505	94,14
УКУПНО	16.131.200	17.795.348	110,3

На дан 30. јуна 2021. године пасивна временска разграничења износе 17.795.348 хиљада динара, што је за 10,3% више у односу на дан 31. децембра 2020. године када су износила 16.131.200 хиљада динара. Највећи апсолутни раст остварен је на позицији резерве за преносне премије у износу од 1.728.460 хиљада динара.

Структура преносне премије

Резерве за преносне премије	у 000 РСД		
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс
Преносне премије животних осигурања	435.900	468.047	107,37
Преносне премије неживотних осигурања	13.615.849	14.835.567	108,96
Преносне премије саосигурања и реосигурања	500.033	976.628	195,31
УКУПНО	14.551.782	16.280.242	111,9

Структура резервисаних штета

Резервисане штете	у 000 РСД		
	31.12.2020.	30.06.2021.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	182.141	217.190	119,24
Резервисане штете неживотних осигурања	14.475.912	15.708.640	108,52
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	2.881.626	2.244.117	77,88
УКУПНО	17.539.679	18.169.947	103,6

На дан 30. јуна 2021. године резервисане штете износе 18.169.947 хиљада динара и веће су у односу на дан 31. децембра 2020. године за 3,6% када су износиле 17.539.679 хиљада динара. Највећи раст у односу на претходну годину остварен је на позицији резервисаних штета неживотних осигурања у износу од 1.232.728 хиљада динара.

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (86,45%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (12,35%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (1,2%).

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 30.06.2021. 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 сложенешћу 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 сложеносту 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.

У Београду, 26. августа 2021. године

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА

 Ивана Соковић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА

 Милица Бурђевић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) 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 полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

да полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2021.године нису ревидирани.

Београд,

20. августа 2021. године

Директор Финансијске функције



Милан Ракић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) 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 полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2021.године су састављени уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе.

Београд,

20. августа 2021. године

Директор Финансијске функције



Милан Ракић