КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ
А.Д.О., БЕОГРАД

Појединачни финансијски извештаји
31. децембар 2015. године и
Извештај независног ревизора

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Појединачни финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3 - 8
Извештај о осталом резултату	9 - 10
Биланс стања	11 - 16
Извештај о променама на капиталу	17 - 25
Извештај о токовима готовине	26 - 27
Напомене уз појединачне финансијске извештаје	28 - 115

Deloitte д.о.о.
Теразије 8
11000 Београд
Србија

ПИБ 10048772
МБ 07770413

Тел: +381 11 3812 100; + 381 11 3812 200
Факс: +381 11 3812 101; + 381 11 3812 201
www.deloitte.com/rs

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ КОМПАНИЈЕ "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

Извршили смо ревизију приложених појединачних финансијских извештаја (страна 3 до 115) Компаније „Дунав осигурање" а.д.о., Београд (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2015. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за појединачне финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових појединачних финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштава за осигурање, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање појединачних финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним појединачним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да појединачни финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у појединачним финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у појединачним финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију појединачних финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације појединачних финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, појединачни финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2015. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање друштава за осигурање.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

а) Као што је обелодањено у напомени 2.1 уз појединачне финансијске извештаје, Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и ентитети наведени у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно "Група"), чији консолидовани финансијски извештаји у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије још увек нису објављени. У напомени 2.1 уз финансијске извештаје је објашњено када ће бити објављени консолидовани финансијски извештаји, као и рачуноводствени метод и остала обелодањивања у вези са наведеним.

(наставља се)

Deloitte се односи на Deloitte Touche Tohmatsu Limited, правно лице основано у складу са правом Уједињеног Краљевства Велике Британије и Северне Ирске и мрежу његових чланова, од којих је сваки засебан и самосталан правни субјект. Молимо Вас да посетите www.deloitte.com/rs/o-nama за детаљнији опис правне структуре Deloitte Touche Tohmatsu Limited и њених друштава чланица.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ КОМПАНИЈЕ "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД (наставак)

Скретање пажње (наставак)

б) Као што је обелодањено у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје, Друштво своју делатност обавља на основу дозволе за рад издате у складу са старим Законом о осигурању („Службени гласник РС", бр. 55/2004, 70/2004, 61/2005, 85/2005, 101/2007, 63/2009 – одлука УС, 107/2009, 99/2011, 119/2012, 116/2013 и 139/2014) (у даљем тексту: „Стари Закон о осигурању"), а што је у складу са чланом 267 новог Закона о осигурању („Службени гласник РС", бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању"), по коме Друштво наставља да послује, а постојећи чланови управе Друштва остају именовани на функције, на начин и под условима предвиђеним постојећом дозволом и сагласностима Народне банке Србије, до окончања поступка усклађивања са Новим Законом о осигурању. Наиме, Друштво је било обавезно да своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте усклади са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС", бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању") до 26. децембра 2015. године и Народној банци Србије достави доказе о усклађивању. Друштво је у прописаном року покренуло поступак усклађивања са Новим Законом о осигурању тако што је Народној банци Србије закључно са 26. децембром 2015. године доставило захтев за усклађивање са потребним доказима у складу са Одлуком о спровођењу одредаба закона о осигурању које се односе на издавање дозволе за обављање послова осигурања/реосигурања и појединих сагласности Народне банке Србије од 19. јуна 2015. До дана састављања и објављивања приложених појединачних финансијских извештаја, Народна банка Србије није Друштву издала решење којим се утврђује да је испунило услове који су прописани Новим Законом о осигурању за обављање делатности осигурања. Имајући у виду да је Друштво усвојило и доставило Народној банци Србије предлоге одговарајућих општих аката и акта пословне политике који су у складу са одредбама Новог Закона о осигурању, руководство Друштва сматра да је Друштво своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте ускладило са одредбама Новог Закона о осигурању и очекује добијање сагласности Народне банке Србије у кратком року.

в) Као што је обелодањено у напомени 21 уз појединачне финансијске извештаје, трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2015. године износили су 3,591,096 хиљада динара и за 1,836,254 динара (или 2.04 пута) су превазилазили режијски додатак у обављању послова наведене врсте осигурања, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС" бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Надаље, као што је обелодањено у напомени 47.1 уз појединачне финансијске извештаје, Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је дана 12. фебруара 2016. године донела решење о извршеној непосредној контроли пословања Друштва за период од 1. јануара 2014. године до 31. марта 2015. године, којим је, између осталог, наведено одступање констатовано, а Друштву изречена мера надзора која подразумева спровођење активности на отклањању одступања од законских прописа, и новчану казну. Друштво, такође, има обавезу да у року од 60 дана од дана достављања наведеног решења достави Народној банци Србије детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години, као и план за њихово снижавање и свођење у оквире оствареног режијског додатка. Руководство Друштва је у процесу израде детаљне анализе трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности и плана за њихово свођење у законске оквире, коју ће доставити Народној банци Србије у предвиђеном року.

Наше мишљење није квалификовано по напред наведеним питањима.

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Друштва је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених појединачних финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 2015. годину са појединачним финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2015. годину усаглашене су са ревидираним појединачним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2015. године.

Београд, 29. март 2016. године

Deloitte d.o.o. BEOGRAD IV

Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**	Шифра делатности **6512**	ПИБ **100001958**
Назив: **KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**		
Седиште: **Београд-Стари Град , Македонска 4**		
Врста осигурања:		

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		18274221	15595752
	1 . Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		17897140	15333649
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1306931	1354519
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		20154405	16197324
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање – пасивна	1005		905007	424725
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1436964	951250
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1222225	842219
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008			
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009			
део 602, 614, 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010			
део 512, део 523	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011			
део 60, део 61	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012			
део 60, део 61	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013			
606, део 609, 650, део 659	**3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима о сигурања**	1014		254527	216346
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	**4. Остали пословни приходи**	1015		122554	45757

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		10790373	9885122
	1 . Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		2128232	1980161
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		443898	362353
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019			
502	1.3. Допринос за превентиву	1020		375161	298337
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		637	
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		782166	435687
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023			527351
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		39530	
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		486840	356433
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		8031609	8504313
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		587413	1072233
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		8809449	6938024
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете – удели у штетама саосигурања	1029		38273	97709
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете – удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		3429	7064
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		646459	679814
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032		305253	83304
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		1748161	207227
	3. Резервисане штете – повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) › 0	1034		1826430	
	3. Резервисане штете – смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) ‹ 0	1035			139421
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања – повећање	1036		5856	10554
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања – смањење	1037		9099	6272

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања – повећање	1038		3908217	2301977
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања – смањење	1039		2069219	2459183
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – повећање	1040		5564	13787
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – смањење	1041		14889	284
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета – удела саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042			
635	3.8. Смањење резервисаних штета – удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043			
607, 652, 654 и део 673	**4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари**	1044		345348	357990
517, 529	**5. Повећање осталих техничких резерви – нето**	1045			
део 604, 631, 633, 638	**6. Смањење осталих техничких резерви – нето**	1046		1427812	639940
518, 528	**7. Расходи за бонусе и попусте**	1047		577262	537999
део 51, део 52	**8. Остали пословни расходи**	1048			
	III ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		7483848	5710630
	IV ГУБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050			
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+ 1059+1060+1061)	1051		1346043	701027
660, 661, 665, део 672	**1 . Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата**	1052		31922	65941
	2 . Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		175403	97913
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		93247	96118
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		81592	
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		564	1795
део 662	***3 . Приходи од камата***	1057		169795	29230
део 683, део 686, део 687	**4 . Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха**	1058		403116	82662
део 672	**5. Добици од продаје хартија од вредности**	1059		360090	983

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 663	**6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања**	1060		151487	424298
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	**7. Остали приходи по основу инвестиционе активности**	1061		54230	
	II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+ 1068+1069+1070)	1062		627552	157618
560, 561, 565, део 572	**1 . Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата**	1063			
	2 . Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		319880	2851
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		319880	
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066			2851
део 583, део 586, део 587	**3 . Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха**	1067		36571	3938
део 572	**4. Губици при продаји хартија од вредности**	1068		128024	
део 563	**5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања**	1069		143077	16387
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	**6. Остали расходи по основу инвестиционе активности**	1070			134442
	III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		718491	543409
	IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	В.ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		7267001	7532901
	1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		5365450	5110192
део 542	1.1. Провизије	1075		545991	465772
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		4948324	4742134
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве – повећање	1077		128865	97714
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве – смањење	1078			
	2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		1898636	2413594
530	2.1. Амортизација	1080		472922	492080
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		429684	463492
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		851395	1261301

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		144635	196721
део 53, део 54, део 55	**3. Остали трошкови спровођења осигурања**	1084		132898	90708
605, 651	**4. Провизија од реосигурања и ретроцесија**	1085		129983	81593
	I ПОСЛОВНИ ДОБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		935338	
	II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087			1278862
део 66	**III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ**	1088		290880	335541
део 56	**IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ**	1089		78079	54918
део 68	**V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ**	1090		879348	1025194
део 58	**VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ**	1091		1526861	1475224
део 67	**VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ**	1092		114383	100916
део 57	**VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ**	1093		282157	34644
	IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≥ 0	1094		332852	
	X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≤ 0	1095			1381997
69 – 59	**XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА**	1096			
59 – 69	**XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА**	1097		5119	
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		327733	
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			1381997
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	**1. Порез на добитак**	1100			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
342	**2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза**	1101		42585	8054
352	**3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза**	1102			
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		370318	
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104			
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105			
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106			1373943
	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		88	
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			

У _____

дана _____

Законски заступник

_____

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Mirko Petrović 100036683-03 03965710496

Digitally signed by Mirko Petrović 100036683-0303965710496
DN: dc=rs, dc=posta, dc=ca, ou=Pravno lice (PL), ou=KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE A.D.O. BEOGRAD 07046898, cn=Mirko Petrović 100036683-0303965710496
Date: 2016.04.14 13:20:00 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање		
Матични број **07046898**	Шифра делатности **6512**	ПИБ **100001958**
Назив **KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**		
Седиште **Београд-Стари Град , Македонска 4**		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		370318	
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			1373943
	Б. 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		462640	
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004		231833	127522
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006		60482	
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017			101097
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		84053	
	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		462640	101097
	V ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+ 2012+2014+2016+2018+ 2020)	2022		376368	127522
	VI ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021-2022-2023) ≥ 0	2024		86272	
	VIII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021-2022-2023) ≤ 0	2025			26425
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≥ 0	2026		456590	
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≤ 0	2029			1400368
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

У _____

дана _____

Законски заступник

_____

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Mirko Petrović 100036683-03 03965710496

Digitally signed by Mirko Petrović 100036683-0303965710496
DN: dc=rs, dc=posta, dc=ca, ou=Pravno lice (PL), ou=KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE A.D.O. BEOGRAD 07046898, cn=Mirko Petrović 100036683-0303965710496
Date: 2016.04.14 13:21:03 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**	Шифра делатности **6512**	ПИБ **100001958**
Назив **KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**		
Седиште **Београд-Стари Град , Македонска 4**		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015. 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
	А К Т И В А					
00	**А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ**	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0004+0005+0006+ 0009+0010+0021+0022)	0002		12024034	14048314	0
01, осим 012, 013 и дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		140895	392103	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004				
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		71499	158531	
02, осим 021, дела 027 , дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007+0008)	0006		9672409	9926625	0
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		6598326	6630164	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		3074083	3296461	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009				
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011+0015)	0010		2139231	3571055	0
	1. Учешћа у капиталу (0012+0013+0014)	0011		1869664	1903179	0
030, део 039	а) зависних правних лица	0012		1577148	1215697	
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013			687482	
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		292516		
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016+0019+0020)	0015		269567	1667876	0
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017+0018)	0016		269567	1603426	0
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		269567	1603426	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018				
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					———	———
1	2	3	4	5	6	7
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020			64450	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021				
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022				
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024+0025+0026+ 0045+0046+0049)	0023		19750199	14729806	0
10, 13, 15	I ЗАЛИХЕ	0024		39893	33893	
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025				
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027+0032+0033+0044)	0026		16939769	11871323	0
	1. Потраживања (0028+0029+0030+0031)	0027		2237758	2273668	0
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		1732666	1829682	
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029		210403	125930	
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		95855	72213	
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		198834	245843	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032			105648	
	3. Финансијски пласмани (0034+0038+0042+0043)	0033		13685131	2421930	0
233, део 239	3.1. Финансијска среста расположива за продају (0035+0036+0037)	0034		278321	377207	0
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035				
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		278321	377207	
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037				
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039+0040+0041)	0038		10060509	191002	0
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		9866557	45285	
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		193952	145717	
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					———	———
1	2	3	4	5	6	7
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		1520000	250832	
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		1826301	1602889	
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		1016880	7070077	
26	IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045				
	V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046		2078584	1905893	0
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		2004570	1875705	
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		74014	30188	
	VI ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050+0051+0052)	0049		691953	918697	0
275	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050		184815	128520	
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051		504619	787977	
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052		2519	2200	
	Г. УКУПНА АКТИВА (0001+0002+0023)	0053		31774233	28778120	0
88	**Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА**	0054		113777	167267	
	П А С И В А					
	А. КАПИТАЛ (0402+0407+0408+0411+ 0412-0413+0414-0417- 0420+0421)	0401		9449598	8993007	
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406)	0402		5853775	10753274	0
300	1. Акцијски капитал	0403		2754874	5113606	
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2967480	5508247	
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405				
309	4. Остали капитал	0406		131421	131421	
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407				
	III РЕЗЕРВЕ (0409+0410)	0408		0	378983	0
305	1. Емисиона премија	0409			39563	
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410			339420	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					———	———
1	2	3	4	5	6	7
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3164375	2936163	
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		203070	203070	
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		144535		
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415+0416)	0414		372913	261784	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		2595	261784	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		370318		
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418+0419)	0417		0	5540267	0
350	1. Губитак из ранијих година	0418			4166324	
351	2. Губитак текуће године	0419			1373943	
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420				
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421				
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423+0430+0434+0435+ 0444+0453+0457)	0422		22324635	19785113	0
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424+0425+0426+ 0427+0428+0429)	0423		4060898	4863761	0
400, 403	1. Математичка резерва	0424		3283877	2846059	
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425				
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		60554	1481966	
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		39530		
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428				
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		676937	535736	
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431+0432+0433)	0430		33638	67276	0
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431				
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432				
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		33638	67276	
416	III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		598722	633755	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					———	———
1	2	3	4	5	6	7
	IV КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436+0440+0441+ 0442+0443)	0435		1860581	1495245	0
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437+0438+0439)	0436		0	0	0
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437				
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438				
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439				
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0440				
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		228173	98573	
44, 45, 46,47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		1632408	1396672	
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443				
	V ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445+0449+0450)	0444		7932826	6430177	0
	1. Резерве за преносне премије (0446+0447+0448)	0445		7435289	6370949	0
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		1619	1470	
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		7433670	6369479	
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448				
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449		157884		
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451+0452)	0450		339653	59228	0
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451				
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		339653	59228	
	VI РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454+0455+0456)	0453		7837970	6294899	0
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		25054	28298	
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		7807267	6251627	
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		5649	14974	
део 497	VII ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА – ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					_____	_____
1	2	3	4	5	6	7
35, осим 352	**В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА**	0458				
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401+0422-0458)	0459		31774233	28778120	
89	**Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА**	0460		113777	167267	

У _____

дана _____

Законски заступник

_____

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Mirko Petrović 100036683-0303965710496

Digitally signed by Mirko Petrović 100036683-0303965710496
DN: dc=rs, dc=posta, dc=ca, ou=Pravno lice (PL), ou=KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE A.D.O. BEOGRAD 07046898, cn=Mirko Petrović 100036683-0303965710496
Date: 2016.04.14 13:19:15 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање		
Матични број **07046898**	Шифра делатности **6512**	ПИБ **100001958**
Назив **KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**		
Седиште **Београд-Стари Град , Македонска 4**		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
1	**Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године**	4001	5821854	4027	131421	4051		4075	39563	4099	339420
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4002		4028		4052		4076		4100	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4003		4029		4053		4077		4101	
4	**Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године** (редни бр. 1+2-3)	4004	5821854	4030	131421	4054		4078	39563	4102	339420
5	Емисије акција	4005	4799999	xxx	xxx	4055		4079		xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	4006		4031		xxx	xxx	xxx	xxx	4103	
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4007		4032		4056		4080		4104	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4008		4033		4057		4081		4105	

Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4009		4034		4058		4082		4106	
18	Остала смањења позиција	4010		4035		4059		4083		4107	
19	**Укупна повећања по рачунима у претходној години** (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011	4799999	4036		4060		4084		4108	
20	**Укупна смањења по рачунима у претходној години** (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4012		4037		4061		4085		4109	
21	**Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године** (редни бр. 4+19-20)	4013	10621853	4038	131421	4062		4086	39563	4110	339420
22	**Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године**	4014	10621853	4039	131421	4063		4087	39563	4111	339420
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4015		4040		4064		4088		4112	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4016		4041		4065		4089		4113	
25	**Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године** (редни бр. 22+23-24)	4017	10621853	4042	131421	4066		4090	39563	4114	339420

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
26	Емисије акција	4018		xxx	xxx	4067		4091		xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	4019		4043		xxx	xxx	xxx	xxx	4115	
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4020		4044		4068		4092		4116	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4021	4899499	4045		4069		4093	39563	4117	339420
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4022		4046		4070		4094		4118	
39	Остала смањења позиције	4023		4047		4071		4095		4119	
40	**Укупна повећања по рачунима у текућој години** (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024		4048		4072		4096		4120	
41	**Укупна смањења по рачунима у текућој години** (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	4899499	4049		4073		4097	39563	4121	339420
42	**Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године** (редни бр. 25+40-41)	4026	5722354	4050	131421	4074		4098		4122	

Редни број	ОПИС	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
1	**Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године**	4123	3165657	4149	127276	4177	9625191	4211	4150349	4235	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4124		4150		4178		4212		4236	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4125		4151		4179		4213		4237	
4	**Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године** (редни бр. 1+2-3)	4126	3165657	4152	127276	4180	9625191	4214	4150349	4238	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4181	4799999	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4127	118938	xxx	xxx	4182	118938	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	4128		xxx	xxx	4183		xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	4153		4184		xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4215	1373943	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4239	
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4240	
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4129		4154	127276	4185	127276	4216	15975	4241	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4130	145117	4155		4186	145117	4217		4242	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4156		4187		xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4157		4188		xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4131		4158	15976	4189	15976	4218		4243	
18	Остала смањења позиција	4132	245	4159	8744	4190	8989	4219		4244	
19	**Укупна повећања по рачунима у претходној години** (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4133	118938	4160	143252	4191	5062189	4220	1389918	4245	
20	**Укупна смањења по рачунима у претходној години** (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4134	145362	4161	8744	4192	154106	4221		4246	
21	**Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године** (редни бр. 4+19-20)	4135	3139233	4162	261784	4193	14533274	4222	5540267	4247	
22	**Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године**	4136	3139233	4163	261784	4194	14533274	4223	5540267	4248	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4137		4164		4195		4224		4249	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4138		4165		4196		4225		4250	
25	**Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године** (редни бр. 22+23-24)	4139	3139233	4166	261784	4197	14533274	4226	5540267	4251	

Редни број	ОПИС	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопст.акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4198		xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4140	495698	xxx	xxx	4199	495698	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	4141	231833	xxx	xxx	4200	231833	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	4167	370318	4201	370318	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4227		xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4252	
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4253	
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4142		4168	2595	4202	2595	4228		4254	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4143	2595	4169	261784	4203	5542861	4229	5540267	4255	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4170		4204		xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4171		4205		xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4144		4172		4206		4230		4256	
39	Остала смањења позиције	4145	33058	4173		4207	33058	4231		4257	
40	**Укупна повећања по рачунима у текућој години** (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4146	495698	4174	372913	4208	868611	4232		4258	
41	**Укупна смањења по рачунима у текућој години** (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4147	267486	4175	261784	4209	5807752	4233	5540267	4259	
42	**Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године** (редни бр. 25+40-41)	4148	3367445	4176	372913	4210	9594133	4234		4260	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
1	**Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године**	4261		4285	4150349	4315	5474842	4321	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4262		4286		xxx	xxx	4322	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4263		4287		xxx	xxx	4323	
4	**Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године** (редни бр. 1+2-3)	4264		4288	4150349	4316	5474842	4324	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4265		4289		xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	4290	1373943	xxx	xxx	4325	
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4291		xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4292		xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4266		4293	15975	xxx	xxx	4326	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4267		4294		xxx	xxx	4327	

Редни број	ОПИС	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4268		4295		xxx	xxx	4328	
18	Остала смањења позиција	4269		4296		xxx	xxx	4329	
19	**Укупна повећања по рачунима у претходној години** (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4270		4297	1389918	xxx	xxx	4330	
20	**Укупна смањења по рачунима у претходној години** (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4271		4298		xxx	xxx	4331	
21	**Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године** (редни бр. 4+19-20)	4272		4299	5540267	4317	8993007	4332	
22	**Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године**	4273		4300	5540267	4318	8993007	4333	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4274		4301		xxx	xxx	4334	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4275		4302		xxx	xxx	4335	
25	**Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године** (редни бр. 22+23-24)	4276		4303	5540267	4319	8993007	4336	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4277	170041	4304	170041	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	4305		xxx	xxx	4337	
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4306		xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4307		xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4278		4308		xxx	xxx	4338	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4279		4309	5540267	xxx	xxx	4339	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4280		4310		xxx	xxx	4340	
39	Остала смањења позиције	4281	25506	4311	25506	xxx	xxx	4341	
40	**Укупна повећања по рачунима у текућој години** (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4282	170041	4312	170041	xxx	xxx	4342	
41	**Укупна смањења по рачунима у текућој години** (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4283	25506	4313	5565773	xxx	xxx	4343	
42	**Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године** (редни бр. 25+40-41)	4284	144535	4314	144535	4320	9449598	4344	

У _____

дана _____

Законски заступник

_____

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Mirko Petrović 100036683-0303965710496

Digitally signed by Mirko Petrović 100036683-0303965710496
DN: dc=rs, dc=posta, dc=ca, ou=Pravno lice (PL), ou=KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE A.D.O. BEOGRAD 07046898, cn=Mirko Petrović 100036683-0303965710496
Date: 2016.04.14 13:22:09 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање		
Матични број **07046898**	Шифра делатности **6512**	ПИБ **100001958**
Назив **KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**		
Седиште **Београд-Стари Град , Македонска 4**		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Позиција			АОП	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1			2	3	4
А.	**ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ**				
	I.	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	24339491	18966665
		1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	21878388	17871781
		2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003		
		3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	1791177	144807
		4. Примљене камате из пословних активности	3005	110268	48755
		5. Остали приливи из редовног пословања	3006	559658	901322
	II.	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	21101984	19621824
		1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	9285456	8186986
		2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009		
		3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	1931379	2031083
		4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	3488422	3916719
		5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	4071423	3846912
		6. Плаћене камате	3013		20541
		7. Порез на добитак	3014	48022	166286
		8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	2248679	1431811
		9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	28603	21486
	III.	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	3237507	
	IV.	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		655159
Б.	**ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА**				
	I.	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	22307394	3479469
		1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	3652228	983
		2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	7300	14093
		3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	18470554	3365781
		4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	177312	92417
		5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024		6195

Позиција			АОП	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1			2	3	4
	II.	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	31638024	3976743
		1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	11336054	363281
		2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	73710	290388
		3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	20228260	3323074
	III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
	IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	9330630	497274
В.	**ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА**				
	I.	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	0	4799999
		1. Увећање основног капитала	3032		4799999
		2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033		
		3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034		
		4. Остале дугорочне обавезе	3035		
		5. Остале краткорочне обавезе	3036		
	II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	0	1000000
		1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
		2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039		
		3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040		1000000
		4. Остале дугорочне обавезе	3041		
		5. Остале краткорочне обавезе	3042		
		6. Финансијски лизинг	3043		
		7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044		
	III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		3799999
	IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046		
Г.	**СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ** (3001+3019+3031)		3047	46646885	27246133
Д.	**СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ** (3007+3025+3037)		3048	52740008	24598567
Ђ.	**НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ** (3047-3048)		3049		2647566
Е.	**НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ** (3048-3047)		3050	6093123	
Ж.	**ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА**		3051	7070077	4266083
З.	**ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ**		3052	39926	192189
И.	**НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ**		3053		35761
Ј.	**ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА**		3054	1016880	7070077

У _____

дана _____

Законски заступник

_____

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

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

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

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

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

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

- ***Послови животних осигурања, и то:*** (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под тачкама (а), (б), (в), везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају врсту осигурања у коме се осигураници споразумеју да ће заједнички капитализовати своје доприносе и тако капитализовану имовину поделити између оних осигураника који доживе одређену старост, односно између наследника умрлих осигураника, (е) осигурање с капитализацијом исплате, које се заснива на актуарским обрачунима и у коме осигураник као замену за једнократну или периодичну уплату премије прима исплате у одређеној висини и у одређеном периоду.

- ***Послови неживотних осигурања, и то:*** (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

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

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за заједничке послове у осигурању; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања, за накнаду штета), финансијских послова, послова имовине, набавке и одржавања, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије и контроле усклађености пословања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 6 главних филијала.

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

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

Учешће Компаније у капиталу „Дунав банке“ а.д., Београд је дана 26. децембра 2014. смањено на 32,76%, чиме је ово правно лице из статуса контролисаног друштва прешло у статус придруженог друштва. Почевши од 18. маја 2015. године, „Дунав банка“ а.д. је променила име у МТС банка а.д., Београд. Крајем децембра 2015. године, извршена је продаја дела акција МТС банке, након чега је учешће Компаније у капиталу МТС банке а.д. смањено на 14,60343%, чиме је ово правно лице изгубило статус придруженог правног лица.

На дан 31. децембра 2015. године Компанија је имала 2.936 запослених радника (31. децембра 2014. године било је 2.968 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2015. и 2014. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
II	16	18
III	82	75
IV	1.123	1.121
V	14	17
VI	461	466
VII	1.230	1.260
VIII	10	11
	2.936	**2.968**

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

Друштво своју делатност обавља на основу дозволе за рад издате у складу са старим Законом о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 55/2004, 70/2004, 61/2005, 85/2005, 101/2007, 63/2009 – одлука УС, 107/2009, 99/2011, 119/2012, 116/2013 и 139/2014) (у даљем тексту: „Стари Закон о осигурању“). Друштво је било обавезно да своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте усклади са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“) до 26. децембра 2015. године и Народној банци Србије достави доказе о усклађивању.

Друштво је у прописаном року покренуло поступак усклађивања са Новим Законом о осигурању тако што је Народној банци Србије дана 26. децембра 2015. године доставило захтев за усклађивање са потребним доказима у складу са Одлуком о спровођењу одредаба закона о осигурању које се односе на издавање дозволе за обављање послова осигурања/реосигурања и појединих сагласности Народне банке Србије од 19. јуна 2015. године.

До дана састављања и објављивања приложених појединачних финансијских извештаја, Народна банка Србије није Друштву издала решење којим се утврђује да је испунило услове који су прописани Новим Законом о осигурању за обављање делатности осигурања.

Имајући у виду да је Друштво усвојило одговарајућа интерна акта и акта пословне и инвестиционе политике у складу са одредбама Новог Закона о осигурању, руководство Друштва сматра да је Друштво своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте ускладило са одредбама Новог Закона о осигурању и очекује добијање сагласности Народне банке Србије у кратком року.

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

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја

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

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

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

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

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

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.4.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно: „Група“ или „Дунав осигурање Група“). Друштво је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу за годину која се завршава 31. децембра 2015. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја јула 2016. године.

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

Друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. У складу са Законом о рачуноводству, финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16), првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13), првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“: Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34), углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

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

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“: Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38), ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40), ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају, и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

  У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку, или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови, и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова, који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљив избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

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

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

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани" – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења" - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима", који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи", МРС 11 „Уговори о изградњи", IFRIC 13 „Програми лојалности клијената", IFRIC 15 „Споразуми за изградњу некретнина" и IFRIC 18 „Преноси средстава од купаца". МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема" и МРС 38 „Нематеријална имовина" - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема" и МРС 41 „Пољопривреда" - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји" – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји" и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате" - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације"- Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности), које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, уз дозвољену ранију примену);
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.5. Начело сталности пословања

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

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

2.6. Коришћење процењивања

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

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би више (нижи) за 47,292 хиљаде динара.

б) Исправка вредности потраживања

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

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, узимајући у обзир околности везане за штету, доступне информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације. Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница. У складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, Друштво је извршило усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући резервисане штете. Имајући у виду да наведене промене не представљају промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство Друштва је става да наведено представља промену рачуноводствене процене. Сходно томе, ефекти наведених промена у приложеним појединачним финанијским извештајима, примењени су проспективно.

Анализа осетљивости у случају промене процена

У наставку је приказана анализа осетљивости износа обавеза из осигурања признатих у појединачним финансијским извештајима на промене кључних претпоставки обрачуна. При томе, за износе обавеза по основу дугорочних уговора о осигурању са фиксним или гарантованим условима, промене у претпоставкама неће узроковати значајне промене у износу признатих обавеза, односно резервисања, осим уколико су од таквог значаја да узрокују подешавања преко теста адекватности обавеза.

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

2.6. Коришћење процењивања (наставак)

в) Резервисане штете (наставак)

Анализа осетљивости у случају промене процена (наставак)

Следећа табела приказује потенцијални утицај промене појединих кључних претпоставки на износе признатих резервисања за рентне штете, као и на укупан износ резервисања за настале непријављене штете признат у приложеним финансијским извештајима:

		У хиљадама динара
	Обим промене	**31. децембар 2015.**
Резервисања за рентне штете:		
- повећање / смањење претпоставке о расту рентних исплата,	±1%	± 82,540
односно смањење / повећање дисконтне стопе	± (1%)	± (82,540)
- смањење / повећање стопе смртности за све године	±(10%)	±14,145
Резервисања за настале непријављене штете:		
- повећање интервала поверења приликом обрачуна за 5% (на 84%, односно 94.5% код аутоодговорности) – утицај после LAT теста	5%	95,732

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

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

д) Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Детаљи у вези резултата процене, као и примењених метода процене, обелодањени су у напомени 23 уз појединачне финансијске извештаје.

2.7. Извештавање по сегментима

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

а) Животна осигурања збирно, а посебно и:

- осигурање живота;
- животна осигурања осим осигурања живота;

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

2.7. Извештавање по сегментима (наставак)

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

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

2.8. Промене законских прописа, ефекти промене рачуноводствених процена и упоредни подаци

Промене законских прописа

У 2015. години, ступио је на снагу нови Закон о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“), као и одговарајућа подзаконска акта у смислу одлука Народне банке Србије која се односе на друштва за осигурање, укључујући Одлуку о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015), чије се одредбе примењују први пут приликом исказивања техничких резерви у финансијским извештајима друштава за осигурање са стањем на дан 31. децембра 2015. године. У складу са тим, Друштво је усвојило одговарајућа интерна акта и акта пословне и инвестиционе политике у складу са одредбама Новог Закона о осигурању

Сумарни преглед главних измена у домену техничких резерви, у односу на раније важеће прописе, дат је у наставку:

Нови прописи	Раније важећи прописи
- Резерве за преносне премије	- Преносне премије - живот; - Преносне премије - неживот;
- Резерве за неистекле ризике (нови тип резервисања)*	/
- Резерве за бонусе и попусте (нови тип резервисања)*	/
- Резервисане штете	- Резервисане штете - живот - Резервисане штете - неживот
- Математичка резерва	- Математичка резерва - живот
- Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику**	/
- Резерве за изравнање ризика***	- Резерве за изравнање ризика – неживот

* Нови облици резерви које је Друштво први пут обрачунало на дан 31. децембра 2015. године,
** Није примењиво у Друштву,
*** У складу са прописима, Друштво почев од 31. децембра 2015. године резерве за изравнање ризика обрачунава само за једну врсту осигурања (осигурање кредита). У складу са раније важећим прописима, на дан 31. децембра 2014. године, наведене резерве обрачунате за све врсте неживотних осигурања.

Имајући у виду да наведене промене не представљају промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство Друштва је става да наведено представља промену рачуноводствене процене. Сходно томе, ефекти наведених промена у приложеним појединачним финанијским извештајима, примењени су проспективно.

Ефекти промене рачуноводствених процена

Имајући у виду промену рачуноводствених процена у односу на начин и методологију утврђивања одређених категорија техничких резерви услед измена Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, а у циљу разумевања финансијских извештаја и омогућавања упоредивости података, у наставку су дати ефекти промене рачуноводствених процена у делу обрачуна техничких резерви неживотних осигурања:

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

2.8. Промене законских прописа, ефекти промене рачуноводствених процена и упоредни подаци (наставак)

Ефекти промене рачуноводствених процена (наставак)

У хиљадама динара

Категорија	31. децембар 2015. *Исказано у финансијским извештајима након промене процена*	31. децембар 2015. *Обрачунато по раније важећим прописима*	Ефекат промене процена
(неживотна осигурања)			
Преносна премија	7,433,670	7,433,670	-
Резерве за неистекле ризике	157,884	-	157,884
Резерве за бонусе и попусте	39,530	-	39,530
Резервисане штете	7,812,916	6,169,502	1,643,414
Резерве за изравнање ризика	60,554	1,481,966	(1,412,412)
Свега	15,504,554	15,085,138	419,416

Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2014. године.

Да су важећи прописи на дан 31. децембра 2015. године, били важећи на дан 31. децембра 2014. године, упоредни подаци у делу обрачуна техничких резерви неживотних осигурања, били би као што следи:

У хиљадама динара

Категорија	31. децембар 2014. *Исказано у финансијским извештајима*	31. децембар 2014. *Обрачунато по тренутно важећим прописима*	Разлика
(неживотна осигурања)			
Преносна премија	6,369,479	6,369,479	-
Резерве за неистекле ризике	-	435,890	(435,890)
Резерве за бонусе и попусте	-	43,243	(43,243)
Резервисане штете	6,266,601	7,366,955	(1,100,354)
Резерве за изравнање ризика	1,481,966	8,595	1,473,371
Свега	14,118,046	14,224,162	(106,116)

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Нематеријална улагања (наставак)

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

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

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1 Некретнине и опрема

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

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

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

Некретнине у власништву Друштва биле су предмет процене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

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

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за 2015. и 2014. годину, као и стопе амортизације изведене на основу процењеног века употребе по процени фер вредности (напомене 2.6 д) и 23 уз појединачне финансијске извештаје) које ће бити у примени за 2016. годину, дате су у наставку (у %):

	2015.	2014.	2016. по процени
Грађевински објекти	1.96 - 20.00%	1.96 - 20.00%	1.72 - 50.00%
Рачунарска опрема	20.00%	20.00%	20.00%
Возила	15.50%	15.50%	15.50%
Остала опрема	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су непокретности (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво (као власник или корисник финансијског лизинга) држи ради остваривања 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

3.2.2. Инвестиционе некретнине (наставак)

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције.

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

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

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

3.3. Умањење вредности

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

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

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

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

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

Некретнине и инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Истовремено, на дан 31. децембра 2015. године, извршено је обезвређење нематеријалних улагања у припреми код којих је процењено да је надокнадива вредност нижа од њихове књиговодствене вредности.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

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

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

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

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани

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

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

Друштво врши прекњижавање дугорочних хартија од вредности, које се држе до доспећа које доспевају за плаћање у року до годину дана од дана биланса, на позицију финансијских пласмана.

3.6. Финансијска средства

Друштво признаје финансијско средство онда када постане једна од уговорених страна у финансијском инструменту.

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало да ће купити или продати финансијско средство.

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

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

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијска средства (наставак)

3.6.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

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

3.6.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена.

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

3.6.3. Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијска средства (наставак)

3.6.4. Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

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

Признавање импаритетних губитака се врши на терет биланса успеха. Износи за које је вредност ових средстава умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправки вредности.

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

3.7. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

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

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

3.8. Исправка вредности потраживања

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Исправка вредности потраживања (наставак)

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

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

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

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

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

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

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и страној 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 страној валути процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.
-

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

3.10. Разграничени трошкови прибаве

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

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

3.11. Капитал и резерве

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Капитал и резерве (наставак)

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

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

3.12. Дугорочна резервисања

а) Математичка резерва

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

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

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 01.10.2010) и 6% - уговори закључени након 01.10.2010. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије, умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

б) Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Као што је обелодањено у напомени 2.6 д), у складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, Друштво је извршило усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући и резерве за изравнање ризика. С тим у вези, обрачун резерви за изравнање ризика на дан 31. децембра 2015. године извршен је у складу са новим Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015). Компанија образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14 - Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Дугорочна резервисања (наставак)

На дан 31. децембра 2014. године, резерве за изравнање ризика биле су формиране на основу тада важећих правилника, а биле су образоване на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у току 2014. године од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Компанија бавила у наведеној години. Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чинила је техничка премија у самопридржају остварена у датом обрачунском периоду (тромесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика била је утврђена множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридражају остварене у наведеној години.

в) Резерве за бонусе и попусте

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

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

У складу са тада важећим прописима, резерве за бонусе и попусте нису биле обрачунате на дан 31. децембра 2014. године.

г) Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

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

3.13. Финансијске обавезе

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Финансијске обавезе (наставак)

3.13.1 Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидиране штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених, а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих, а непријављених обавеза по основу штета, Друштво формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у страној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Компанија обавезу изражава у динарима тако што се на износ у страној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Обавезе исказане у страној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.14. Резерве за преносне премије

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

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

3.15. Резервисане штете

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

Компанија врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете, и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата. Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31.12. текуће године следећим методама:

1) Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осиграње ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животно осигурање,
2) Mack-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 lognormalnu расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R. Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервал поверења у 2015. години за све врсте осигурања осим врсте 10 је био 80%, док је за врсту осигурања 10 полазни интервал био 90%. После обрачуна са полазним интервалом, Компанија по Правилнику, врши LAT тест резервисаних штета, и у случају да на некој врсти није задовољен овај тест подиже интервал поверења за обрачун насталих непријављених штета до нивоа који ће задовољити LAT. Почев од 31. децембра 2016. Компанија ће вршити и поређење резервације са искуством, и у случају потребе додатно кориговати интервале поверења.

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Резервисања за неистекле ризике

Као што је обелодањено у напомени 2.8, у складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, Друштво је извршило усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући и резервисања за неистекле ризике. Наиме, у складу са раније важећим прописима, наведена резервисања нису била формирана и призната у финансијским извештајима Друштва на дан 31. децембра 2014. године.

На дан 31. децембра 2015. године, 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).

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

3.17. Допринос за превентиву

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

3.18. Приходи

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

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

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

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

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

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

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

Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додатак користи се за покриће трошкова спровођења осигурања.

Начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања утврђује се интерним актом који доноси Извршни одбор Друштва.

б) Приходи од учешћа у накнади штета

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Приходи (наставак)

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

в) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

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

3.18.3. Финансијски приходи

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

3.18.4. Приходи по основу усклађивања вредности имовине

Приходи по основу усклађивања вредности имовине обухватају позитивне ефекте промене 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 Друштва.

3.18.5. Остали приходи

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

3.19. Расходи

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

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

3.19.1. Пословни расходи

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

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

Математичка резерва

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

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

Математичка резерва (наставак)

Саставни део математичке резереве су:

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

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

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

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

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

Допринос за превентиву

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

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

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 гласниј РС» бр. 54/15).

Допринос гарантном фонду

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

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

б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања

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

в) Расходи по основу премија реосигурања

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

г) Трошкови спровођења осигурања

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

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 неживотних осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији неживотних осигурања, без примљених саосигурања, појединачно по свим врстама неживотних осигурања из члана 8. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом НБС.

3.19.2. Расходи по основу инвестирања средстава

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима, и од заједничких подухвата, расходи по основу улагања у непокретности, расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се се исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

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

3.19.3. Финансијски расходи

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

3.19.4. Расходи по основу обезвређења имовине

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

3.19.5. Остали расходи

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

3.20. Курсне разлике

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

3.21. Бенефиције за запослене

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.21. Бенефиције за запослене (наставак)

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

Поред тога, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца. По новом колективном уговору, дана 29. јануара 2015. године престаје да важи обавеза о исплати јубиларне награде за 35 година непрекидног рада у Компанији.

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

3.22. Порези и доприноси

а) Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2014. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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

б) Одложени порез на добитак

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

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Обрачуната премија животна осигурања	1.306.931	1.354.519
Обрачуната премија неживотна осигурања	19.980.667	16.093.851
Обрачуната премија саосигурања	173.738	103.473
Укупно обрачуната премија:	**21.461.336**	**17.551.843**
Премија пренета у саосигурање-пасивна	(905.007)	(424.725)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(5.161)	(4.575)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(1.431.803)	(946.675)
Укупно премија пренета у саоосигурање / реосигурање:	**(2.341.971)**	**(1.375.975)**
Резерве за преносне премије животних осигурања - повећање	(149)	(142)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања - повећање	(1.007.944)	(820.220)
Резерве за преносне премије саосигурања - повећање	(56.248)	(21.857)
Резерве за неистекле ризике - повећање	(157.884)	-
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике:	**(1.222.225)**	**(842.219)**
	17.897.140	**15.333.649**

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Приходи од продате зелене карте	241.751	204.212
Приходи од услужне обраде и процене штета	288	354
Приходи од провизија услужних исплата штета	8.793	7.981
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	3.695	3.799
	254.527	**216.346**

6. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Математичка резерва	443.898	362.353
Допринос за превентиву	375.161	298.337
Допринос за одбрану од града	637	-
Допринос гарантном фонду	782.166	435.687
Резервисања за изравнање ризика	-	527.351
Резервисања за бонусе и попусте	39.530	-
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	486.840	356.433
	2.128.232	**1.980.161**

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 486.840 хиљада динара односи се на издвајање од 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају.

7. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	587.413	1.072.233
Ликвидиране штете и уговорени износи неживотних осигурања	8.809.449	6.938.024
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	38.273	97.709
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	3.429	7.064
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	646.459	679.814
Укупно:	**10.085.023**	**8.794.844**
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(305.253)	(83.304)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(1.748.161)	(207.227)
Укупно:	**(2.053.414)**	**(290.531)**
	8.031.609	**8.504.313**

8. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Резервисане штете животних осигурања - повећање	5.856	10.554
Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	3.908.217	2.301.977
Резервисане штете саосигурања, реосигурања - повећање	5.564	13.787
Укупно повећање:	**3.919.637**	**2.326.318**
Резервисане штете животних осигурања - смањење	(9.099)	(6.272)
Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	(2.069.219)	(2.459.183)
Резервисане штете саосигурања, реосигурања - смањење	(14.889)	(284)
Укупно смањење:	**(2.093.207)**	**(2.465.739)**
	1.826.430	**(139.421)**

9. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Приходи по основу регреса у земљи	329.901	327.404
Приходи од регреса у иностранству	12.940	30.507
Продаја осигураних оштећених ствари	2.507	79
	345.348	**357.990**

10. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Смањење математичке резерве	6.399	461.655
Смањење резервисања за изравнање ризика	1.421.413	75.667
Приходи од смањења осталих резервисања	-	102.618
	1.427.812	**639.940**

11. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Расходи по основу бонуса	47.253	58.719
Расходи по основу попуста	530.009	479.280
	577.262	**537.999**

12. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Приходи од зависних правних лица	-	65.941
Приходи од придружених правних лица	31.922	-
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	93.247	96.118
Позитивни ефекти процене инвестиционих некретнина (напомена 24)	81.592	-
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	564	1.795
Приходи од камата	169.795	29.230
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	403.116	82.662
Добици од продаје хартија од вредности	360.090	983
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	151.487	424.298
Остали приходи по основу инвестиционе активности	54.230	-
	1.346.043	**701.027**

Приходи од придружених правних лица у износу од 31.922 хиљаде динара односе се на приходе од камате на орочене и депозите по виђењу код МТС банке а.д., остварени до момента престанка признавања наведене банке као придруженог правног лица.

13. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Негативни ефекти процене инвестиционих некретнина (напомена 24)	319.880	-
Губици при продаји непокретности	-	2.851
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	36.571	3.938
Губици при продаји хартија од вредности	128.024	-
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	143.077	16.387
Остали расходи по основу инвест. акт.	-	134.442
	627.552	**157.618**

Исказан губитак од продаје хартија од вредности у износу од 128.024 хиљаде динара односи се на губитак од продаје акција МТС банке дана 25. децембра 2015. године.

14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара 2015.	2014.
Трошкови прибаве	5.365.450	5.110.192
Трошкови управе	1.898.636	2.413.594
Остали трошкови спровођења осигурања	132.898	90.708
Укупно:	**7.396.984**	**7.614.494**
Провизија од реосигурања	(129.983)	(81.593)
	7.267.001	**7.532.901**

14.1. Трошкови прибаве

	У хиљадама динара 2015.	2014.
Провизија и друге накнаде правних лица за посредовање и заступање	545.991	465.772
Трошкови материјала, горива и енергије	210.650	205.565
Нето зараде	1.182.980	1.291.455
Порез на зараде	142.652	159.856
Доприноси на зараде	629.151	689.041
Накнаде физ. лицима по основу уговора	52.696	52.277
Дневнице и трошкови службених путовања	7.010	4.846
Трошкови превоза радника	55.796	53.478
Отпремнине	40.655	20.610
Јубиларне награде	15.260	16.036
Остали лични расходи	28.375	48.136
Добровољно пензионо осигурање	58.349	88.693
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	33.156	37.654
Одржавање	12.906	14.378
Закуп	368.464	269.402
Трошкови рекламе и пропаганде	1.030.426	874.417
Спонзорство и донаторство	130.027	112.731
Репрезентација	177.963	139.296
Трошкови премија осигурања	73.537	73.079
Платни промет	207.753	58.390
Трошкови непроизводних услуга	64.451	62.545
Остали трошкови	426.067	470.249
Промена разграничених трошкова прибаве	(128.865)	(97.714)
	5.365.450	**5.110.192**

14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

14.2. Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	2015.	2014.
Амортизација	472.922	492.080
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	350.008	359.392
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	45.906	49.910
Одржавање	20.779	24.710
Закуп	12.991	29.480
Нето зараде	431.357	665.149
Порез на зараде	52.385	83.452
Доприноси на зараде	227.811	345.858
Накнаде физ. лицима по основу уговора	27.737	26.922
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	12.868	12.212
Дневнице и трошкови службених путовања	10.761	9.385
Трошкови превоза радника	20.342	24.842
Отпремнине	22.399	29.045
Јубиларне награде	10.339	11.947
Остали лични расходи	15.653	12.842
Добровољно пензионо осигурање	19.743	39.647
Репрезентација	3.614	4.871
Трошкови премија осигурања	1.107	1.218
Платни промет	26.238	22.080
Трошкови резервисања за судске спорове	5.660	137.400
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенеф. запослених	108.016	31.152
	1.898.636	**2.413.594**

14.3. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	2015.	2014.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	409	-
Трошкови пореза	43.746	40.643
Трошкови доприноса	52.814	50.065
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	34.921	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.008	-
	132.898	**90.708**

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

	У хиљадама динара	
	2015.	2014.
Приходи од камата на премију осигурања живота	-	2
Приходи од камата на премију осигурања неживота	103.309	108.251
Позитивне курсне разлике	55.598	6.424
Приходи од дивиденде	-	6.195
Остали финансијски приходи	131.973	214.669
	290.880	**335.541**

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Расходи камата	13.194	20.541
Негативне курсне разлике	35.713	9.024
Остали финансијски расходи	29.172	25.353
	78.079	**54.918**

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

а) Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	44.771	412
Приходи од усклађивања вредности потраживања	832.949	1.024.782
Позитивни ефекти процене грађевинских објеката (напомена 23)	1.628	-
	879.348	**1.025.194**

б) Остали приходи

Од укупног износа осталих прихода насталих током 2015. године у износу од 114.383 хиљаде динара, појединачно највећи део се односи на приходе по основу позитивних исхода судских спорова по основу штета које је Друштво водило током 2015. године у износу од 44.595 хиљада динара.

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

а) Расходи по основу обезвређења и друге имовине која служи за обављање делатности

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Исправке вредности потраживања	911.739	1.171.059
Исправка вредности учешћа у капиталу	300.497	120.975
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	114.821	183.190
Обезвређење нематеријалних улагања (напомена 22)	178.826	-
Негативни ефекти процене грађевинских објеката (напомена 23)	20.978	-
	1.526.861	**1.475.224**

18. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ (наставак)

б) Остали расходи

Од укупног износа осталих расхода за 2015. годину у износу од 282.157 хиљада динара, највећи део у износу од 250.069 хиљада динара односи се на накнаду коју је Друштво исплатило Телеком-у Србија а.д. по основу закљученог уговора о упису акција МТС банке а.д., за додатне исправке вредности потраживања и ризике губитка судских спорова банке, идентификоване током редовне, односно ванредне ревизије финансијских извештаја банке за годину, односно период који се завршава на дан 31. децембра 2014. године, односно 30. јуна 2015. године, по извештају независног ревизора. Након извршене исплате, Друштво и Телеком Србија а.д. закључили су споразум којим је дефинисано да су сва међусобна потраживања и обавезе по основу напред наведеног правног посла измирене.

19. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Текући порез – порески расход периода	-	-
Одложени порески приходи периода:	42.585	8.054
	42.585	**8.054**

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Добитак / (Губитак) пре опорезивања	327.733	(1.381.997)
Порез на добитак	(49.160)	207.300
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(134.936)	(190.145)
Искоришћени губитак претходних година	224,845	-
Остало	1.836	(9.101)
	42.585	**8.054**

в) Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2015. године нето одложене пореске обавезе износе 598.722 хиљаде динара. При томе, од наведеног износа, износ од 614.335 хиљада динара представља одложене пореске обавезе по основу привремених разлика између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 18.720 хиљаде динара настао је по основу нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају, док је по основу резервисања за отпремнине запослених креирано одложено пореско средство у износу од 34.333 хиљада динара. Кретање на рачуну одложених пореских обавеза су обелодањени у напомени 34. Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основу пореских губитака и пореских кредита дат је у наставку:

	Година истека	У хиљадама динара 31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Пренети порески губици:			
2012	2017	-	-
2013	2018	-	-
2014	2019	110.462	110.462
		110.462	110.462
Пренети порески кредити:			
2008	2018	11.894	11.894
2009	2019	18.009	18.009
		29.903	29.903

20. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	2015.	2014.
Нето добитак / губитак (у хиљадама динара)	370.318	(1.373.943)
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	313.521
Основна зарада по акцији (у динарима)	**87,63**	**(4.382,30)**

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

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2015. године износили су 3.591.096 хиљада динара и за 1.836.254 хиљаде динара (или 2.04 пута) су превазилазили режијски додатак у обављању послова осигурања од аутоодговорности, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Током 2015. године, провизија за продају АО полиса износила је 265.243 хиљаде динара, односно 2,70 % укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи		
Фактурисана премија:		
Бруто фактурисана техничка премија	7.861.866	5.706.415
Бруто фактурисан режијски додатак	1.754.842	1.283.944
Бруто фактурисана превентива	194.822	142.660
	9.811.530	**7.133.019**
Преносна премија и неистекли ризици	(1.071.457)	(1.228.212)
Остали приходи	2.936.628	1.738.181
Укупни приходи	**11.676.701**	**7.642.988**
Расходи		
Трошкови спровођења осигурања:		
Провизија	(265.243)	(188.820)
Остали ТСО	(3.325.853)	(2.841.619)
	(3.591.096)	**(3.030.439)**
Остали расходи	(6.709.846)	(4.827.007)
Укупни расходи	**(10.300.942)**	**(7.857.446)**
Укупна добит/губитак :	**1.375.759**	**(214.458)**

22. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2014. и 2015. године дата је у наставку:

У хиљадама динара

	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематериј. улагања	Софтвер	Нематер. улагања у припреми	Аванси за нематериј. улагања	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање - 1. јануар 2014	**411.827**	**2.276**	**814.712**	**158.503**	**3.525**	**1.390.843**
Повећања				150.095	17.652	167.747
Активирања	122.404	-	2.587	(124.991)	-	-
Остала смањења	-	-	-	-	(21.162)	(21.162)
Отуђења и расходовање	(9.555)	-	-	-	-	(9.555)
Стање - 31. децембар 2014	**524.676**	**2.276**	**817.299**	**183.607**	**15**	**1.527.873**
Повећања				8.505	4.172	12.677
Активирања	8.505	-	-	(8.505)	-	-
Остала смањења	-	-	-	-	(2.100)	(2.100)
Отуђења и расходовање	-	-	-	-	-	-
Стање - 31. децембар 2015	**533.181**	**2.276**	**817.299**	**183.607**	**2.087**	**1.538.450**
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2014	**255.263**	**2.276**	**553.823**			**811.362**
Амортизација	61.091	-	104.945	-	-	166.036
Отуђења и расходовање	(159)	-	-	-	-	(159)
Обезвређење	-	-	-	-	-	-
Стање - 31. децембар 2014	**316.195**	**2.276**	**658.768**	**-**	**-**	**977.239**
Амортизација	82.959	-	87.032	-	-	169.991
Отуђења и расходовање	-	-	-	-	-	-
Обезвређење	-	-	-	178.826	-	178.826
Стање - 31. децембар 2015	**399.154**	**2.276**	**745.800**	**178.826**	**-**	**1.326.056**
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2014	**208.481**	**-**	**158.531**	**183.607**	**15**	**550.634**
31. децембар 2015	**134.027**	**-**	**71.499**	**4.781**	**2.087**	**212.394**

Компанија је на дан 31.12.2015. године обезвредила нематеријална улагања у припреми у укупном износу од 178.826 хиљада динара (напомена 18). Обезвређење се односи на улагања извршена у набавку лиценци и софтвера „Инсис“ (за потребе животног осигурања) од компаније „Фадата“ и улагања у набавку софтвера „Исок“ од компаније „Инфолинк“.

С обзиром на упоредни развој више различитих апликација за обављање послова осигурања, одлуком органа Компаније, 2014. године покренуте су активности за утврђивање стратегије даљег развоја информационог система. Одлучено је да се ангажује независни консултант на основу чијих анализа и резултата ће се утврдити даљи правац развоја информационог система. На основу резултата независне анализе, као и процене степена развијености започетих апликативних решења и потребних ресурса за њихов завршетак, Компанија је донела одлуку да се започети пројекти улагања у „Инсис“ и „Исок“ напусте. Последично, обезвређена је целокупна вредност започетих улагања у ове пројекте.

Што се тиче неживотних осигурања, у складу са пословним планом Компанија намерава да задржи апликативно решење „Инсис“ као примарно решење за значајан део имовинских осигурања и да највећи део процеса који се тренутно обављају на застарелој апликацији пребаци на „Инсис“, тако да за ово улагање нема индиција за обезвређење.

23. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2014. и 2015 године, дата је у наставку:

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевин. објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси НПО	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2014	**25.807**	**6.349.214**	**1.828.725**	**94.445**	**63.723**	**4.991**	**8.366.905**
Повећања	-	-	-	-	87.799	2.014	**89.813**
Активирање	-	13.135	61.844	-	(74.979)	-	**-**
Продаја	-	-	(22.180)	-	-	-	**(22.180)**
Расходовање и остала отуђења	-	-	(59.868)	(1.577)	(21)	-	**(61.466)**
Пренос са инвестиционих некретина	-	95.303	-	-	-	-	**95.303**
Пренос на инвестиционе некретине	-	-	-	-	(698)	-	**(698)**
Смањења током године	-	-	-	-	(21)	(665)	**(686)**
Стање - 31. децембар 2014	**25.807**	**6.457.652**	**1.808.521**	**92.868**	**75.803**	**6.340**	**8.466.991**
Повећања	-	-	120	3.412	27.025	2.210	**32.767**
Активирање	-	66.664	21.379	-	(80.353)	-	**7.690**
Продаја	-	(1.220)	(29.502)	-	-	-	**(30.722)**
Расходовање и остала отуђења	-	(3.154)	(29.982)	-	(1.921)	(119)	**(35.176)**
Пренос са инвестиционих некретина	-	829	-	-	-	-	**829**
Пренос на инвестиционе некретине	-	(1.500)	-	-	-	-	**(1.500)**
Повећање по процени	39.727	453.814	-	-	-	-	**493.541**
Смањење по процени	(35)	(789.478)	-	-	-	-	**(789.513)**
Смањења током године	-	-	-	-	-	(8.431)	**(8.431)**
Стање - 31. децембар 2015	**65.499**	**6.183.607**	**1.770.536**	**96.280**	**20.554**	**-**	**8.136.476**
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2014	**-**	**176.409**	**1.408.082**	**215**	**383**	**4.936**	**1.590.025**
Амортизација	-	181.131	144.912	-	-	-	**326.043**
Продаја	-	-	(20.301)	-	-	-	**(20.301)**
Расходовање и остала отуђења	-	-	(58.995)	-	-	-	**(58.995)**
Остала смањења	-	-	-	-	-	55	**55**
Стање - 31. децембар 2014	**-**	**357.540**	**1.473.698**	**215**	**383**	**4.991**	**1.836.827**
Амортизација	-	180.111	122.820	-	-	-	**302.931**
Продаја	-	(539)	(29.479)	-	-	-	**(30.018)**
Расходовање и остала отуђења	-	(200)	(29.487)	-	-	(119)	**(29.806)**
Пренос на инвестиционе некретине	-	(209)	-	-	-	-	**(209)**
Смањење по процени	-	(536.703)	-	-	-	-	**(536.703)**
Остала смањења	-	-	-	-	-	(4.872)	**(4.872)**
Стање - 31. децембар 2015	**-**	**-**	**1.537.552**	**215**	**383**	**-**	**1.538.150**
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2014. године	**25.807**	**6.100.112**	**334.823**	**92.653**	**75.420**	**1.349**	**6.630.164**
31. децембар 2015. године	**65.499**	**6.183.607**	**232.984**	**96.065**	**20.171**	**-**	**6.598.326**

23. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (наставак)

Фер вредност некретина у власништу Друштва

На дан 31. децембра 2015. године, земљиште и грађевински објекти Друштва исказани су по процењеној фер вредности. Наиме, за потребе Друштва урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. децембра 2015. године, евидентираних у пословним књигама. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену на основу склопљеног уговора од 13. новембра 2015. године.

Процењена фер вредност непокретности извршена је применом тржишног и приносног приступа.

1. Приносни приступ – Метод капитализације, као основни метод у процени и Метод дисконтованих новчаних токова за хотелске капацитете.
2. Тржишни приступ – Метод упоредивих цена, као основни метод у процени земљишта и допунски метод у процени објеката. Изузетак представљају некретнине које су ван употребе или за којима не постоји потражња за закупом, где је тржишни приступ примењен као основна техника у процени.

Укупни **ефекти процене** фер вредности за непокретности (износи у хиљадама динара):

Земљиште које служи за обављање делатности - (повећање 39.692 хиљаде динара):
- 39.727 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 35 - књижено на терет ревалоризационих резерви

Грађевински објекти (повећање 201.038 хиљада динара):
- 452.187 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 231.797 - књижено на терет ревалоризационих резерви
- 1.628 - књижено у корист прихода (напомена 17)
- 20.978 - књижено на терет расхода (напомена 18)

Хијерархија фер вредности земљишта и грађевинских објеката у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

				У хиљадама динара
	Ниво 1	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Фер вредност 31. децембар 2015.**
Грађевински објекти	-	114,337	6,069,270	6,183,607
Земљиште		1,211	64,288	65,499

24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

		У хиљадама динара
	31. децембар 2015.	**31. децембар 2014.**
Почетно стање - 1. јануар	**3.296.461**	**3.403.650**
Повећања која су резултат стицања	28.252	1.853
Продаја и друга смањења	(12,802)	(12.940)
Расходовање и остала отуђења	-	(799)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	1.289	-
Пренос на залихе или на некретнине које користи власник	(829)	(95.303)
Позитивни ефекти процене (напомена 12)	81.592	-
Негативни ефекти процене (напомена 13)	(319.880)	-
Крајње стање - 31. децембар	**3.074.083**	**3.296.461**

24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

Фер вредност инвестиционих некретнина

На дан 31. децембра 2015. године, инвестиционе некретнене Друштва исказане су по процењеној фер вредности. Наиме, за потребе Друштва урађена је процена тржишне вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2015. године, евидентираних у пословним књигама Друштва. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену на основу склопљеног уговора са Компанијом.

Укупни ефекти процене фер вредности за инвестиционе некретнине (износи у хиљадама динара):

Инвестиционе некретнине (смањење 202.702 хиљаде динара):
- 54.756 - књижено у корист прихода
- 257.458 - књижено на терет расхода.

Инвестиционо земљиште (смањење 35.586 хиљада динара):
- 26.836 - књижено у корист прихода
- 62.422 - књижено на терет расхода.

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31.12.2015. године за покриће техничких резерви може користити непокретности и друга стварна права на непокретностима – ако су уписане у земљишне, односно друге јавне књиге у Републици, ако доносе принос, ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача и ако су без терета.

Укупан износ књиговодствене вредности инвестиционих некретнина који Компанија не користи за покриће техничких резерви на дан 31.12.2015. године износи 909.346 хиљада динара.

Хијерархија фер вредности инвестиционих некретнина у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

				У хиљадама динара Фер вредност 31. децембар 2015.
	Ниво 1	**Ниво 2**	**Ниво 3**	
Инвестиционе некретнине	-	171,486	2,902,597	3,074,083

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

		31. децембар 2015.			31. децембар 2014.		
	%	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу зависних правних лица:							
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433.626	-	433.626	433.626	-	433.626
„Дунав Турист“ д.о.о., Београд	66,82%	125.515	(125.329)	186	125.515	(125.329)	186
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	(126.163)	79.067	205.230	(126.163)	79.067
Дунав Друштво за управљање добр. пензијским фондом	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57.722	-	57.722	57.722	-	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	87,56%	1.011.287	(234.210)	777.077	649.836	(234.210)	415.626
		2.062.850	**(485.702)**	**1.577.148**	**1.701.399**	**(485.702)**	**1.215.697**
Учешћа у кап.придружених пр. лица:							
МТС банка		**-**	**-**	**-**	**1.427.460**	**(739.978)**	**687.482**
Учешћа у капиталу осталих правних лица:		**1.335.627**	**(1.043.111)**	**292.516**	**624.605**	**(560.155)**	**64.450**
Инвестиције које се држе до доспећа:							
Дугорочне државне ХОВ		**269.567**	**-**	**269.567**	**1.603.426**	**-**	**1.603.426**
Остали дугорочни пласмани							
Дати депозити и кауције		4.230	(4.230)	-	4.226	(4.226)	-
Депозити за гаранције МКО		53.291	(53.291)	-	50.393	(50.393)	-
Остали дугорочни пласмани		6.219	(6.219)	-	6.184	(6.184)	-
		63.740	**(63.740)**	**-**	**60.803**	**(60.803)**	**-**
		3.731.784	**(1.592.553)**	**2.139.231**	**5.417.693**	**(1.846.638)**	**3.571.055**

Компанија је, у складу са Одлуком Надзорног одбора бр. 371/14 од 10.12.2014. године, извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука у априлу 2015. године куповином акција 9. емисије у износу од 1.999.960 ЕУР (3.911.852 КМ), а у складу са Одлуком Надзорног одбора бр. 77/15 од 21.04.2015. године, Компанија је извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука у децембру 2015. године куповином акција 11. емисије у износу од 999.919 ЕУР (1.955.791 КМ). Након спроведних докапитализација, учешће Компаније у Дунав осигурању Бања Лука износи 87,56% (31.12.2014. године учешће је износило 76,34%).

Компанија као продавац је 24. децембра 2015. године закључила са Телекомом Србија као купцем уговор о продаји акција МТС банке а.д., у складу са којим је продала 1.190.700 комада акција укупне вредности 252.990 хиљада динара, из неживота. Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, те да су искључене са Београдске берзе, Друштво је, у сврху вредновања акција за потребе трансакције (продаје истих) користило процену њихове тржишне вредности. Процена вредности извршена је од стране независног проценитеља TCF д.о.о., Београд, применом тржишне методе помоћу мултипликатора или трансакција. Процена је заснована на подацима о финансијској позицији и резултатима пословања банке на дан, односно за периоде који се завршавају 31. децембра 2013., 2014. и 30. јуна 2015. године. Процењена вредност акције банке, тако добијена, износила је 212.48 динара и, као таква, прихваћена је од обе уговорне стране приликом трансакције продаје (куповине) акција. Имајући у виду да је трансакција извршена непосредно пред датум биланса стања, иста вредности је узета за потребе вредновања преосталог броја акција банке у портфељу Друштва.

Продајом акција је учешће Компаније у МТС банци смањено на 14,6%, односно 203.488 хиљада динара. (31.12.2014. године учешће је износило 32,76%), чиме је МТС банка престала да буде придружено лице Компаније, а у пословним књигама је извршена је одговарајућа рекласификација са учешћа у капиталу придружених лица, на учешћа у капиталу других правних лица (и то живот – 33.111 хиљада динара, неживот – 170.377 хиљада динара).

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Привредни суд у Панчеву је донео Решење Посл. бр. 1. Ст.5/2013 од 04.06.2014. године, правоснажно дана 14.10.2014. године, којим се отвара и обуставља стечајни поступак над стечајним дужником ХИП Азотара д.о.о., Панчево и потврђује се усвајање Унапред припремљеног плана реорганизације (УППР) од 25.03.2014. године. У наведеном УППР-у Азотаре предвиђена је, између осталог, конверзија потраживања Компаније у капитал Азотаре која је регистрована у Агенцији за привредне регистре дана 25.02.2015. године чиме је Компанија уписна као члан са власничким уделом у Азотари у износу од 222.105 хиљада динара односно 1,0036%. Наведени износ учешћа у капиталу Азотаре је у пословним књигама Компаније прокњижен у неживоту на конту 03810 услед чега је дошло до повећања на позицији Учешћа у капиталу осталих правних лица. Наведено учешће исправљено је у износу од 197.527 хиљада динара.

Друштво је на дан 31.12.2015. године извршило обезвређење вредности учешћа у капиталу МТС банке, у износу од 102.970 хиљада динара (живот 16.755 хиљада динара, неживот 86.215 хиљада динара) и ХИП Азотаре у износу од 197.527 хиљада динара. Након прокњижених обезвређења нето вредност Учешћа у капиталу осталих правних лица износи укупно 292.516 хиљада динара, од чега је у животу 33.111 хиљада динара (МТС банка), а у неживоту је 259.405 хиљада динара (МТС банка, ХИП Азотара, РТЦ Шабац, ХК Слободна зона ад Београд, Београдска берза и др.)

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су 31.12.2015. године мање за 83,19% у односу на 31.12.2014. године због рекласификације на финансијске пласмане, на позицију Остали краткорочни финансијски пласмани, државне ХоВ-део који доспева до 1 године, с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Укупна номинална вредност главнице дугорочних државних ХоВ које су остале на позицији Инвестиција које се држе до доспећа износи 2.152.000 хиљада ЕУР или 261.739 хиљада динара (од чега 1.286.000 хиљада ЕУР у животу,а 866 хиљада ЕУР у неживоту), при чему 1.052.000 хиљада ЕУР или 127.951 хиљада динара доспева 2017. године (од чега живот 186 хиљада ЕУР, а неживот 866 хиљада ЕУР), 800 хиљада ЕУР или 97.301 хиљада динара доспева 2018. године (живот), а 300 хиљада ЕУР или 36.488 хиљада динара доспева 2026. године (живот).

Корекција обезвређења учешћа у капиталу повезаних правних лица извршена је на бази усклађивања нето књиговодствене вредности учешћа у капиталу повезаних правних лица са припадајућом нето имовином повезаних правних лица.

26. ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2015.			31. децембар 2014.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Потраживања по основу:						
Премије животних осигурања	416.994	(377.109)	39.885	337.072	(287.022)	50.050
Премије неживотних осигурања	5.872.807	(4.298.294)	1.574.513	6.372.195	(4.612.181)	1.760.014
Премије саосигурања	86.947	(2.326)	84.621	33.191	(28.119)	5.072
Учешћа у накнади штета у земљи	257.847	(41.802)	216.045	131.860	(5.774)	126.086
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	28.005	-	28.005	14.390	-	14.390
Права на регрес у земљи	875.415	(780.813)	94.602	810.334	(739.055)	71.279
Права на регрес у иностранству	1.919	(666)	1.253	1.596	(662)	934
Услужна ликвидација и исплата штета	21.024	(16.767)	4.257	19.164	(14.480)	4.684
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	264.292	(168.632)	95.660	248.381	(122.018)	126.363
Потраживања од повезаних правних лица	4.400	(3.807)	593	5.957	(5.957)	-
Камате на доспеле премије	505.541	(505.541)	-	596.008	(586.941)	9.067
Потраживања за остале камате	122.758	(122.456)	302	90.283	(87.737)	2.546
Потраживања од запослених	57.010	(660)	56.350	61.748	(670)	61.078
Остала потраживања	3.326.491	(3.284.819)	41.672	3.339.450	(3.297.345)	42.105
	11.841.450	**(9.603.692)**	**2.237.758**	**12.061.629**	**(9.787.961)**	**2.273.668**

26. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Потраживања према рочности доспећа

У хиљадама динара

	31. децембар	Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потражи-вања	Укупно
	2014	1.371.970	29.370	110.899	57.773	55	465.720	2.035.787
Недоспело	2015	1.234.195	73.092	182.765	47.146	352	59.864	1.597.414
	2014	580.798	2.250	20.789	23.643	1.167	13.549	642.196
0 - 60	2015	489.636	7.989	457	26.784	2.194	128.350	655.410
	2014	227.860	68	0	5.891	474	25.530	259.823
60 - 90	2015	274.633	3.488	60.287	15.013	99	37.799	391.319
	2014	4.528.638	1.504	173	724.623	594.312	3.274.573	9.123.823
90 и више	2015	4.291.337	2.378	14.340	788.390	502.896	3.597.966	9.197.307
СВЕГА	**2014**	6.709.266	33.192	131.861	811.930	596.008	3.779.372	12.061.629
СВЕГА	**2015**	6.289.801	86.947	257.849	877.333	505.541	3.823.979	11.841.450

27. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

у хиљадама динара

	31. децембар 2015.			31. децембар 2014.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Финансијска средства расположива за продају:						
Власничке ХоВ	630.164	(351.843)	278.321	630.164	(252.957)	377.207
Финансијска сред. која се исказују по фер вред. кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	9.866.557	-	9.866.557	45.512	(227)	45.285
Власничке ХоВ	455.245	(261.293)	193.952	461.261	(315.544)	145.717
	10.321.802	(261.293)	10.060.509	506.773	(315.771)	191.002
Краткорочни депозити код банака	1.520.000	-	1.520.000	250.832	-	250.832
Остали краткорочни финансијски пласмани						
Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.	1.337.513	-	1.337.513	1.210.390	-	1.210.390
Депозити код МТС банке	313.110	-	313.110	215.411	-	215.411
Корпоративне обвезнице	1.567.244	(1.391.566)	175.678	1.522.008	(1.345.021)	176.987
Остало	45.074	(45.074)	-	21.140	(21.039)	101
	3.262.941	(1.436.640)	1.826.301	2.968.949	(1.366.060)	1.602.889
	15.734.907	**(2.049.776)**	**13.685.131**	**4.356.718**	**(1.934.788)**	**2.421.930**

Финансијски пласмани на дан 31.12.2015. године бележе значајно повећање у односу на 31.12.2014. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности и орочавања депозита.

Позиција Финансијска средства расположива за продају обухвата акције Комерцијалне банке чија је вредност на дан 31.12.2015. године износи 278.321 хиљада динара (живот 39.430 хиљада динара, неживот 238.891 хиљада динара) што представља смањење у односу на крај претходне године за 26,21%. Промена вредности је последица пада вредности акција које Компанија поседује у портфолиу, са 2.201 динар по акцији колико је износила вредност на дан 31.12.2014. године. на 1.624 динара по акцији колико је износила вредност на дан 31.12.2015. године.

27. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Компанија поседује укупно 171.380 акција Комерцијалне банке од којих се 24.280 акција води у животу, а 147.100 акција је у неживоту. С обзиром да Компанија, у складу са МРС 39, врши свођење књиговодствене вредности на тржишну вредност, у пословним књигама је извршено обезвређење учешћа у капиталу Комерцијалне банке као последица наведеног пада цене акција банке.

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе раст на дан 31.12.2015. године у односу на крај 2014. године у нето износу од 9.821.271 хиљада динара што је последица улагања средстава Компаније, добијених крајем 2014. године кроз докапитализацију, у државне хартије од вредности и реинвестирања средстава од наплаћених државних ХоВ у исту врсту хартија. Компанија је у 2015. години од средстава из докапитализације купила државних ХоВ чија укупна набавна вредност износи 6,99 милијарди динара, док је по основу реинвестирања средстава од наплаћених државних ХоВ и из слободних средстава из текућих прилива купљено државних ХоВ чија укупна набавна вредност износи 4,31 милијарда динара. Такође, Компанија је у 2015. години вршила и продају државних ХоВ чија укупна продајна вредност износи 2,14 милијарди динара. Процењена вредност државних хартија од вредности које Компанија има у портфолиу на дан 31.12.2015. године износи 9.866.557 хиљада динара (живот 1.640.274 хиљада динара, неживот 8.226.283 хиљаде динара), од чега се на ХоВ по основу средстава из докапитализације односи 5.491.443 хиљаде динара (живот 440.742 хиљаде динара, неживот 5.050.701 хиљада динара), а на ХоВ купљене из слободних средстава и из текућих прилива, као и по основу реинвестирања средстава од наплаћених државних ХоВ се односи 4.375.114 хиљада динара (живот 1.199.531 хиљада динара, неживот 3.175.583 хиљаде динара).

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухвата акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 31.12.2015. године износи 193.952 хиљаде динара (живот 26.980 хиљада динара, неживот 166.972 хиљаде динара) и бележи пад на дан 31.12.2015. године у односу на крај 2014. године у нето износу од 14.352 хиљаде динара односно 6,89%. Пад вредности је последица продаје акција емитената Тигар, Металац, Марфин банка, Сунце, Чачанска банка, ШКО Аик Врање (ликвидација) и ПИ Панонка и промене вредности акција које Компанија поседује у портфолиу (у складу са МРС 39 извршено је усклађивање књиговодствене вредности са тржишном вредношћу). Средства од продаје наведених акција су искоришћена за куповину акција НИС-а.

Позиција Краткорочни депозити код банака бележи повећање вредности у износу од 1.269.168 хиљада динара, од чега повећање у животу износи 307.000 хиљада динара, а у неживоту износи 962.168 хиљада динара, а што је највећим делом последица орочавања слободних средстава Компаније из текућих прилива, као и орочавања средстава са рачуна Компаније (депозити по виђењу). Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31.12.2015. године су углавном везане за референтну стопу НБС и крећу се у распону од 3,05% до 4,1%, зависно од износа депозита и рока доспећа. Средства животних осигурања у износу од 327.000 хиљада динара су орочена код Аик банке, Ерсте банке и Сбер банке, док су средства неживотних осигурања у износу од 1.193.000 хиљада динара орочена код Аик банке, Алфа банке, Халк банке (раније Чачанска банка), Ерсте банке и Сбер банке. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31.12.2015. године има Изјаве банака да се банке неће компензовати на терет тих средстава Компаније, односно да их неће задржавати по било ком основу, сходно тачки 6. став 2. Одлуке НБС о инвестирању средстава осигурања ("Сл. гласник РС", бр. 55/2015). Компанија, као део редовних активности, на дан 31.12.2015. године има депонована девизна средства код МТС банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани, неживот) у износу од 2.574.364 ЕУР (313.110 хиљада динара), за потребе издавања од стране банке чинидбених и платних гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

Вредност државних хартија од вредности у оквиру позиције Државне ХоВ-део који доспева до 1 год. на дан 31.12.2015. године износи 1.337.513 хиљаде динара (живот 595.988 хиљада динара, неживот 741.525 хиљада динара). Номинална вредност ових државних ХоВ износи 10,68 милиона ЕУР (живот 4,79 милиона ЕУР, доспеће 20.06.2016. и 31.07.2016., неживот 5,89 милиона ЕУР, доспеће 28.03.2016.). Ове ХоВ су иницијално књижене на дугорочним пласманима, али су прекњижене на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је преостали рок доспећа постао краћи од годину дана. Просечна годишња каматна стопа на наведене хартије од вредности је 4.5%.

27. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2015. године износи 175.678 хиљада динара, нето (живот 16.555 хиљада динара, неживот 159.123 хиљаде динара). Компанија је у 2015. години наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно IV емисије у укупном износу од 233.283 хиљаде динара. Део средства од наплаћене корпоративне обвезнице је, у складу са Протоколом о реструктуирању дуга путем издавања обвезница од 29.06.2012. године и Одлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестиран у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно V емисије. Наведене обвезнице су купљене 17.07.2015. године у износу од 1.440.000 ЕУР у динарској противвредности и доспевају на наплату 11.07.2016. године. Средства обезбеђења су менице Ваљаонице и јемаца Житомлин и YU Point. Процењена вредност обвезница Ваљаонице на дан 31.12.2015. године износи 175.678 хиљада динара, нето (живот 16.555 хиљада динара, неживот 159.123 хиљаде динара).

Компанија у портфолиу има и обвезнице других емитената (Пупин телеком, Тигар, Еурополис 011, Интеркомерц, Котекс, Концерн Фармаком, Галеника, WEG Tehnology, МВМ Моторс, Застава промет арена моторс) чија бруто књиговодствена вредност износи 1,39 милијарди динара (живот 674,3 милиона динара, неживот 717,3 милиона динара), док је нето књиговодствена вредност нула (потраживања су у потпуности исправљена). Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком, Застава промет арена моторс) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације (Интеркомерц, Котекс) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком, Тигар). Због немогућности наплате потраживања редовним путем, Компанија је активирала менице редовним и судским путем и покренула поступке активирања хипотека и залога на покретним стварима (Еурополис 011, WEG Tehnology, МВМ Моторс) односно извршила пријаву потраживања у поступку реорганизације код Агенције за приватизацију (Галеника).

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

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2014. и 2015. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних и придружених правних лица (напомена 25)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 25)	Потраживања (напомена 26)	Краткорочни финансијски пласмани (напомена 27)
Стање 1. јануар 2014. године	1.114.699	550.783	8.514.438	2.875.427
Додатна исправка	110.982	9.993	1.171.059	183.190
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	-	-	(1.024.782)	
Рекласификације	-	-	1,127,246	(1.127.246)
Друго	-	(621)		3.417
Стање 31. децембар 2014. године	1.225.681	560.155	9.787.961	1.934.788
Стање 1. јануар 2015. године	1.225.681	560.155	9.787.961	1.934.788
Додатна исправка	-	300.497	911.739	114.821
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(416.475)	(44.772)
Укидање исправке вр. по обрач.	-	-	(679.533)	-
Продаја инструмената	(557.484)	-	-	-
Рекласификације (МТС банка)	(182.495)	182.495	-	-
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	(44.939)
Друго	-	(36)	-	-
Стање 31. децембар 2015. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776

29. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Текући рачуни - животна осигурања	98.680	20.691
Текући рачуни - неживотна осигурања	724.697	5.016.070
Девизни рачуни - животна осигурања	24.015	128.473
Девизни рачуни - неживотна осигурања	102.369	1.841.883
Чекови	5.479	1.625
Издвојена новчана средства	55.340	55.035
Остала новчана средства	6.300	6.300
	1.016.880	**7.070.077**

30. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.004.570	1.875.705
Друга активна временска разграничења	74.014	30.188
	2.078.584	**1.905.893**

а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања

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

На дан 31.12.2015. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.004.570 хиљада динара (31.12.2014. године разграничење је износило 1.875.705 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	31. 2015.	2014.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	**1.875.705**	**1.777.991**
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год.	5.112.730	4.749.080
Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године)	4.983.865	4.651.366
Стање на дан 31.12.	**2.004.570**	**1.875.705**

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	**31. децембар 2014.**
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	184.815	128.520
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	504.619	787.977
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.519	2.200
	691.953	**918.697**

32. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	**31. децембар 2014.**
Основни и остали капитал	5.853.775	10.753.274
Резерве	-	378.983
- Емисиона премија	*-*	*39.563*
- Законске стат. и друге резерве	*-*	*339.420*
Ревалоризационе резерве	3.164.375	2.936.163
Нереализовани добици	203.070	203.070
Нереализовани губици	(144.535)	-
Нераспоређена добит	372.913	261.784
- Нераспоређена добит ранијих година	*2.595*	*261.784*
- Нераспоређена добит текуће године	*370.318*	*-*
Губитак до висине капитала	-	(5.540.267)
- Губитак из ранијих година	*-*	*(4.166.324)*
- Губитак текуће године	*-*	*(1.373.943)*
	9.449.598	**8.993.007**

Према финансијским извештајима за 2014. годину исказан је губитак у укупном износу од 5.540.267 хиљада динара .

Извршни одбор Компаније је на седници одржаној 08.04.2015. године донео Закључак И бр. 203/15 којим је размотрио и прихватио Предлог одлуке о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, а која се доставља Надзорном одбору Компаније на разматрање и одлучивање. Надзорни одбор Компаније је на седници одржаној 21.04.2015. године утврдио Предлог Одлуке о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, Н број 62/15.

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Наведеном Одлуком је предвиђено да се покриће губитка исказаног у финансијским извештајима за 2014. годину врши на терет нераспоређене добити из ранијих година у износу од 261.784 хиљаде динара, резерви из добити у износу од 339.420 хиљада динара, емисионе премије у износу од 39.563 хиљаде динара и основног капитала у износу од 4.899.500 хиљада динара.

32. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

32.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Акцијски капитал	2.754.874	5.113.606
Друштвени капитал	2.967.480	5.508.247
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	**10.753.274**

У пословној 2004. години, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал. Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

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

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

Докапитализација Компаније (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26.12.2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014. године, а акције II емисије су уписане у ЦРХоВ дана 26.12.2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније на дан 31.12.2014. године следеће:

Емисија обичних акција	Укупан број акција	Номинална вредност једне акције 31.12.2014.	Укупна номинална вредност 31.12.2014. у динарима
Прва емисија	9.513	1.210,00	11.510.730
Друга емисија	3.966.942	1.210,00	4.799.999.820
	3.976.455	1.210,00	**4.811.510.550**

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2014. године, берзанска цена акција Компаније износила је 836,00 динара (31. децембра 2013. године: 853,00 динара).

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,8681249923820 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.733 хиљаде динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.767 хиљада динара. Акционари исте класе у спровођену поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

32. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

32.1. Основни и остали капитал (наставак)

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Компаније износи 5.722.353 хиљада динара од чега акцијски капитал износи 2.754.874 хиљаде динара, а друштвени капитал износи 2.967.479 хиљада динара.

У конкретном случају, смањење основног капитала Компаније нема за последицу промену нето имовине Компаније, па се на ово смањење капитала не примењују одредбе из члана 319. Закона о привредним друштвима у погледу заштите поверилаца.

Компанија је извршила регистрацију наведене Одлуке о смањењу капитала у Агенцији за привредне регистре о чему је добила Решење АПР бр. БД 57930/2015 од 03.07.2015. године, а у Централном регистру ХоВ је смањење акцијског капитала извршено 12.08.2015. године.

На дан 31. децембар 2015. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2014. године: 5.113.606 хиљада динара) налазио се у поседу укупно 3.481 акционара, од којих су 3.304 физичка лица, 160 правна лица и 17 су кастоди лица (31. децембра 2014. укупно 3.517 акционара, од којих су 3.327 физичка лица, 175 правна лица и 15 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра била је следећа:

	31. децембар 2015.			31. децембар 2014.		
Акционар:	**% учешћа**	**Број акција**	**У хиљадама динара**	**% учешћа**	**Број акција**	**У хиљадама динара**
Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124	94,09%	3.976.455	4.811.511
Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	31.710
Utma commerc д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	21.166
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	17.666
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.551	6.226	0,13%	5.484	6.636
Рударско топ. басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	6.712
Металац ад Г. Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	6.523
ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	6.343
Клинички центар	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.267	6.373
Остала правна лица	1,50%	63.571	41.441	1,65%	69.889	84.565
Custody лица	0,85%	35.690	23.265	0,79%	33.543	40.587
Физичка лица	1,27%	53.491	34.869	1,26%	53.294	64.486
	100,00%	**4.226.121**	**2.754.874**	**100,00%**	**4.226.121**	**5.113.606**

Друштво је у 2015. години извршило поделу укупног основног капитала (веза напомена 43) у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

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

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

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

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2015. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно 7.276.398 ЕУР, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно 39.772.329 ЕУР (31.12.2014. године, у складу са чланом 28. тада важећег Закона о осигурању, законски минимум за основни капитал је износио 8.500.000 ЕУР у динарској противвредности, а основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2014. године износи је 10.621.853 хиљаде динара односно 87.814.173 ЕУР).

32. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

32.1. Основни и остали капитал (наставак)

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

32.2. Резерве

На дан 31.12.2015. године средства резерви износила су 378.983 хиљаде динара. На основу одлуке Скупштине акционара од 29.04.2015. године, С број 8/15, средства резерви су искоришћена за покриће дела губитка исказаног у финансијским извештајима за 2014. годину.

32.3 Нереализовани добици / губици

Нереализовани добици у износу од 203.070 хиљада динара односе се на добитке по основу повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

Нереализовани губици у износу од 144.535 хиљада динара односе се на актуарске губитке по основу планова дефинисаних примања у износу 60.482 хиљада РСД и нереализоване губитке по основу смањења фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају у износу од 84.053 хиљаде динара.

32.4. Промене на капиталу

Промене на капиталу у 2014. и 2015. години приказане су у у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Резерве	Ревалор. резерве	Нереализов добици / губици	Нераспор. добит	Губитак до висине капитала	Укупно
Стање, 1. јануар 2014.	**5.953.275**	**378.983**	**3.063.684**	**101.973**	**127.276**	**(4.150.349)**	**5.474.842**
Докапитализација РС	4.799.999	-	-	-	-	-	4.799.999
Отуђења основних средстава	-	-	(245)	-	-	-	(245)
Вредновање ХОВ расположивих за продају	-	-	-	118.938	-	-	118.938
Реализоване рев. резерве	-	-	(127.276)	-	127.276	-	-
Одложени порески ефекати	-	-	-	(17.841)	-	-	(17.841)
Остала повећања / смањења	-	-	-	-	7.232	(15.975)	(8.743)
Нето губитак текуће године	-	-	-	-	-	(1.373.943)	(1.373.943)
Стање, 31. децембар 2014. године	**10.753.274**	**378.983**	**2.936.163**	**203.070**	**261.784**	**(5.540.267)**	**8.993.007**
Стање, 1. јануар 2015.	**10.753.274**	**378.983**	**2.936.163**	**203.070**	**261.784**	**(5.540.267)**	**8.993.007**
Покриће губитка	(4.899.499)	(378.983)	-	-	(261.784)	5.540.267	-
Повећење рев.резерви – процена	-	-	260.081	-	-	-	260.081
Вредновање ХОВ расположивих за продају	-	-	-	(98.886)	-	-	(98.886)
Отуђење основних сред.			(2,595)		2,595		-
Актуарски губици	-	-	-	(45,649)	-	-	(45,649)
Одложени порески ефекати	-	-	(33.058)	-	-	-	(33,058)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	370.318	-	370.318
Остало	-	-	3.784	-	-	-	3.784
Стање, 31. децембар 2015. године	**5.853.775**	**-**	**3.164.375**	**58.535**	**372.913**	**-**	**9.449.598**

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Математичка резерва	3.283.877	2.846.059
Резерве за изравнање ризика	60.554	1.481.966
Резерве за бонусе и попусте	39.530	-
Друга дугорочна резервисања	676.937	535.736
	4.060.898	**4.863.761**

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 192.780 хиљада динара, и резервисања за бенефиције запослених у износу од 484.157 хиљада динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2014. и 2015. години биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика****	Резерве за бонусе и попусте***	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2014.	2.945.048	1.030.282	-	397.336	49.720	4.422.386
Додатна резервисања	362.353	527.351	-	31.152	137.400	1,058,256
Смањења по обрачуну	(461.655)	(75.667)	-	-	-	537,322
Искоришћена резерв.				(79.872)	-	(79.872)
Остало	313	-	-		-	313
Стање, 31. децембар 2014.	**2.846.059**	**1.481.966**	**-**	**348.616**	**187.120**	**4.863.761**
Додатна резервисања	443.898	-	39.530	108.016	5.660	597.104
Смањења по обрачуну	(6.399)	-	-	-	-	(6.399)
Искоришћена резерв	-	-	-	(16.105)	-	(16.105)
Остало	319	(1)	-	-	-	318
Укидање резервисања		(1.421.413)	-	-	-	(1.421.413)
Стање, 31. децембар 2015.	**3.283.877**	**60.554**	**39.530**	**484.157**	**192.780**	**4.060.898**

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.
** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19
*** Формирано у складу са новим прописима
**** Укинуто у складу са новим прописима

33.1. Математичка резерва

Обрачун матемтичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31.12.2015. године износи 3.283.877 хиљада динара. Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 3.203.650 хиљада динара, резерву добити 45.435 хиљада динара, резерву будућих трошкова 3.485 хиљада динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 31.307 хиљада динара. На дан 31.12.2015. први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Учешће реосигуравача на дан 31.12.2015. године у математичкој резерви износи 2.519 хиљада динара.

Повећање математичке резерве у односу на претходну годину је 437.818 хиљада динара, а у самопридржају 437.500 хиљада динара. Због промене правилника Друштва бележи се повећање математичке резерве увођењем нове резерве за будуће трошкове и применом LAT теста од укупно 31.307 хиљада динара.

33.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31.12.2015. године износе 60.554 хиљаде динара, што је смањење у односу на претходну годину за 1.421.412 хиљаде динара (31.12.2014. године обрачунате РЗИР износиле су 1.481.966 хиљада динара). Смањење РЗИР-а је због промене правилика Компаније и законских прописа.

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

33.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте 31.12.2015. године износе 39.530 хиљада динара. Компанија је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31.12.2015. године због промене законских прописа.

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 463.557 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 228.891 хиљада динара, а за јубиларне награде 234.666 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва,
- пословног плана Друштва за период 2016.-2018. године,
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана,
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије,
- просечне бруто зараде исплаћене за новембар 2015., као последњег објављеног података о просечној заради и чињенице да је зарада у децембру увећана давањима запосленим поводом празника 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 4%, а на бази прогноза економских кретања датих од стране Владе РС и НБС,
- дисконтна стопа од 4,5 %, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- просечна флуктуација запослених у првој години 1,91% у другој 3,39%, у трећој години 4,13%, а после тога 2%.

33.5. Резервисања за судске спорове

Друштво је извршило повећање резервисања за судске спорове у износу 5.660 хиљада динара, тако да укупан износ резервисања на дан 31.12.2015. године по наведеном основу износи 192.780 хиљада динара.

34. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Промене на рачуну одложених пореских обавеза / средстава дата је у прилогу:

	У хиљадама динара	
	2015.	**2014.**
Стање на дан 01.01.:	**633.755**	**623.968**
Средства која подлежу амортизацији одл. пореска обавеза	(9.845)	(5.920)
ХОВ расположиве за продају одл. пореска обавеза	(14.833)	17.841
Резервисања за отпремнине одл. пореска средства	(10.355)	(2.134)
Стање на дан 31.12.:	**598.722**	**633.755**

35. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

У хиљадама динара

	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	225.864	87.944
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	2.080	10.400
	228.173	**98.573**

36. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

У хиљадама динара

	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	146.148	273.899
Обавезе за премију реосигурања у земљи	471.540	171.293
Обавезе по регресима	509	-
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	30.885	53.170
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	202.236	140.105
Примљени аванси	90.496	105.886
Обавезе према добављачима	295.422	282.041
Обавезе према добављачима - повезана правна лица	126.882	115.996
Обавезе за порез на послове осигурања	56.320	57.234
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	2.172	43.863
Обавезе према запосленима	7.820	14.143
Остале краткорочне обавезе	201.978	139.042
	1.632.408	**1.396.672**

б) Обавезе за порез из резултата

Губици исказани у пореском билансу ранијег периода се користе за умањење пореске основице у 2015. години, тако да Друштво нема обавезу за порез на добит у 2015. години. Због исказаног губитка у 2014. години Друштво такође није имало обавезу за порез на добит.

в) Обавезе према рочности доспећа

У хиљадама динара

		Штете	Добављачи	Сао(ре) осигурање	Укупно
	2014	-	176.319	135.311	**311.630**
п	2015	2.103	39.753	312.774	**354.630**
	2014	43.798	146.963	80.063	**270.824**
0 - 60	2015	175.703	103.202	93.956	**372.861**
	2014	2.734	27.338	45.874	**75.946**
60 - 90	2015	2.964	270.172	113.878	**387.014**
	2014	52.041	47.417	183.944	**283.402**
90 и више	2015	47.403	9.177	97.080	**153.660**
	2014	98.573	398.037	445.192	**941.802**
СВЕГА	2015	228.173	422.304	617.688	**1.268.165**

37. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Преносне премије животних осигурања	1.619	1.470
Преносне премије неживотних осигурања	7.350.619	6.342.675
Преносне премије саосигурања	83.051	26.804
	7.435.289	**6.370.949**

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 31.12.2015. године износи 7.435.289 хиљада динара, док је претходне године износила 6.370.949 хиљада динара.

38. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је први пут образовала резерве за неистекле ризике у износу 157.884 хиљаде 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 релевантним актом пословне политике Компаније.

39. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Допринос за превентиву	304.768	25.655
Остала пасивна временска разграничења	34.885	33.573
	339.653	**59.228**

Допринос за превентиву:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Стање на дан 01.01.:	**25.655**	**59.586**
Повећање у току периода	375.161	297.251
Видео надзор	-	(61.981)
Исплате осигураницима	(96.048)	(166.583)
Оприходовање неискоришћене превентиве	-	(102.618)
Стање на дан 31.12.:	**304.768**	**25.655**

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор Компаније је донео Одлуку број 98/15, којом се одобрава оприходовање дела неискоришћених средстава превентиве у 2014. години, у укупном износу од 102.618 хиљада динара.

40. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:	25.054	28.298
- настале непријављене штете	13.599	13.171
- настале пријављене штете	11.455	15.127
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:	7.807.267	6.251.627
- настале непријављене штете	3.872.933	2.292.171
- настале пријављене штете	3.934.334	3.959.456
Удели у штетама реосигурања	5.649	14.974
	7.837.970	**6.294.899**

Резервисане штете на дан 31.12.2015. године утврђене су у складу са правилником Компаније и износе 7.837.970 хиљада динара, док су претходне године износиле 6.294.899 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 1.421.413 хиљаде динара.

Повећање резервисаних штета је због промене правилника Компаније.

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

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 01, 02, 03, 08, 09, 10, 13 и 18 је урађен Маск-овим моделом, уз корекцију интервала поверења после LAT теста на врстама осигурања 08 и 09. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incured claims) насталих од 2005 – 2015. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна).

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

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Остала потраживања	88.997	137.162
Примљене менице	22.905	30.105
Издате менице	1.875	-
	113.777	**167.267**

У ванбилансној евиденцији Компанија има евидентирано потенцијално потраживање/обавезу у износу од 800.000 америчких долара, односно 88.997 хиљада динара.

Компанија на дан 31.12.2015. године поседује укуно 7.620 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 7.373 односе на неживот, а 247 на живот. Од укупног броја примљених меница 7.568 су бланко, а остале 52 су попуњене на укупан износ од 22.896 хиљада динара.

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (наставак)

Примљене менице на дан 31.12.2015. године

Група осигурања	УКУПНО	ПРИМЉЕНЕ МЕНИЦЕ БЛАНКО БРОЈ	ПОПУЊЕНЕ БРОЈ	ПОПУЊЕНЕ ИЗНОС (У РСД)
Неживот	7.373	7.321	52	22.896.496
Живот	247	247	-	-
Укупно	**7.620**	**7.568**	**52**	**22.896.496**

Компанија је на дан 31.12.2015. године издала укупно 433 бланко менице и две попуњене менице на укупан износ 1.875 хиљада динара као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција МТС банке као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна). Износи на који се менице могу попунити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

а) Техничке резерве

У хиљадама динара

	31. децембар 2015.			31. децембар 2014.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	3.283.877	-	3.283.877	2.846.059	-	2.846.059
Резерве за изравнање ризика	-	60.554	60.554	-	1.481.966	1.481.966
Резерве за бонусе и попусте	-	39.530	39.530	-	-	-
Резерве за преносне премије	1.619	7.433.670	7.435.289	1.470	6.369.479	6.370.949
Резерве за неистекле ризике	-	157.884	157.884	-	-	-
Резервисане штете	25.054	7.812.916	7.837.970	28.298	6.266.601	6.294.899
	3.310.550	**15.504.554**	**18.815.104**	**2.875.827**	**14.118.046**	**16.993.873**

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31.12.2015. године износе 18.815.105 хиљада динара. На дан 31.12.2014. године, техничке резерве износиле су 16.993.873 хиљаде динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31.12.2015. године износе 18.123.151 хиљада динара (на дан 31.12.2014. године износиле су 16.075.176 хиљада динара).

б) Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара

У хиљадама динара

	31. децембар 2015.			31. децембар 2014.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	-	184.815	184.815	-	128.520	128.520
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	-	504.619	504.619	-	787.977	787.977
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	2.519	-	2.519	2.200	-	2.200
	2.519	**689.434**	**691.953**	**2.200**	**916.497**	**918.697**

42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

в) Депоновање и улагање средстава техничких резерви 31.12.2015. године и валутна структура инвестираних средстава

у хиљадама динара

	31. децембар 2015.			31. децембар 2014.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности којима се не тргује	49.659	321.596	371.255	96.693	580.136	676.829
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	66.411	405.848	472.259	131.592	810.879	942.471
Хартије од вредности које је издала Република Србија	2.396.612	9.077.025	11.473.637	1.982.188	876.914	2.859.102
Депозити код банака са седиштем у земљи	326.467	1.187.617	1.514.084	20.000	446.243	466.243
Инвестиционе некретнине	346.187	1.811.408	2.157.595	493.990	2.371.821	2.865.811
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	122.695	832.546	955.240	149.164	6.920.913	7.070.077
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача		184.815	184.815		128.520	128.520
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача		504.619	504.619		787.977	787.977
Потраживања за недоспеле премије		1.179.080	1.179.080		1.215.171	1.215.171
Математичка резерва на терет реосигуравача	2.519		2.519	2.200		2.200
	3.310.550	**15.504.554**	**18.815.104**	**2.875.827**	**14.138.574**	**17.014.401**

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

Валутна структура инвестираних средстава животних осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама. Код неживотних осигурања није у потпуности усаглашена валутна структура инвестираних средстава. Компанија ће у првом кварталу 2016. године ускладити структуру инвестираних средстава са обавезама.

43. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Новим Законом о осигурању, чл.25. и чл.124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање чија примена почиње од годишњег обрачуна за 2015. годину, прописани су начин и динамика процене услова који се односе на адекватност капитала, односно начин и динамика обрачуна гарантног капитала и захтеване маргине солвентности за неживотна и животна осигурања.

Законом о осигурању,чл. 25. прописана је обавеза друштва за осигурање да процењује испуњеност услова који се односе на адекватност капитала одвојено за животна и неживотна осигурања као и обавезу трајног разграничења имовине која припада животним осигурањима од оне која припада неживотним осигурањима, припадајућег капитала и обавеза тако да се обезбеди одвојено управљање имовином припадајућим капиталом и обавезама.

Компанија је у складу са одредбама Закона о осигурању, извршила поделу укупног основног капитала у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

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

Разграничење средстава и капитала животних и неживотних осигурања извршено је узимајући у обзир пројекцију будућих резултата и кретање показатеља који утичу на висину гарантне резерве и маргине солвентности.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно новом Закону о осигурању, према подацима на дан 31.12.2015. године:

		Живот	Неживот	Укупно
1.	Гарантни капитал	932.930	7.891.265	8.824.195
2.	Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	753.156	4.994.684	5.747.840
3.	Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	195.114	3.022.993	3.218.107
4.	Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	558.042	1.971.691	2.529.733
5.	Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1< 3)	0,21	0,38	0,36
6.	Износ прописан чланом 27. Закона	389.204	389.204	774.407
7.	Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 >0)	543.726	7.502.061	8.045.787
8.	Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	3,86	1,65	1,79

Компанија је испунила све услове који се односе на адекватност капитала прописане Законом тако што је:

- Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,65 за неживотна осигурања и 3,86 за животна осигурања.
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,38 за неживотна и 0,21 за животна осигурања.
- Гарантни капитал већи од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 7.502.061 хиљада динара код неживотних и за 543.726 хиљада динара код животних осигурања.

44. ИМОВИНА, ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ ЖИВОТНИХ И НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА

Компанија је сходно захтевима Закона о осигурању и пратећим подзаконским актима извршила раздвајање имовине која може служити или служи за измирење обавеза по основу осигурања и припадајућег капитала и обавеза животног односно неживотног осигурања. Имовина животног односно неживотног осигурања, као и припадајући капитал и обавезе на дан 31.12.2015. године приказани су у следећој табели:

У хиљадама динара

	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА	**1.513.095**	**10.510.939**	**12.024.034**
Нематеријална улагања (имовина)	-	140.895	140.895
Софтвер и остала права	13.712	57.787	71.499
Некретнине, постројења и опрема	1.177.687	8.494.722	9.672.409
Дугорочни финансијски пласмани	321.696	1.817.535	2.139.231
Одложена пореска средства	-	-	-
ОБРТНА ИМОВИНА	**2.815.040**	**16.935.159**	**19.750.199**
Залихе	-	39.893	39.893
Потраживања, пласмани и готовина	2.809.100	14.130.669	16.939.769
Порез на додату вредност	-	-	-
Активна временска разграничења	3.421	2.075.163	2.078.584
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.519	689.434	691.953
УКУПНА АКТИВА	**4.328.135**	**27.446.098**	**31.774.233**
ПАСИВА			
КАПИТАЛ	**946.641**	**8.502.957**	**9.449.598**
Основни и остали капитал	885.000	4.968.775	5.853.775
Резерве	-	-	-
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	239.071	2.925.304	3.164.375
Нереализовани добици	27.336	175.734	203.070
Нереализовани губици	11.908	132.627	144.535
Нераспоређена добит	-	565.771	372.913
1. Нераспоређени добитак ранијих година	-	2.595	2.595
1. Нераспоређени добитак текуће године	-	563.176	370.318
Губитак до висине капитала	192.858	-	-
1. Губитак из ранијих година	-	-	-
2. Губитак текуће године	192.858	-	-
Откупљене сопствене акције	-	-	-
Учешћа без права контроле	-	-	-
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	**3.333.993**	**18.990.642**	**22.324.635**
Дугорочна резервисања	3.283.877	777.021	4.060.898
Дугорочне обавезе	-	33.638	33.638
Одложене пореске обавезе	-	598.722	598.722
Краткорочне обавезе	23.388	1.837.193	1.860.581
Пасивна временска разграничења	1.674	7.931.152	7.932.826
Резервисане штете	25.054	7.812.916	7.837.970
УКУПНА ПАСИВА	**4.280.634**	**27.493.599**	**31.774.233**

44. ИМОВИНА, ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ ЖИВОТНИХ И НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА (наставак)

Компанија, посебно за групу животних односно групу неживотних осигурања:

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

Неслагање активе и пасиве групе животних / неживотних осигурања у износу од 47.501 хиљада РСД је резултат интерних односа између групе животних осигурања и групе неживотних осигурања.

Однос прихода и расхода животних односно неживотних осигурања обелодањен је у оквиру напомене 45. - Извештавање по сегментима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

45. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољно здравствено осигурање	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО 31.12.2015.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	1.204.737	96.884	1.301.621	1.282.727	1.261.182	252.748	(3.411)	4.409.205	8.973.733	49.336	369.999	16.595.519	17.897.140
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	803	1.027	499	119	6.749	245.110	83	137	254.527	254.527
Остали пословни приходи	103	-	103	1.074	5.682	333	3.013	99.118	13.042	68	121	122.451	122.554
	1.204.840	96.884	1.301.724	1.284.604	1.267.891	253.580	(279)	4.515.072	9.231.885	49.487	370.257	16.972.497	18.274.221
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(443.898)	-	(443.898)	(27.175)	(30.934)	(23.641)	(117)	(138.754)	(1.452.614)	(9.971)	(1.128)	(1.684.334)	(2.128.232)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(552.361)	(35.064)	(587.425)	(953.090)	(1.114.638)	(65.981)	(11.896)	(2.226.956)	(2.938.107)	(21.484)	(112.032)	(7.444.184)	(8.031.609)
Резервисане штете	2.639	604	3.243	(49.637)	8.325	(6.037)	29.807	(382.671)	(1.401.710)	(5.508)	(22.242)	(1.829.673)	(1.826.430)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	209	99.032	4.129	4	2.333	227.320	12.275	46	345.348	345.348
Смањење осталих техничких резерви – нето	6.399	-	6.399	80.009	-	57.178	-	-	1.268.855	409	14.962	1.421.413	1.427.812
Расходи за бонусе и попусте	-	-	-	(46.724)	(123.252)	(29.379)	(2.882)	(323.690)	(20.368)	(11.430)	(19.537)	(577.262)	(577.262)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(987.221)	(34.460)	(1.021.681)	(996.408)	(1.161.467)	(63.731)	14.916	(3.069.738)	(4.316.624)	(35.709)	(139.931)	(9.768.692)	(10.790.373)
Добитак – бруто пословни резултат	**217.619**	**62.424**	**280.043**	**288.196**	**106.424**	**189.849**	**14.637**	**1.445.334**	**4.915.261**	**13.778**	**230.326**	**7.203.805**	**7.483.848**
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	228.709	18.315	247.024	71.308	78.995	17.724	3.772	367.238	532.247	3.929	23.806	1.099.019	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средсрава осигурања	(147.673)	(11.625)	(159.298)	(30.103)	(33.917)	(8.383)	(1.756)	(148.751)	(237.955)	(538)	(6.851)	(468.254)	(627.552)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	**81.036**	**6.690**	**87.726**	**41.205**	**45.078**	**9.341**	**2.016**	**218.487**	**294.292**	**3.391**	**16.955**	**630.765**	**718.491**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

45. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Ухиљадама РСД

	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољно здравствено осигурање	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО 31.12.2015.
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)
ТСО													
Трошкови прибаве	(353.338)	(28.246)	(381.584)	(351.985)	(345.202)	(57.624)	(9.248)	(1.268.208)	(2.782.216)	(11.441)	(157.942)	(4.983.866)	(5.365.450)
Трошкови управе	(45.049)	(3.564)	(48.613)	(124.315)	(135.725)	(30.683)	(6.093)	(603.440)	(909.106)	(6.052)	(34.609)	(1.850.023)	(1.898.636)
Остали трошкови спровођења осигурања	(3.671)	(295)	(3.966)	(8.732)	(9.518)	(1.976)	(413)	(40.396)	(64.961)	(443)	(2.493)	(128.932)	(132.898)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	303	-	303	34	-	1.098	1.833	111.810	11.045	3.770	90	129.680	129.983
	(401.755)	(32.105)	(433.860)	(484.998)	(490.445)	(89.185)	(13.921)	(1.800.234)	(3.745.238)	(14.166)	(194.954)	(6.833.141)	(7.267.001)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	**(103.100)**	**37.009**	**(66.091)**	**(155.597)**	**(338.943)**	**110.005**	**2.732**	**(136.413)**	**1.464.315**	**3.003**	**52.327**	**1.001.429**	**935.338**
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
Финансијски приходи	31.787	2.517	34.304	14.578	13.834	6.422	5.043	110.443	105.981	112	163	256.576	290.880
Финансијски расходи	(11.856)	(928)	(12.784)	(3.612)	(3.872)	(2.150)	(840)	(20.151)	(31.760)	(1.698)	(1.212)	(65.295)	(78.079)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	2.123	151	2.274	82.439	62.072	21.929	14.779	520.418	169.711	843	4.883	877.074	879.348
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(147.166)	(4.391)	(151.557)	(109.525)	(128.154)	(44.074)	(2.952)	(508.423)	(565.736)	(2.696)	(13.744)	(1.375.304)	(1.526.861)
Остали приходи	1.735	140	1.875	5.890	8.110	1.304	270	48.427	45.594	1.059	1.854	112.508	114.383
Остали расходи	(797)	(47)	(844)	(17.920)	(20.373)	(5.025)	(1.037)	(85.996)	(146.747)	(385)	(3.830)	(281.313)	(282.157)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	**(227.274)**	**34.451**	**(192.823)**	**(183.747)**	**(407.326)**	**88.411**	**17.995**	**(71.695)**	**1.041.358**	**238**	**40.441**	**525.675**	**332.852**
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(40)	5	(35)	(182)	(193)	(143)	(3)	(3.550)	(1.028)	1	14	(5.084)	(5.119)
ДОБИТАК / ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	**(227.314)**	**34.456**	**(192.858)**	**(183.929)**	**(407.519)**	**88.268**	**17.992**	**(75.245)**	**1.040.330**	**239**	**40.455**	**520.591**	**327.733**

45. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Имајући виду промене законских и подзаконских прописа током 2015. године, те, по том основу утврђених јасних критеријума за раздвајање послова осигурања живота од послова осигурања неживота, њихових резултата пословања и имовине и обавеза, а који су различити у односу на прописе и праксу Друштва важећу у 2014. години, у наставку је извештавање по сегментима пословања за пословну 2014. годину, при чему подаци садржани у обелодањивању које следи нису упоредиви са подацима за текућу годину:

У хиљадама динара

	2014.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	15,333,649	1,349,802	1,358,405	12,625,442
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216,346	-	1,047	215,299
Остали пословни приходи	45,757	3,450	1,160	41,147
	15,595,752	1,353,252	1,360,612	12,881,888
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1,980,161)	(362,353)	(27,697)	(1,590,111)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(8,504,313)	(1,068,249)	(942,627)	(6,493,437)
Резервисане штете	139,421	(4,282)	8,952	134,751
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	357,990	-	7	357,983
Смањење осталих техничких резерви – нето	639,940	461,655	30,330	147,955
Расходи за бонусе и попусте	(537,999)	-	(35,163)	(502,836)
	(9,885,122)	(973,229)	(966,198)	(7,945,695)
Добитак – бруто пословни резултат	5,710,630	380,023	394,414	4,936,193
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТ				
Приходи од инвестирања средстава осигурања	701,027	224,548	43,766	432,713
Расходи по основу инвестирања средсрава осигурања	(157,618)	(2,622)	(14,239)	(140,757)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	543,409	221,926	29,527	291,956
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
Трошкови прибаве	(5,110,192)	(458,826)	(424,744)	(4,226,622)
Трошкови управе	(2,413,594)	(55,649)	(215,600)	(2,142,345)
Остали трошкови спровођења осигурања	(90,708)	(3,847)	(8,395)	(78,466)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	81,593	1,499	-	80,094
	(7,532,901)	(516,823)	(648,739)	(6,367,339)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	(1,278,862)	85,126	(224,798)	(1,139,190)
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	335,541	100,822	15,008	219,711
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(54,918)	(1,633)	(2,704)	(50,581)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1,025,194	1,065	84,991	939,138
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1,475,224)	(237,247)	(96,078)	(1,141,899)
Остали приходи	100,916	7,533	7,529	85,854
Остали расходи	(34,644)	(674)	(3,757)	(30,213)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(1,381,997)	(45,008)	(219,809)	(1,117,180)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	**(1,381,997)**	**(45,008)**	**(219,809)**	**(1,117,180)**

46. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	**2014.**
Приходи од премије осигурања неживотних осигурања		
МТС банка, Београд	36.703	17.510
„Дунав Турист“ д.о.о., Београд	522	472
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	846	960
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	803	863
Дунав Стокброкер а.д., Београд	193	165
Дунав ауто д.о.о., Београд	3.375	2.613
	42.442	**22.583**
Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	**1.878.143**	**288.819**
Приходи од закупнина		
МТС банка, Београд	12.979	20.542
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	10.259	10.264
“Дунав Турист“ д.о.о., Београд	5.777	5.749
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.564	1.549
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.152	100
Дунав ауто д.о.о., Београд	16.056	15.654
	47.787	**53.858**
Остали пословни приходи		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	3.886	-
МТС банка, Београд	-	9
“Дунав Турист“ д.о.о., Београд	-	2
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о., Београд	10	11
	3.898	**22**
Финансијски приходи		
МТС банка, Београд	59.551	84.200
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	6.141	1.662
	65.692	**85.862**
Приходи од усклађивања вредности потраживања		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	11.265	12.021
МТС банка, Београд	2.208	21.005
“Дунав Турист“ д.о.о., Београд	10.941	10.206
Дунав ауто д.о.о., Београд	17.287	24.439
Дунав Стокброкер а.д., Београд	354	208
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	552	494
	42.607	**68.373**
Укупно приходи	**2.080.569**	**519.517**

46. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2015.	2014.
Расходи		
Расходи накнада штета и уговор. износа		
МТС банка Београд	18.985	4.697
„Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд	3.429	7.064
Дунав ауто д.о.о.. Београд	32.808	53.300
	55.222	**65.061**
Расходи по основу премије реосигурања		
„Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд	**1.436.943**	**951.250**
Расходи по основу бонуса и попуста		
МТС банка Београд	219	197
“Дунав Турист“ д.о.о.. Београд	8	-
„Дунав“ пензије а.д.. Београд	17	8
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	12	
Дунав ауто д.о.о.. Београд	8	-
	264	**205**
Трошкови материјала. горива и енергије		
Дунав ауто д.о.о.. Београд	5.610	4.592
	5.610	**4.592**
Трошкови рекламе и пропаганде		
“Дунав Турист“ д.о.о.. Београд	34.560	52.506
Дунав ауто д.о.о.. Београд	119.135	99.555
	153.695	**152.061**
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови		
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	30.196	27.936
“Дунав Турист“ д.о.о.. Београд	-	762
МТС банка Београд	1.088	-
Дунав ауто д.о.о.. Београд	61	89
	31.345	**28.787**
Трошкови зарада .нак. зарада и ост. л.р.		
“Дунав Турист“ д.о.о.. Београд	1.157	
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	91.798	157.347
	92.955	**157.347**
Трошкови закупа, одржавања и провизија		
„Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд	17.082	15.702
Дунав ауто д.о.о.. Београд	602	-
	17.684	**15.702**
Финансијски расходи		
МТС банка Београд	40.449	13.710
„Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд	12.030	24.931
	52.479	**38.641**
Остали расходи		
“Дунав Турист“ д.о.о.. Београд	-	622
МТС банка Београд	167.082	115.829
„Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд	5	663
Дунав ауто д.о.о.. Београд	284.021	240.051
	451.108	**357.165**
Обезвређењепотраживања и пласмана		
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	339	203
МТС банка Београд	105.178	130.351
“Дунав Турист“ д.о.о.. Београд	8.899	8.190
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	552	513
Дунав ауто д.о.о.. Београд	17.189	18.705
Дунав РЕ а.д.. Београд	11.270	11.279
	143.427	**169.241**
Укупно расходи	**2.440.732**	**1.940.052**
Расходи - нето	**360.163**	**1.420.535**

46. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	**31. децембар 2014.**
Учешћа у капиталу		
"Дунав Турист" д.о.о.. Београд	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о.. Београд	433.626	433.626
„Дунав" друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	57.722	57.722
Дунав ауто д.о.о.. Београд	205.230	205.230
Дунав осигурање а.д.. Бања Лука	1.011.288	649.836
	2.062.851	**1.701.399**
Потраживања по основу премије осигурања		
"Дунав Турист" д.о.о.. Београд	145	130
„Дунав" друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	285	336
	430	**466**
Потраживања по основу учешћа у накнади штета		
Дунав -Ре а.д.о.. Београд	**182.397**	**111.540**
Остала потраживања		
Дунав -Ре а.д.о.. Београд	28.287	16.890
Дунав ауто д.о.о.. Београд	27	40.763
	28.314	**57.653**
Пот. из специфичних послова. заједничког посл. и ост. потраж.		
"Дунав Турист" д.о.о.. Београд	1.243	3.285
Дунав -Ре а.д.о.. Београд	1.028	1.022
„Дунав" друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	41	41
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	-	16
Дунав ауто д.о.о.. Београд	1.495	1.593
	3.807	**5.957**
Исправка вредности учешћа у капиталу		
"Дунав Турист" д.о.о.. Београд	(125.329)	(125.329)
Дунав ауто д.о.о.. Београд	(126.163)	(126.163)
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	(234.210)	(234.210)
	(**485.702**)	(**485.702**)
Исправка потраживања по основу премије осигурања		
"Дунав Турист" д.о.о.. Београд	(103)	(86)
„Дунав" друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	(238)	(257)
	(**341**)	(**343**)
Исправка вредности потраживања		
"Дунав Турист" д.о.о.. Београд	(1.243)	(3.285)
Дунав -Ре а.д.о.. Београд	(1.028)	(1.022)
„Дунав" друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	(41)	(41)
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	-	(16)
Дунав ауто д.о.о.. Београд	(1.495)	(1.593)
	(**3.807**)	(**5.957**)
Укупно актива	**1.787.947**	**1.385.013**

46. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Пасива		
Обавезе за премију реосигурања		
Дунав -Ре а.д.о.. Београд	473.175	171.930
	473.175	**171.930**
Остале обавезе		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	14.891	54.319
Дунав -Ре а.д.о.. Београд	-	23
“Дунав Турист“ д.о.о.. Београд	899	4.499
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	2.890	2.395
Дунав ауто д.о.о.. Београд	108.420	58.694
	127.100	**119.930**
Укупно пасива	**600.275**	**291.860**
Актива. нето	**1.187.672**	**1.093.153**

Компанија је 24.12.2015. године извршила продају 1.190.700 акција МТС банке чиме је учешће Компаније у МТС банци смањено на 14,6% (31.12.2014. учешће је износило 32,76%), тако да МТС банкана дан 31.12.2015. није више придружено лице Компаније. Из наведеног разлога имовина и обавезе МТС банке нису приказане у оквиру трансакција са повезаним правним лицима, док су припадајући расходи и приходи приказани.

Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Трошкови зарада Извршни одбор	19.064	31.704
Накнада - Надзорни одбор	12.868	12.212
	31.932	**43.916**

47. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

47.1. Контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду 23. марта 2015. – 24.08.2015. је извршила непосредну контролу пословања Друштва за период 01.01.2014.-31.03.2015. године која је обухватала:

- ризичне активности пословања (повезана лица, инвестиције – финансијски пласмани и нематеријална улагања, трошкови спровођења осигурања – контрола спровођења мере наложене Решењем Г. бр. 449 од 30.01.2013. године, ликвидност и солвентност, утврђивање преносних премија, утврђивање резервисаних штета и друго по потреби);
- решавање одштетних захтева по основу осигурања моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима;
- корпоративно управљање

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

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

47. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

47.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању, односно:

- до 30. септембра 2016. године усагласи пословање са одредбама Закона о обавезном осигурању у саобраћају тако да одштетне захтеве по основу осигурања власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима решава на начин и у роковима прописаним тим законом. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 31.октобра 2016 године.;
- унапреди постојећи систем интерних контрола на начин да обезбеди тачност и поузданост података у књизи штета / електронској евиденцији одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30.септембра 2016. године;
- у року од 60 дана од пријема Решења изврши и Народној банци Србије достави детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквире режијског додатка;
- раскине Уговор о пословној сарадњи са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године уз поштовање одредби о раскиду уговора, о чему је Друштво дужно да достави доказ у року од 10 дана од дана спровођења наложене мере;
- изврши процену преостале вредности нематеријалних улагања исказане у пословним књигама, изврши процену њиховог надокнадивог износа, преостали корисни век коришћења тих улагања, износ губитка од умањења вредности и у пословним књигама искаже ефекте извршене процене, да успостави процес управљања нематеријалном активом Компаније, односно софтверском компонентом информационог система. Друштво је дужно да изврши наложену меру до 31. децембра 2016. године и да у истом року достави Народној банци извештај о спровођењу наложене мере;
- обезбеди адекватно и континуирано стручно оспособљавање и обучавање запослених, тако да сачини план обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама, као и да утврди начин контроле поступка расподеле трошкова пре уноса предметних података у пословне књиге до 31. марта 2016. године. Друштво је дужно да до 31. октобра 2016. године достави извештај о резултатима спровођења ове мере са стањем на дан 30. септембар 2016. године;
- изврши тест довољности појединачних резервисаних штета, по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембар 2015. године и да до 30. априла 2016. године, Народној банци Србије достави извештај о извршеном тестирању и поступању са мишљењем овлашћеног актуара;
- изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембар 2015. године, редовних и у спору, користећи податке о решавању и резервацији тих штета закључно са 30. јуном 2016. године и да Народној банци Србије, до 20. јула 2016. године, достави извештај о спровођењу наложене мере и налаз интерне ревизије који у случају недовољности ових резерви садржи предлог мера односно препорука с утврђеним роком њиховог спровођења.

47.2. Контрола Министарства финансија – Пореске управе

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године извршила је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01.01.2011. године до 30.09.2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац, са седиштем у Крагујевцу, ул.Бранка Радичевића бр.3. Поступак је окончан решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30.12.2014. године. На наведено решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Пореској управи-Сектору за пореско правне послове и координацију-Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Решењем Министарства финансија Републике Србије, Пореске управе бр. 000-47-00-00126/2015-И0060 жалба је одбијена као неоснована. Дана 21.07.2015. године Компаније је покренула управни спор. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.553 хиљаде динара су плаћене у 2015. години.

48. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

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

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Компаније за 2015. годину.

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

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

49. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Надзорни одбор Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије. О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду за 2015. годину, које размотрио и прихватио.

У складу са чланом 158. и 159. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014), тачком 15. Одлуке о извештавању друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 55/2015), тромесечни извештаји Интерне ревизије су са одлуком Надзорног одбора о усвајању извештаја Интерне ревизије достављени Народној банци Србије.

Током обављања ревизија ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката са нарочитом пажњом на примени система интерних контрола.

Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

У периоди од 01.01. до 31.12.2015. године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 78 појединачних ревизија, и то 66 планираних и 12 ванредних. На основу извршених интерних ревизија, предложене су укупно 184 мере или препоруке, у циљу кориговања утврђених неправилности. Од тога су за 55 мера дати рокови за спровођење, а 129 препорука се односе на будући рад.

Од укупно 81 појединачне интерне ревизије предвиђене Годишњим планом за 2015. годину завршено је 66 (при чему је код пет измењен предмет/субјект ревизије), а није обављено 14 планираних ревизија. Од тога је једна интерна ревизија, започета крајем 2015. године бити завршена у првом тромесечју 2016. године, а три је пренето у Годишњи план за 2016. годину.

49. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Подаци по тромесечјима:

- У периоду од 01.01. до 31.03.2015. године, интерни ревизори су обавили 21 ревизију (15 планираних и 6 ванредних) при чему је предложено 48 мера или препорука (14 дати рокови за спровођење, а 34 се односе на будући рад).
- У периоду од 01.04. до 30.06.2015. године, интерни ревизори су обавили такође 21 ревизију, и то 19 планираних и две ванредне, при чему је предложено укупно 80 мера или препорука (за 28 су дати рокови за спровођење, а 52 се односе на будући рад).
- У периоду од 01.07. до 30.09.2015. године, интерни ревизори су обавили укупно 17 планираних ревизија и предложили 14 мера или препорука (5 су дати рокови за спровођење, а 9 се односе на будући рад).
- У периоду од 01.10. до 31.12.2015. године, интерни ревизори су обавили укупно 19 интерних ревизија (од чега су 15 планиране и 4 ванредне – укључујући једну проверу спровођења мера или препорука) и предложили 42 мере или препорука (8 су дати рокови за спровођење, а 34 се односе на будући рад).

Најзначајнији налази у обављеним интерним ревизијама се односе на недоследну примену као и на пропусте код примене интерних процедура, непотпуно функционисање интерних контрола, неадекватност појединих интерних аката, неправилности код поништавања полиса, недостаци информационог система и др.

Интерна ревизија је у протеклом периоду континуирано пратила спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препоруке за унапређење система рада. Ове активности извршене су на основу достављених обавештења и пословне документације, као и непосредним увидом у документацију и евиденције на терену, о чему су сачињени извештаји о контроли спровођења предложених мера.

Годишњи извештај о раду интерне ревизији у 2015. години као и Извештај о мерама које су предузете, поводом налаза интерне ревизије за отклањање утврђених неправилности доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. ради разматрања и одлучивања.

50. РЕОСИГУРАЊЕ

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

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

51.1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола

Организациони оквир процеса идентификације, мерења и процењивања ризика утврђен је Правилником о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији, Законом о сигурању , Одлуком НБС о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање и Поступком за управљање ризицима.

Компанија је успоставила свеобухватно, поуздано и ефикасно управљања ризицима којима је изложена или би могла бити изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који неће угрозити њену имовину и пословање, односно који ће обезбедити права и интересе (сигурност) корисника услуга осигурања (осигураника).

51.2. Носиоци система управљања ризицима и спровођења система интерних контрола

Носиоци система управљања ризицима су: Надзорни одбор; Комисија за ревизију; Извршни одбор; Функција за актуарство и управљање ризицима солвентности – ФАУРС; Функција за интерну ревизију и контролу усклађености пословања; Функције и дирекције.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

51.2. Носиоци система управљања ризицима и спровођења система интерних контрола (наставак)

За примену процедура управљања ризицима одговорни су органи Компаније, организациони део надлежан за послове управљања ризицима, као и сви организациони делови Компаније који учествују у систему управљања ризицима, у сегменту линија ризика који су у њиховој надлежности.
У надлежним организационим јединицама ФАУРС израђују се сценарија и спроводе тестови раног упозорења што подразумева:оцену бонитета правних лица; анализу позиције друштва на тржишту осигурања; анализу адекватности техничких и гарантних резерви, анализу покрића техничких и гарантних резерви Компаније;анализу трошкова спровођења осигурања и извора за њихово покриће; анализу економског и тржишног окружења; анализу позиције у групи и међусобног утицаја између повезаних правних лица и друге анализе.

Сектор за управљање ризицима најмање једном годишње сачињава Извештај о управљању ризицима, са оценом ризика, анализом узрока који су довели до прекорачења постављених лимита, налазима и закључцима, односно резултатима спроведених анализа, предлогом мера за минимизирање идентификованих ризика.

Извештај се доставља Извршном одбору Компаније на разматрање.

Извршни одбор Компаније, разматра и анализира Извештај о управљању ризицима и финални текст Извештаја доставља Надзорном одбору на разматрање и усвајање.

Извештај о сопственој процени ризика, саставни је део Годишњег извештаја о пословању.

51.3. Циљеви и начела политика управљања ризицима

Циљеви и начела политика управљања ризицима се огледају кроз обезбеђење функционисања ефикасног система управљања ризицима којима је Компанија изложена или би могла бити изложена у свом пословању.

Политике управљања ризицима се састоје од низа процеса и процедура које су неопходне за континуирано идентификовање, мерење и праћење ризика, управљање ризицима и извештавање о појединачним и укупним ризицима, укључујући и њихову међузависност.

Политике управљања ризицима обухватају следеће активности:

1. Преузимање ризика у осигурање и резервисања;
2. Управљање имовином и обавезама;
3. Инвестиције;
4. Ликвидност и управљање концентрацијом ризика;
5. Управљање оперативним ризиком;
6. Реосигурање и други начини умањења ризика и
7. Друго за шта се процени да има утицај на ризични профил Компаније

51.4. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

Компанија у свом пословању може бити изложена следећим ризицима:

I Ризик осигурања,
II Тржишни ризик,
III Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране,
IV Ризик ликвидности,
V Оперативни ризик,
VI Правни ризик,
VII Други значајни ризици.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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 сложеношћу пословања Компаније.

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

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

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

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

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

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

51.5 Процедуре, модели управљања ризицима и начин идентификовања, мерења, процене и контроле ризика

Надлежни Сектор за управљање ризицима анализира и преиспитује процедуре управљања ризицима и даје Извршном одбору на разматрање предлог измена и допуна процедура, примењује усвојене процедуре и врши идентификацију, мерење и процену ризика из своје надлежности.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

51.5 Процедуре, модели управљања ризицима и начин идентификовања, мерења, процене и контроле ризика

Ризици који могу угрозити пословање Компаније (наведене врсте ризика у претходној тачки) се континуирано прате и мере квантитативним и квалитативним методама.

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

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

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

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

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

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

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања

Ризик осигурања је ризик губитка или неповољне промене вредности обавеза из осигуравајућег покрића у случају немогућности Компаније да апсорбује преузете ризике својствене делтности осигурања.

Компанија је изложена ризику прибаве, односно премијском ризику и ризику резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања. Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Ризик резерви представља ризик да су техничке резерве обрачунате у неадекватном износу. Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

Компанија управља ризиком осигурања преносом дела ризика у реосигурање односно саосигурање као и кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирањем и дизајном производа.

Компанија има добро диверсификован и уравнотежен портфолио осигурања по врстама, што смањује укупни варијабилитет резултата односно укупан ризик. Уговори осигурања неживота су по правилу годишњи и Компанија може одбити продужење уговора или променити услове уговора приликом обнављања.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања

Структура укупне премије осигурања

У хиљадама динара

Р.Б.	*Шифра*	*Врста осигурања*	**2015.**	**2014.**
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.227.912	1.235.731
2.	(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.443.600	1.380.675
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	203.575	213.373
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	9.811.530	7.133.019
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.059.521	4.974.335
6.		Остало	1.408.267	1.260.191
7.		***Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)***	***20.154.405***	***16.197.324***
8.		*Животно осигурање*	*1.306.931*	*1.354.519*
9.		**Укупна премија (7+8)**	**21.461.336**	**17.551.843**

Ризици концентрације

Компанија нема значајних изложености према било којој скупини осигураника. Највећа вероватноћа значајних губитака за Компанију произилази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Постоји значајна концентрација ризика у вези са могућношћу губитка спорова у појединим парницама, из разлога непостојања јасно дефинисаних законских критеријума за вредновање нематеријалних штета. Значајни судски или регулаторни ризици могу проузроковати велике појединачне губитке или имати утицај који се шири на велики број уговора.

Компанија има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања. Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Компаније су електропривредни објекти и објекти нафтне индустрије. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Компаније код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика

У хиљадама динара

Р.Б.	***Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика***	**2015. година**			**2014. година**		
		Живот	**Неживот**	**Укупно**	**Живот**	**Неживот**	**Укупно**
1.	Ликвидиране штете у самопридржају	587.413	6.794.308	7.381.721	1.064.893	6.752.543	7.817.436
2.	Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	-	2.053.414	2.053.414	7.341	283.190	290.531
3.	**Укупно ликвидиране штете (1+2)**	**587.413**	**8.847.722**	**9.435.135**	**1.072.234**	**7.035.733**	**8.107.966**

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета (наставак)

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања

У хиљадама динара

Р.Б.	*Шифра*	*Врста осигурања*	**2015.**	**2014.**
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	820.584	777.502
2.	(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.032.309	1.329.622
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	19.738	34.374
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	2.550.301	2.198.330
5.	(8;9)	Осигурање имовине	3.996.253	2.330.046
6.		Остало	428.537	365.859
7.		***Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)***	***8.847.722***	***7.035.733***
8.		*Животно осигурање*	*587.413*	*1.072.233*
9.		**Укупно ликвидиране штете (7+8)**	**9.435.135**	**8.107.966**

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

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

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

Компанија је током 2015. године спроводила одговорну и опрезну политику саосигурања и реосигурања вишкова ризика, у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја за 2015. годину, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

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

У хиљадама динара

Р.Б.	***Меродавна премија по носиоцима ризика***	**2015. година**			**2014. година**		
		Живот	**Неживот**	**Укупно**	**Живот**	**Неживот**	**Укупно**
1.	Остварена (меродавна) премија у самопридржају	1.301.621	16.753.403	18.055.024	1.349.802	13.983.846	15.333.648
2.	Удео реосигурања и саосигурања	5.161	2.336.811	2.341.971	4.575	1.371.400	1.375.975
3.	**Укупно остварена (меродавна) премија (1 + 2)**	**1.306.782**	**19.090.214**	**20.396.996**	**1.354.377**	**15.355.246**	**16.709.623**

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Компанија спроводи перманентну анализу показатеља и информација од значаја за утврђивање висине самопридржаја.Најмање једном годишње захтева се преиспитивање адекватности нивоа самопридржаја. Предмет анализе је свака врста/тарифа осигурања појединачно.

У поступку преузимања ризика у осигурање, у складу са актима Компаније, води се рачуна о елаборатима за процену ММШ (максимално могуће штете) као и о ризику неблаговременог пријављивања или непријављивања ризика у реосигурање.

Структура техничких резерви

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

		У хиљадама динара	
Р.Б.	**Показатељ**	**31. децембар 2015.**	**31. децембар 2014.**
1.	Преносне премије укупног портфеља - неживот	**7.433.670**	6.369.479
2.	Резерве за неистекле ризике - неживот	157.884	-
3.	Резерве за бонусе и попусте - неживот	39.530	-
4.	Резервисане штете укупног портфеља - неживот	7.812.916	6.266.601
5.	Резерве за изравнање ризика - неживот	60.554	1.481.966
6.	**Укупно техничке резерве - неживот (1 + 2 + 3 + 4 + 5)**	**15.504.554**	**14.118.046**
7.	Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигуравача у резервисаним штетама - неживот	689.434	916.497
8.	**Техничке резерве у самопридржају - неживот (6 - 7)**	**14.815.120**	**13.201.549**
9.	Преносне премије-живот	1.619	1.470
10	Математичка резерва осигурања живота	3.283.877	2.846.059
11	Резервисане штете - живот	25.054	28.298
12	**Укупно техничке резерве (живот) (9 + 10 + 11)**	**3.310.550**	**2.875.827**
13	Математичка резерва из реосигурања - живот	2.519	2.200
14	**Техничке резерве у самопридржају - живот (12 - 13)**	**3.308.031**	**2.873.627**
15	**Укупне техничке резерве (6 + 12)**	**18.815.104**	**16.993.873**
16	Укупно пренето у реосигурање (7 + 13)	691.953	918.697
17	**Укупно техничке резерве у самопридржају (8 + 14)**	**18.123.151**	**16.075.176**

Новим Законом о осигурању уведени су нови облици резервисања - резерве за неистекле ризике и резерве за попусте и бонусе.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

У хиљадма динара

Р.Б.	Показатељ	2015. година			2014. година		
		Меродавна премија укупног портфеља	*Реосигурање и дато саосигурање*	*Самопридржај*	*Меродавна премија укупног портфеља*	*Реосигурање и дато саосигурање*	*Самопридржај*
1.	**Преносна премија 1.1.**	**6.370.949**	**128.520**	**6.242.429**	**5.528.730**	**161.601**	**5.367.129**
2.	Бруто премија	21.461.336	2.398.267	19.063.069	17.551.843	1.342.895	16.208.947
3.	Меродавна премија	20.396.996	2.341.971	18.055.024	16.709.623	1.375.975	15.333.647
4.	**Преносна премија 31.12.(1 + 2 - 3)**	**7.435.289**	**184.815**	**7.250.474**	**6.370.949**	**128.520**	**6.242.429**

Кретања резервисаних штета

Укупан износ резервисаних штета састоји се из резервисаних пријављених а неликвидираних штета, резервисаних насталих непријављених штета и резервације за трошкове ликвидације и исплате штета.
У наредним прегледима износи резервисаних штета садрже и резервацију за трошкове.
Обрачун резервисаних штета врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије и интерним актима Компаније.

Стање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

Резервисане (пријављене, а неликвидиране) штете

У хиљадама динара

Р.Б.	Показатељ	*2015. година*			*2014. година*		
		Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	*Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама*	*Резервисане настале пријављене штете у самопридрж*	*Резервисане настеле пријављене а нерешене штете укупног портфеља*	*Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама*	*Резервисане настале пријављене штете у самопридрж*
1.	Почетно стање 1.1.	3.989.558	787.977	3.201.581	3.321.221	169.487	3.151.734
2.	Промене резервисаних штета	(38.119)	(294.293)	256.174	668.337	618.490	49.847
3.	**Крајње стање 31.12. (1 + 2)**	**3.951.439**	**493.684**	**3.457.755**	**3.989.558**	**787.977**	**3.201.581**

У 2015. години дошло је до смањења расхода по основу резервисаних пријављених а нерешених штета портфеља неживотних осигурања за 38 милиона динара. У исто време смањено је учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама за 294 милиона динара, тако да су резервисане пријављене а нерешене штете у самопридржају веће за приближно 256 милиона динара у односу на претходни обрачунски период.

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

Просечан износ резервисаних штета

У хиљадама динара

2015.			*2014.*		
Редовне	*У спору*	***Укупно***	*Редовне*	*У спору*	***Укупно***
751.504	**868.704**	**818.351**	**740.782**	**876.536**	**808.523**

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Обрачунати износи резервисања за настале непријављене штете, дају се у наставку:

Резервисане настале, а непријављене штете

У хиљадама динара

Р.Б.	*Показатељ*	**2015.**	**2014.**
1.	Почетно стање 1.1.	**2.305.**341	2.494.609
2.	Промене резервисаних штета	1.581.191	(189.268)
3.	**Крајње стање 31.12. (1 + 2)**	**3.886.532**	**2.305.341**

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

Укупно резервисане штете

У хиљадама динара

		2015. година			*2014. година*		
Р.Б.	*Показатељ*	*Резервисане штете укупног портфеља*	*Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама*	*Резервисане штете у самопридржају*	*Резервисане штете укупног портфеља*	*Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама*	*Резервисане штете у самопридржају*
1.	Почетно стање 1.1.	6.294.899	787.977	5.506.922	5.815.829	169.487	5.646.342
2.	Промене резервисаних штета	1.543.071	(283.358)	1.826.429	479.070	618.490	(139.420)
3.	**Крајње стање 31.12. (1 + 2)**	**7.837.970**	**504.619**	**7.333.351**	**6.294.899**	**787.977**	**5.506.922**
	а) Неживот	**7.812.916**	**504.619**	**7.308.297**	**6.266.601**	**787.977**	**5.478.624**
	б) Живот	**25.054**	**-**	**25.054**	**28.298**	**-**	**28.298**

У 2015. години дошло је до повећања укупно резервисаних штета портфеља неживотних осигурања за око 1.543 милиона динара. У исто време смањено је учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама за 283 милиона динара, тако да су резервисане штете у самопридржају веће за 1.826 милиона динара.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

2014. година — **У хиљадама динара**

Р.Б.	*Шифра*	*Врста осигурања*	*Укупна премија*	*Меродавна премија у самопридржају*	*Меродавне штете у самопридржају*	*ТСО*	*Салдо реосигурања*
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.235.731	1.227.828	837.465	595.285	12.968
2.	(3)	Осигурање моторних возила	1.380.675	1.508.140	1.362.404	655.488	12.210
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	213.373	174.016	19.589	85.500	41.503
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	7.133.019	5.847.809	2.016.862	3.014.868	46.302
5.	(8;9)	Осигурање имовине	4.974.335	4.315.873	2.352.180	2.123.888	604.827
6.		Остало	1.260.191	910.179	413.607	541.048	337.321
7.		***Укупно неживотно осиурање (1+2+3+4+5+6)***	**16.197.324**	**13.983.845**	**7.002.107**	**7.016.077**	**1.055.131**
8.		***Животно осигурање***	**1.354.519**	**1.349.802**	**1.072.531**	**516.824**	**(2.765)**
9.		**Укупно (7 + 8)**	**17.551.843**	**15.333.647**	**8.074.638**	**7.532.901**	**1.052.366**

2015. година — **У хиљадама динара**

Р.Б.	*Шифра*	*Врста осигурања*	*Укупна премија*	*Меродавна премија у самопридржају*	*Меродавне штете у самопридржају*	*ТСО*	*Салдо реосигурања*
		1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.227.912	1.187.468	889.182	446.160	6.510
2.	(3)	Осигурање моторних возила	1.443.600	1.349.955	1.102.884	490.446	63.613
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	203.575	157.182	20.323	59.450	45.648
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	9.811.530	8.669.474	3.808.904	3.591.096	66.627
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.059.521	4.434.991	2.609.626	1.800.234	(305.472)
6.		Остало	1.408.267	954.333	839.509	445.757	462.766
7.		***Укупно неживотно осиурање (1+2+3+4+5+6)***	**20.154.405**	**16.753.403**	**9.270.428**	**6.833.143**	**339.692**
8.		***Животно осигурање***	**1.306.931**	**1.301.621**	**584.182**	**433.859**	**5.161**
9.		**Укупно (7 + 8)**	**21.461.336**	**18.055.024**	**9.854.610**	**7.267.002**	**344.853**

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом

Шифра	*Врста осигурања*	*ТЕХНИЧКИ РЕЗУЛТАТ У САМОПРИДРЖАЈУ (МШ:МП) У %*	
		31.12.2015.	*31.12.2014.*
(1)	Осигурање од последица незгоде	106,98	97,38
(2)	Добровољно здравствено осигурање	124,86	104,84
(3)	Осигурање моторних возила - каско	118,27	137,87
(4)	Осигурање шинских возила	94,85	83,53
(5)	Осигурање ваздухоплова	1426,68	81,94
(6)	Осигурање пловних објеката	54,95	124,98
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	20,73	18,32
(11)	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	121,48	73,37
(12)	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	73,83	82,46
(7)	Осигурање робе у превозу	54,91	46,75
(8)	Осигурање имовине од пожара и других опасности	(0,04)	0,00
(9)	Остала осигурање имовине	0,00	0,00
(13)	Осигурање од опште одговорности	296,78	86,80
(14)	Осигурање кредита	98,43	90,93
(15)	Осигурање јемства	0,17	(5,90)
(16)	Осигурање финансијских губитака	2,15	(4,91)
(17)	Осигурање трошкова превне заштите	0,00	0,00
(18)	Осигурање помоћи на путовању	67,10	47,64
(19)	Друге врсте неживотних осигурања	0,00	0,00
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		**74,73**	**76,16**
(20)	Осигурање живота	57,51	104,49
(22)	Допунско осигурање уз осигурање живота	44,46	44,28
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		**56,53**	**99,97**
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		**73,73**	**73,96**

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Категорије финансијких инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	**31. децембар 2014.**
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	562,083	2,355,358
Потраживања	2,085,748	2,086,227
Краткорочни финансијски пласмани	13,685,131	2,421,930
Готовина и готовински еквиваленти	1,016,880	7,070,077
Потраживања за нефактурисан приход	39,747	-
	17,389,589	13,933,592
Финансијске обавезе		
Обавезе по основу штета	228,173	98,573
Обавезе за премију	617,688	273,899
Обавезе за провизију	31,394	53,170
Обавезе према добављачима	422,304	398,037
Унапред обрачунати трошкови	34,885	-
	1,334,444	823,679

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.

Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик да ће једна страна у трансакцији са финансијским инструментом проузроковати финансијски губитак за другу страну, тако што неће испунити своју обавезу.

У случају Компаније Дунав осигурање, кредитни ризик представља ризик да њени дужници неће моћи у потпуности, или делимично да измире своје обавезе према Компанији у уговореним роковима.

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

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

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

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

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Кредитни ризик (наставак)

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Компаније, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима.

У циљу повећања наплате премије и минимизирања кредитног ризика неопходно је наставити са праксом редовног праћења наплате по осигураницима од стране продаје осигурања.

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

Просечан период наплате потраживања од премије током 2015. године био је 119 дана (током 2014. године – 150).

Политикама управљања ризицима, предвиђено је да организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима обезбеђује анализу финансијског положаја, оцену бонитета и процену висине ризика правних лица.

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

У хиљадама динара

	31.12.2015.			31.12.2014.
Финансијска имовина	**Бруто износ**	**Исправка вредности**	**Нето износ**	
Дугорочни финансијски пласмани	1,668,934	1,106,851	562,083	2,335,358
Потраживања	11,515,792	9,434,400	2,085,748	2,086,227
Краткорочни финансијски пласмани	15,734,907	2,049,776	13,685,131	2,421,930
Укупно	28,919,633	12,591,027	16,332,962	6,843,515

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

У хиљадама динара

			31.12.2015.
Старосна структура потраживања	**Бруто износ**	**Исправка вредности**	**Нето износ**
Недоспело	1.683.726	449.686	1.234.040
Кашњење од 0-90 дана	893.078	277.485	615.593
Кашњење од 91-180 дана	395.117	354.363	40.754
Кашњење од 181-270 дана	320.583	274.337	46.246
Кашњење преко 271 дана	8.227.644	8.078.529	149.115
Укупно	11,515,792	9,434,400	2,085,748

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

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

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

Надлежна служба за девизне послове у оквиру финансијске функције, у обавези је да редовно прати изложеност Компаније девизном ризику и да квартално израђује Извештај о девизним позицијама и показатељима девизног ризика и исти достави организационој јединици надлежној за послове управљања ризицима. Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима дужна је да квартално анализира изложеност Компаније девизном ризику и да исти обухвати Извештајем о управљању ризицима. Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

У хиљадама динара

Девизни ризик	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	269.567	-	292.516	562.083
Потраживања	8.542	1.425.963	-	651.243	2,085,748
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.674.022	-	12.011.109	13.685.131
Готовински еквиваленти и готовина	2.502	169.359	9.862	835.157	1.016.880
Потраживања за нефактурисан приход	-	-	-	39.747	39.747
Укупно	**11.044**	**3.538.911**	**9.862**	**13.829.772**	**17.389.589**

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	877.255	877.255
Обавезе према добављачима	-	14.515	-	407.789	422.304
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	34.885	34.885
Укупно	-	**14.515**	**-**	**1.319.929**	**1.334.444**
Нето девизна позиција на дан 31.12.2015.	**11.044**	**3.524.936**	**9.862**	**12.509.843**	**16.055.685**

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

Друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (EUR) и америчког долара (USD). Промена девизног курса за ±10%, изазвала би могући ефекат на нето добитак у износу од ± 1.605.569 хиљада динара.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик

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

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

Компанија нема обавеза по дугорочним и краткорочним банкарским кредитима или других обавеза које су везане за плаћање камата што значајно умањује њену изложеност каматном ризику. Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку 2015. године референтна каматна стопа НБС износила је 8,00% и току године седам пута је мењана тако што је сваки пут снижавана за по 0,50% и на крају године је достигла ниво од 4,50%, што указује да је присутан тренд значајаног пада општег нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

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

Каматни ризик

Финансијска имовина	**Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)**	
Дугорочни финансијски пласмани	4,50% - 5,85%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
Краткорочни финансијски пласмани	1,00% - 4,10% 6,50% 0,99% - 10,00%	орочени депозити корпоративне обвезнице државне ХОВ
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	-	
Краткорочне обавезе	-	

Ризик промене цене финансијског инструмента је ризик флуктуације тржишних цена хартија од вредности који утиче на промену њихове фер вредности.

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) на крају 2015. године је на нивоу од 644,10 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи пад од 3,44%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.380,42 поена и у истом временском периоду бележи раст од 2,65%. Флуктуација цена акција указује да је присутан ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	**31. децембар 2014.**
Финансијска средства		
Некаматоносна		
Дугорочни финансијски пласмани	292.516	751.932
Потраживања	2.085.748	2.086.227
Краткорочни финансијски пласмани	472.273	523.025
Готовина и готовински еквиваленти	961.540	7.015.042
Потраживања за нефактурисан приход	39.747	-
	3.851.824	10.376.226
Фиксна каматна стопа		
Дугорочни финансијски пласмани	269.567	1.603.426
Краткорочни финансијски пласмани	13.212.858	1.898.905
Готовина и готовински еквиваленти	55.340	55.035
	13.537.765	3.557.366
	17.389.589	13.933.592
Финансијске обавезе		
Некаматоносна		
Обавезе по основу штета	228.173	98.573
Обавезе за премију	617.688	273.899
Обавезе за провизију	31.394	53.170
Обавезе према добављачима	422.304	398.037
Унапред обрачунати трошкови	34.885	-
	1.334.444	823.679

Ризик ликвидности

Ликвидност Компаније, 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 Компаније, стварање претпоставки које обезбеђују проактивни приступ и превентивно идентификовање, мерење, процењивање и контролу ризика ликвидности.

Коначна одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва који су успоставили одговарајући систем управљања за потребе краткорочног, средњорочног и дугорочног финансирања Друштва, као и управљањем ликвидношћу. Друштво управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика

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

Доспећа финансијских средстава

				У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Мање од месец дана	**1-3 месеца**	**Од 3 месеца до једне године**	**Од 1 до 5 година**	**Укупно**
Некаматоносна	2.164.186	848.751	546.371	292.516	3.851.824
Фиксна каматна стопа	55.340	1.108.267	12.401.945	281.697	13.847.249
	2.219.526	1.957.018	12.948.316	574.213	17.699.073

				У хиљадама динара 31. децембар 2014.	
	Мање од месец дана	**1-3 месеца**	**Од 3 месеца до једне године**	**Од 1 до 5 година**	**Укупно**
Некаматоносна	7.705.827	848.946	1.069.521	751.932	10.376.226
Фиксна каматна стопа	55.035	165.362	1.818.993	1.675.580	3.714.970
	7.760.862	1.014.308	2.888.514	2.427.512	14.091.196

Доспећа финансијских обавеза

				У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Мање од месец дана	**1-3 месеца**	**Од 3 месеца до једне године**	**Од 1 до 5 година**	**Укупно**
Некаматоносне	912.140	422.304	-	-	1.334.444
	912.140	422.304	-	-	1.334.444

				У хиљадама динара 31. децембар 2014.	
	Мање од месец дана	**1-3 месеца**	**Од 3 месеца до једне године**	**Од 1 до 5 година**	**Укупно**
Некаматоносне	425.642	398.037	-	-	823.679
	425.642	398.037	-	-	823.679

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

На дан 31. децембра 2015. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 2.219.526 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 912.140 хиљада динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

У хиљадама динара

	31. децембар 2015.		**31. децембар 2014.**	
	Књиговодствена вредност	**Фер вредност**	**Књиговодствена вредност**	**Фер вредност**
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	562.083	562.083	2.355.358	2.355.358
Потраживања	2.085.748	2.085.748	2.086.227	2.086.227
Краткорочни фин. пласмани	13.685.131	13.685.131	2.421.930	2.421.930
Готовина и еквиваленти	1.016.880	1.016.880	7.070.077	7.070.077
Остала потраживања	39.747	39.747	-	-
	17.389.589	17.389.589	13.933.592	13.933.592
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	228.173	228.173	98.573	98.573
Обавезе за премију	617.688	617.688	273.899	273.899
Обавезе за провизију	31.394	31.394	53.170	53.170
Добављачи	422.304	422.304	398.037	398.037
Остале обавезе	34.885	34.885	-	-
	1.334.444	1.334.444	823.679	823.679

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

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе,

- Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене),

- Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

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.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

				хиљадама динара 31. децембар 2013.
	Ниво 1	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Укупно**
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	562.083	-	-	562.083
Потраживања	-	2.085.748	-	2.085.748
Краткорочни фин. пласмани	13.685.131	-	-	13.685.131
Готовина и еквиваленти	1.016.880	-	-	1.016.880
Остала потраживања	-	39.747	-	39.747
	15.264.094	2.125.495	-	17.389.589
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	-	228.173	-	228.173
Обавезе за премију	-	617.688	-	617.688
Обавезе за провизију	-	31.394	-	31.394
Добављачи	-	422.304	-	422.304
Остале обавезе	-	34.885	-	34.885
	-	1.334.444	-	1.334.444

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

Ризик ценовне неконкурентности

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

У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционираности Компаније на тржишту осигурања, односно спроводи упоредне анализе Компанијских података и показатеља успешности пословања са расположивим подацима других друштава за осигурање и просеком гране. У оцени позиционираности Компаније, користи се већи број инструмената, а пре свега упоредна анализа висине и структуре техничких и гарантних резерви, анализа адекватности капитала, анализа ликвидности, структуре имовине и покрића појединих имовинских делова, анализа показатеља управљања и потребе за додатним изворима финансирања, упоредна анализа економских принципа пословања, структуре портфолиа депонованих и уложених средстава техничких и гарантних резерви, анализа профитабилности, анализа техничког резултата, премија и штета у самопридржају - у мери и обиму у којој су доступни подаци других друштава за осигурање.

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

Остало

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима за период 01.01 - 31.12.2015. године.

52. СУДСКИ СПОРОВИ

Током 2015. године против Компаније је поднето 1.533 нових тужби за накнаду штета. Са судским предметима из претходних година, укупан број за решавање је 3.887 судских. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.390 предмета и исплаћен је износ од 740.704 хиљаде динара.

На дан 31.12.2015. године за тужбене захтеве за накнаду штета у спору резервисан је укупни износ од 2.137.577 хиљада динара.

Што се тиче наплате премије и регреса у току 2015. године отворено је 3.122 нова предмета. Из претходних година је пренето 10.985 предмета. Укупан број предмета у раду је био 14.107 предмета који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 2.914 предмета, а наплаћен је укупан износ од 236.248 хиљаде динара. Укупан број нерешених предмета износи 11.193 предмета.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и подршку правно заступничким пословима на дан 31.12.2015. године у раду је било 265 предмета, од чега 106 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2015. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 73 нова предмета, а окончано је 57 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 19.495 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 30.641 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2015. године, против Друштва се води судски спорови чија је процењена вредност 192.780 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања (напомена 33).

53. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених појединачних финансијских извештаја, Друштво је исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак на основу најбоље процене. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2015. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2016. године.

Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа.

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

54. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2015. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2015. години износе 10.043.777 хиљада динара.

Структура потраживања:

	У хиљадам динара
Друштва у реструктуирању	1.434.766
Друштва у поступку стечаја	3.127.819
Утужена потраживања утужено 603.908 хиљада динара,	664.337
Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања	4.816.855
Свега	**10.043.777**

54. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

Потраживања у реструктуирању, утужена и у стечају су исправљена у износу од 100%.

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

2015. год.	Премија		Камата		Остала потраживања		Укупно	
Усаглашено	2.913.345	80,48%	81.447	62,06%	775.071	72,74%	3.769.863	78,26%
Није усаглашено	706.772	19,52%	49.789	37,94%	290.431	27,26%	1.046.992	21,74%
- оспорено	35.079	0,97%	12.845	9,79%	2.128	0,20%	50.052	
- није се вратио ИОС	671.693	18,55%	36.944	28,15%	288.303	27,06%	996.940	
Укупно:	**3.620.117**		**131.236**		**1.065.502**		4.816.855	

Руководство Компаније сматра да горе наведена неусаглашена потраживања немају материјално значајне ефекте на приложени финансијски извештај.

55. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	У динарима	
	31. децембар 2015.	**31. децембар 2014.**
USD	111,2468	99,4641
EUR	121,6261	120,9583
GBP	164,9391	154,8365
CHF	112,5230	100,5472

У Београду, 29. марта 2016. године

За Друштво:

мр Мирко Петровић,
Председавајући Извршног одбора

Зоран Суботић,
Директор финансијске функције,
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја