

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

БИЛАНС СТАЊА
на дан 30.06.2015. 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
	АКТИВА					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		13.027.908	14.048.314	13.835.260
01, осим 012, 013 И дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		360.839	392.103	318.591
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	0
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		112.800	158.531	260.889
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		9.785.062	9.926.625	10.180.530
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		6.489.798	6.630.164	6.776.880
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		3.295.264	3.296.461	3.403.650
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	0
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		2.769.207	3.571.055	3.075.250
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		2.143.281	1.903.179	1.650.879
030 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		1.455.799	1.215.697	1.650.879
031 и 039 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		687.482	687.482	0
део 038 и 039 део	в) осталих правних лица	0014		0	0	0
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		625.926	1.667.876	1.424.371
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		339.352	1.603.426	1.359.922
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		339.352	1.603.426	1.359.922
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	0
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		0	0	0
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		286.574	64.450	64.449
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0	0
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0	0
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		18.895.401	14.729.806	11.391.094
10, 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024		40.932	33.893	34.916
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0		0
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		15.676.338	11.871.323	9.242.820

		1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	3.554.928	2.273.668	2.414.160
део 20, део 21		1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028	2.859.587	1.829.682	1.931.050
део 20, део 21		1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029	294.632	125.930	8.917
део 21		1.3.Потраживања за регресе	0030	84.476	72.213	97.647
22, осим 223		1.4. Остала потраживања	0031	316.233	245.843	376.546
223		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	163.275	105.648	33.980
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	8.546.823	2.421.930	2.528.597
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	342.589	377.207	258.270
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	0	0	0
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	342.589	377.207	258.270
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	0	0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	4.774.719	191.002	245.092
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	4.674.517	45.285	110.580
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	100.202	145.717	134.512
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	0	0	0
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	1.372.963	250.832	1.232.770
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	2.056.552	1.602.889	792.465
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	3.411.312	7.070.077	4.266.083
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	0	0	0
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	1.891.142	1.905.893	1.780.382
274		1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	1.875.705	1.875.705	1.777.991
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048	15.437	30.188	2.391
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	1.286.989	918.697	332.976
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050	389.947	128.520	161.601
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051	894.862	787.977	169.487
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052	2.180	2.200	1.888
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	31.923.309	28.778.120	25.226.354
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	166.302	167.267	425.531

Група рачуна, рачун	П О З И Ц И Ј А	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	П А С И В А					
	A					
	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401		9.096.530	8.993.007	5.474.842
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		5.853.775	10.753.274	5.953.275
300	1. Акцијски капитал	0403		2.754.874	5.113.606	313.607
303 и 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2.967.480	5.508.247	5.508.247
301 и 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	0
309	4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	131.421
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	0
	III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		0	378.983	378.983
305	1. Емисиона премија	0409		0	39.563	39.563
306,307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		0	339.420	339.420
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		2.939.575	2.936.163	3.063.684
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		168.451	203.070	101.973
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		0	0	0
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414		134.729	261.784	127.276
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		0	261.784	127.276
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		134.729	0	0
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	5.540.267	4.150.349
350	1. Губитак из ранијих година	0418		0	4.166.324	192.899
351	2. Губитак текуће године	0419		0	1.373.943	3.957.450
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0	0
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421				
	Б					
	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		22.826.779	19.785.113	19.751.512
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		5.028.273	4.863.761	4.422.385
400, 403	1. Математичка резерва	0424		3.034.425	2.846.059	2.945.048
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	0
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		1.481.966	1.481.966	1.030.282
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		0	0	0
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	0
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		511.882	535.736	447.055
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		33.638	67.276	0
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0	0
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	0
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		33.638	67.276	0

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		633.755	633.755	623.969
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		1.776.286	1.495.245	3.232.612
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		33.638	0	1.000.000
420		а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0		0
421		б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0		0
од 422 до 429, осим 427		в) остале краткорочне финансијске обавезе обавезе	0439		33.638		1.000.000
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440		0		0
43		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		386.313	98.573	211.318
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		1.356.335	1.396.672	1.935.841
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		0		85.453
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		8.359.945	6.430.177	5.656.716
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		8.181.089	6.370.949	5.528.730
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446		1.483	1.470	1.327
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		8.179.606	6.369.479	5.527.403
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448		0	0	0
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449		0	0	0
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		178.856	59.228	127.986
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0	
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		178.856	59.228	127.986
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		6.994.882	6.294.899	5.815.830
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454		26.089	28.298	24.015
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		6.958.946	6.251.627	5.790.343
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		9.847	14.974	1.472
део 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				
35, осим 352	B	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458				
	Г	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		31.923.309	28.778.120	25.226.354
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		166.302	167.267	425.531

У Београду,
дана _____

МП _____
Законски заступник _____

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

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 30.06.2015. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		8.563.769	7.763.023
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		8.427.548	7.644.440
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		638.312	698.211
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		10.789.861	8.662.822
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		473.199	185.922
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		717.285	576.789
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1.810.141	953.882
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		0	0
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		0	0
512 део и 523 део	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		0	0
60 део и 61 део	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		0	0
60 део и 61 део	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		106.644	95.487
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		29.577	23.096
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		5.677.113	5.561.541

		1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	988.607	633.674
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018	191.837	195.820
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019	0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020	180.355	149.611
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021	0	0
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022	385.344	144.028
505		1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023	0	0
507		1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024	0	0
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025	231.071	144.215
		2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	3.937.200	4.138.383
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027	304.893	729.586
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028	4.843.845	3.081.463
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029	17.420	14.763
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030	2.492	4.711
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031	309.580	355.584
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032	97.455	22.222
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033	1.443.575	25.502
		3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	593.099	1.146.982
		3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035		
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036	5.704	6.668
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037	7.912	5.259
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038	2.668.428	2.484.493
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039	2.067.994	1.399.115
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040	7.533	60.479
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041	12.660	284
513 део		3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042	0	0
635		3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043	0	0
607, 652, 654 и део 673		4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	172.866	181.939
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045	0	0
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	3.450	454.117
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047	334.523	278.558
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048	0	0
		III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049	2.886.656	2.201.482
		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	535.501	301.188

660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		20.409	35.548
		2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		54.833	46.777
део 608, део 653		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		50.440	46.777
део 681		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		0	0
део 670		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		4.393	0
део 662		3. Приходи од камата	1057		77.031	20.949
део 683, део 686, део 687		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		298.151	26.227
део 672		5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		79	0
део 663		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		84.998	171.687
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		0	0
	II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062		167.851	144.457
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063		0	0
		2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		2.954	13
део 581		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		0	0
део 570		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		2.954	13
део 583, део 586, део 587		4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		46.595	17.105
део 572		5. Губици при продаји хартија од вредности	1068		0	0
део 563		6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		13.123	14.808
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		105.179	112.531
	III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		367.650	156.731
	IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	B	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		3.351.303	3.448.817
		1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		2.486.360	2.307.047
542 део		1.1. Провизије	1075		243.771	173.922
53 део, 54 део, и 55 део		1.2. Остали трошкови прибаве	1076		2.242.589	2.133.125
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077		0	0
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078		0	0
		2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		885.959	1.152.570
530		2.1. Амортизација	1080		244.697	250.435
54 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		208.223	210.414
55 део		2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		417.725	678.724
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083		15.314	12.997
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		45.658	44.382
605 и 651		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		66.674	55.182
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086			
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087		96.997	1.090.604
66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088		229.953	146.893

56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089		22.003	5.536
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		375.359	194.900
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		400.484	1.911.197
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		61.448	28.955
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		11.911	16.242
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094		135.365	
	X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≤ 0	1095			2.652.831
69-59	XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096			0
59-69	XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		636	0
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		134.729	
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			2.652.831
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721		1. Порез на добитак	1100			
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101			
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102			
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		134.729	0
		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			2.652.831
		1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107		0	0
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108		0	0
	З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			0	0
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109		0	0
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110		0	0

У Београду

Дана _____

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Законски заступник

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 30.06.2015. године

(у хиљадама динара)

1	Позиција	АОП	Износ	
			01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
2	3	4		
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	11.961.980	8.444.654
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	10.357.177	7.790.520
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	0	0
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	1.226.832	44.692
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	51.559	26.970
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	326.412	582.472
II	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	10.956.286	9.744.472
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	4.898.413	3.762.103
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	0	0
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	978.968	860.269
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	1.708.133	2.101.781
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	2.012.414	2.247.166
	6. Плаћене камате	3013	0	0
	7. Порез на добитак	3014	48.022	188.634
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.300.675	501.242
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	9.662	83.277
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	1.005.694	
IV	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		1.299.818
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	9.694.358	475.378
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	1.938.614	46.429
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	7.300	56.265
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	7.652.367	313.679
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	96.077	59.005
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	0	0

II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	14.403.495	5.394
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	5.293.181	0
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	73.710	3.470
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	9.036.605	1.924
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		469.984
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	4.709.138	
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	0	20
	1. Увећање основног капитала	3032	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	0	0
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	0	20
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	0	1.000.000
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	0	0
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	0	1.000.000
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	0	0
	6. Финансијски лизинг	3043	0	0
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045	0	
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	0	999.980
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	21.656.338	8.920.052
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	25.359.782	10.749.866
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049		
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050	3.703.444	1.829.814
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	7.070.077	4.384.434
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	44.678	272.273
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	0	346
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	3.411.312	2.826.548

у _____,
 дана _____

Лице одговорно за
 састављање финансијског извештаја

Законски заступник

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

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01. до 30.06. 2015. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		134.729	
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			2.652.831
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003		3.412	
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			0
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017			41.645
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		34.619	
	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		3.412	41.645
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		34.619	0
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024			41.645
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025		31.207	
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		103.522	
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0	2029			2.611.186
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

У Београду,
Дана 31.08.2015.

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Законски заступник

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 30.06.2015. године

износи у 000 динара -

Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305,306,307 і 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306,307)	АОП	Рев. резерве и нервал. доб. по осн. ХОВ расп. за прод. (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 сопств. акције и удели (рн 037,237)	АОП	Нервал. губици по осн. ХОВ расп. за прод. (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рн 290)	
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15															
1.	Почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2014.	4001	5.821.854	4027	131.421	4051	0	4075	39.563	4099	339.420	4123	3.165.657	4149	127.276	4177	9.625.191	4211	4.150.349	4235	0	4.261	0	4285	4.150.349	4315	5.474.842	4321	0	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4002		4028	4052	4076		4100		4124		4150	0	4178	0	4212		4236		4.262		4286	0		0	4322				
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	4003		4029	4053	4077		4101		4125		4151	0	4149	0	4213		4237		4.263		4287	0		0	4323				
4.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2014. (р.бр. 1+2-3)	4004	5.821.854	4030	131.421	4054	0	4078	39.563	4102	339.420	4126	3.165.657	4152	127.276	4180	9.625.191	4214	4.150.349	4238	0	4.264	0	4288	4.150.349	4316	5.474.842	4324	0	
5.	Емисије акција	4005	4.799.999		4055	4079									4181	4.799.999														
6.	Повећање рев. резерви и нервал. добити по осн. ХОВ расп. за прод.										4127		118.938			4182	118.938													
7.	Смањење ревалоризационих резерви										4128					4183	0													
8.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају																				4.265	0	4289	0						
9.	Нето добитак периода	4006		4031						4103				4153		4184	0													
10.	Нето губитак периода																	4215	1.373.943					4290	1.373.943			4325		
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)																			4239				4291	0					
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)																			4240				4292	0					
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4007		4032	4056	4080		4104		4129		4154	127.276	4185	127.276	4216	15.975	4241		4.266			4293	15.975			4326			
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4008		4033	4057	4081		4105		4130		4155	145.117	4186	145.117	4217		4242		4.267			4294	0			4327			
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде													4156		4187	0													
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима													4157		4188	0													
17.	Остала повећања позиција	4009		4034	4058	4082		4106		4131		4158	15.976	4189	15.976	4218		4243		4.268			4295	0			4328			
18.	Остала смањења позиција	4010		4035	4059	4083		4107		4132		4159	245	4190	8.744	4190	8.989	4219		4.269			4296				4329			

19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011	4.799.999	4036	0	4060	0	4084	0	4108	4133	118.938	4160	143.252	4191	5.062.189	4220	1.389.918	4245	0	4.270	0	4297	1.389.918			4330	0	
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	4012	0	4037	0	4061	0	4085	0	4109	4134	145.362	4161	8.744	4192	154.106	4221	0	4246	0	4.271	0	4298	0			4331	0	
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године 31.12.2014. (р.бр. 4+19-20)	4013	10.621.853	4038	131.421	4062	0	4086	39.563	4110	339.420	4135	3.139.233	4162	261.784	4193	14.533.274	4222	5.540.267	4247	0	4.272	0	4299	5.540.267	4317	8.993.007	4332	0
22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2015.	4014	10.621.853	4039	131.421	4063	0	4087	39.563	4111	339.420	4136	3.139.233	4163	261.784	4194	14.533.274	4223	5.540.267	4248	0	4.273	0	4300	5.540.267	4318	8.993.007	4333	0
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4015		4040		4064		4088		4112		4137		4164		4195	0	4224		4249		4.274		4301	0		0	4334	
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	4016		4041		4065		4089		4113		4138		4165		4196	0	4225		4250		4.275		4302	0		0	4335	
25.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2015. (р.бр. 22+23-24)	4017	10.621.853	4042	131.421	4066	0	4090	39.563	4114	339.420	4139	3.139.233	4166	261.784	4197	14.533.274	4226	5.540.267	4251	0	4.276	0	4303	5.540.267	4319	8.993.007	4336	0
26.	Емисије акција	4018				4067		4091								4198	0								0				
27.	Повећање рев. резерви и нервал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.										4140	3.412				4199	3.412								0				
28.	Смањење ревалоризационих резерви										4141	34.619				4200	34.619								0				
29.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају																0					4.277		4304					
30.	Нето добитак периода	4019		4043									4167	134.729	4201		134.729								0				
31.	Нето губитак периода																0	4227							4305	0		4337	
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)																0			4252					4306	0			
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)																0			4253					4307	0			
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4020		4044		4068		4092		4116		4142		4168		4202	0	4228		4254		4.278		4308	0			4338	
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4021	4.899.499	4045		4069		4093	39.563	4117	339.420	4143		4169	261.784	4203	5.540.266	4229	5.540.267	4255		4.279		4309	5.540.267			4339	
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде													4170		4204	0								0				
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима													4171		4205	0								0				
38.	Остала повећања позиција	4022		4046		4070		4094		4118		4144		4172		4206	0	4230		4256		4.280		4310	0			4340	
39.	Остала смањења позиција	4023		4047		4071		4095		4119		4145		4173		4207	0	4231		4257		4.281		4311	0			4341	
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024	0	4048	0	4072	0	4096	0	4120	0	4146	3.412	4174	134.729	4208	138.141	4232	0	4258	0	4.282	0	4312	0			4342	0
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	4.899.499	4049	0	4073	0	4097	39.563	4121	339.420	4147	34.619	4175	261.784	4209	5.574.885	4233	5.540.267	4259	0	4.283	0	4313	5.540.267			4343	0
42.	Крајње или стање на дан 30.06. текуће године 30.06.2015. (р.бр. 25+40-41)	4026	5.722.354	4050	131.421	4074	0	4098	0	4122	0	4148	3.108.026	4176	134.729	4210	9.096.530	4234	0	4260	0	4.284	0	4314	0	4320	9.096.530	4344	0

У Београду,

Дана _____ године

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Законски заступник

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

**Напомене уз финансијске извештаје
30. јун 2015. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту „Друштво“ или „Компанија“) је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ 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. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 99/11, 119/2012 и 116/2013) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11, 99/11 и 83/2014).

У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Народна банка Србије је решењем Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године, Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. издала дозволу за обављање свих врста неживотних и свих врста животних осигурања.

У складу са наведеним, Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања:

- **Послови животног осигурања:** осигурање живота, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, добровољно пензијско осигурање и друге врсте животних осигурања;

- **Послови неживотног осигурања:** осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, затим добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање шинских возила, осигурање робе у превозу, осигурање имовине од пожара и других опасности, остала осигурања имовине, осигурање од одговорности због употребе моторних возила, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање од опште одговорности, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање од финансијских губитака, осигурање од трошкова правне заштите, осигурање помоћи на путовању и друге врсте неживотних осигурања.

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

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

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

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 5 главних филијала.

Други правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом капитал учешћу, односно у складу са одговарајућим уговором. Привредна друштва која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Dunav stockbroker“ а.д. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука и „Дунав турист“ д.о.о. Београд.

На дан 30. јун 2015. године Компанија је имала 3.172 запослених радника (31. децембра 2014. године било је 2.968 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 30. јуна 2015. и 31. децембра 2014. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
II	17	18
III	89	75
IV	1,235	1,121
V	17	17
VI	501	466
VII	1,303	1,260
VIII	10	11
	3,172	2,968

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ 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 применљивом 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 појединачних 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.

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

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Друштво врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење";
- 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

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

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

Друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где су улагања у зависна правна лица исказана по набавној вредности умањеној за евентуална обезвређења. Детаљнији приказ финансијског положаја Друштва може се добити увидом у консолидоване финансијске извештаје које ће Друштво саставити и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије у законском року.

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 појединачни финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

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

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- 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);
- 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

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

- 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 појашњењесња формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

На дан објављивања ових појединачних 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

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

- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обновљање 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 појединачних 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 елиминисаће 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 непроменљиви 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.
- 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

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

- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. 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).

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.

2.6. 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 презентирани вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања појединачних финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања појединачних финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

б) Исправка вредности потраживања

Друштво врши обрачун исправке вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе, примењујући релевантне одлуке Народне банке Србије. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским описима, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

2.6. Коришћење процењивања (наставак)

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, случај по случај, 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.

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 активне 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 активне 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.

У недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине, Друштво разматра информације из различитих извора, укључујући:

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

Процене руководство Друштва су да нето књиговодствена вредност наведених непокретности одговара њиховој фер вредности на дан 30. јун 2015. године.

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:

- Животно осигурање,
- Осигурање незгоде, добровољно здравствено осигурање и путно осигурање,
- Осигурање моторних возила (при чему се посебно извештава о осигурању од одговорности због употребе моторних возила), и
- Остала имовинска осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

2.8. Упоредни подаци

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%.

3.2. Некретнине и опрема

Земљишта, некретнине 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.

Након почетног признавања, 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 и укупног износа исправке вредности по основу евентуалног обезвређења.

Процена некретина врши се регуларно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене садашње вредности. Процена вредности некретнина последњи пут извршена је на дан 31. децембра 2012. године.

Након почетног признавања опрема се исказује по набавној вредности или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због евентуалног обезвређења.

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Стопе амортизације, које су у примени за основна средства са значајним вредностима, су:

	%
Грађевински објекти	1.96 - 20.00%
Рачунарска опрема	20.00%
Возила	1.91 - 15.50%
Остала опрема	7.00 - 33.33%

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

Инвестиционе некретнине Друштва су некретнине (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.

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 претходно су процењене на дан 31. децембра 2012. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Друштво није вршило процену фер вредности инвестиционих некретнина на дан 30. јуна 2014. и 2013. године. Анализа фер вредности инвестиционих некретнина на бази информација из различитих извора, укључујући текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације (прилагођене тако да одражавају те разлике), као и недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима (кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама), указује да није било значајних промена фер вредности некретнина током 2013. и 2014. године, на основу чега руководство сматра да је последња извршена процена фер вредности адекватна и да реално одражава фер вредност некретнина које користи власник и инвестиционих некретнина и на дан 30. јун 2014. године.

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 које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Умањење вредности (наставак)

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.

На дан 30. јуна 2014. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност улагања опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

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.

Учешћем у контролисано друштво сматра се улагање којим је Компанија стекла контролу над тим друштвом, односно уколико њено учешће у другом лицу износи преко 50% гласачких права.

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани (одобрени кредити)

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани 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.

Исправка вредности врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и правилником којег је на основу поменуте одлуке донела Компанија.

3.6. Финансијски инструменти

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало да ће купити или продати финансијско средство. 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. Зајмови и потраживања и улагања која се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

а) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

а) Финансијска средства расположива за продају (наставак)

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.

б) Финансијска средства која 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 будућних 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.

в) 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 финансијског средства. Промена фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/терет биланса успеха периода у коме су настале.

г) Краткорочна потраживања и пласмани

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Краткорочна потраживања мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страниј валути, врши се прерачунавање по курсу важећем на дан трансакције. Промена девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у страниј валути на дан биланса прерачунавају се према важећем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

Исправка вредности потраживања

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

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу појединачну и општу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци Народне банке Србије о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Друштва.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Друштво врши категоризацију клијената према критеријуму доцње за дужнике којима збир потраживања износи мање од 1% од гарантне резерве, а за дужнике којима збир потраживања прелази 1% од гарантне резерве према критеријуму доцње и евиденције - досијеа дужника са документацијом која садржи ажурне, потпуне и тачне податке за преузимање ризика наплате потраживања и за управљање ризиком ликвидности овог друштва ради измиривања обавеза према повериоцима у уговореним, односно прописаним роковима.

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци Народне банке Србије о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Друштва.

Признавање импаритетних губитака врши се на терет биланса успеха. Износи за које је вредност кредита/пласмана умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности.

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

д) Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају новчана средства у динарима и страниј валути, средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака.

Готовина и готовински еквиваленти у домаћој валути изражавају се у номиналној вредности у динарима.

Готовина и готовински еквиваленти у страниј валути се процењују применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

д) Готовина и готовински еквиваленти (наставак)

Процењивање позиција готовине врши се на следећи начин:

- готовина у домаћој валути се процењује по номиналној вредности,
- готовина у страниј валути се процењује применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса,
- средства на девизним рачунима код пословних банака процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке 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.

ђ) Остали дугорочни пласмани

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима датих средстава (номиналној вредности), умањене за процењену исправку вредности.

е) 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 поштenu вредност надокнаде која је примљена за њу. Трансакциони трошкови представљају расходе периода у коме су плаћени.

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

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када је Друштво уговорним одредбама везано за тај инструмент.

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.

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

3.7. Преносне премије

Преносна премија представља део премије који се односи на наредни обрачунски период. У складу са актима пословне политике, обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфела.

Преносна премија се обрачунава по принципу бруто премије – основицу за обрачун чини обрачуната (фактурисана) премија и израчунава се појединачно за сваки уговор о реосигурању са тачним временским разграничењем – *pro rata temporis*.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Преносне премије (наставак)**

Обрачун преносних премија врши се по активним и пасивним пословима реосигурања у земљи и иностранству, чиме се обезбеђује да у периоду за који се утврђује резултат пословања, буде приходована само она обрачуната и фактурисана премија која се односи на тај период.

Обрачун преносних премија врши се у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија Народне банке Србије (Службени гласник РС, бр. 19/2005) и правилником којег је на основу поменуте одлуке донело Друштво.

3.8. Резервисане штете

Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће Компанија морати да плати. Резервација пренетих штета које ће се исплаћивати у облику ренте врше се у капиталисаном износу. За израчунавање износа резервисаних ренти користе се таблице актуара за утврђивање резерве рентних обавеза.

Компанија врши резервисања за настале непријављене штете на основу "Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)". Резервисане настале непријављене штете су се, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и портфелја друштва, као и од расположивих података, на дан 30. јуна текуће године обрачунавала применом следећих метода или њиховом комбинацијом:

- 1) на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, неукључујући рентне штете (применом просечног трогодишњег коефицијента за настале непријављене штете) и
- 2) применом Chain ladder метода.

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

3.9. Дугорочна резервисања**3.9.1. Математичка резерва осигурања живота**

Резервисање средстава по основу обавеза по премијама осигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања. Резерва се обрачунава применом начела математике осигурања живота по нето проспективној методи. Математичка резерва је техничка резерва Компаније намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

3.9.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Резерве (резервисања) за изравнање ризика се обрачунавају у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране НБС. Резерве се образују на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у текућем обрачунском периоду од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Компанија бави у посматраном периоду, у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања.

Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чине техничка премија у самопридржају остварена у текућем обрачунском периоду (тримесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика утврђује се множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридржају остварене у текућој години.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Допринос за превентиву**

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

3.11. Капитал

Капитал Друштва чини акцијски капитал, емисиона премија, нереализовани добици и губици по основу ХоВ расположивих за продају и нераспоређена добит ранијих година и нераспоређена добит текуће године.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву. Гарантну резерву друштва за осигурање чине основни капитал, капиталне резерве, резерве из добити, нераспоређена добит из ранијих година до 50%, нераспоређена добит текуће године до висине од 50% (под условом да утврђени износ не прелази просечну вредност нето добити остварене у претходне три године и да не прелази 25% гарантне резерве), ревалоризационе резерве, нереализовани добици и губици по основу ХоВ расположивих за продају, под условом да ове три категорије заједно са резервама из добити (законске, статутарне и друге) не прелазе 20% гарантне резерве.

Гарантна резерва друштва за осигурање умањена за откупљене сопствене акције и губитак не може бити мања од динарске противвредности минималног износа новчаног дела основног капитала потребног за оснивање што за друштво износи 8.500.000 EUR, обрачунатог по средњем курсу НБС на дан 30. јун 2015. године.

3.12. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Компаније (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Компаније су све активности које Компанија 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.

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

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

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

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

Код осигурања од аутоодговорности, проценат издвајања из бруто премије на име доприноса за превентиву и режијског додатка прописан је Минималном тарифом премија за осигурање власника моторних возила од одговорности за штете причињене трећим лицима, утврђеној на Скупштини Удружења осигуравача Србије и износи 2%, односно 18%, респективно. Максималну стопу режијског додатка за све остале врсте осигурања утврђује Извршни одбор Друштва. Од 2% издвојеног из бруто премије осигурања од аутоодговорности на име доприноса за превентиву, 1,2% се по Закону о обавезном осигурању у саобраћају плаћа у циљу увођења, функционисања и унапређења система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја - видео надзора на путевима. Обавеза плаћања износа од 1,2% од бруто премије је престала да важи 11. октобра 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Приходи (наставак)

б) Приходи по основу провизија реосигурања

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

в) 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.

г) Финансијски приходи

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

д) 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.

3.13. 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.

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине резервисања за изравнање ризика, математичка резерва (заједно са резервом за учешће у добити осигурања живота), допринос за превентиву, допринос гарантном фонду и накнада Републичком фонду за здравствено осигурање.

Допринос за превентиву код осигурања од аутоодговорности се издваја у висини од 2% од бруто премије на име доприноса за превентиву, у складу са чим је Друштво и поступило.

б) 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.

в) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

г) 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.

д) 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.

ђ) Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о ближим критеријума и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране Народне банке Србије (Службени гласник Републике Србије бр.13/2005 23/2006). Резерве се обрачунавају на основу стандардног одступања меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотног осигурања којом се друштво бави. Просечни меродавни технички резултат и стандардно одступање рачунају се на основу броја година дефинисаних у Одлуци.

е) Математичка резерва и резерва за учешће у добити

Обрачун математичке резерве и резерве за учешће у добити се врше у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве и резерве за учешће у добити (Службени гласник Републике Србије бр. 7/2010, 93/2011, 87/2012), донетом од стране Народне банке Србије.

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, по нето проспективној методи за сва вишегодишња осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

Математичка резерва укључује 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 се у висини износа на који осигураници имају право по основу учешћа у добити из уговора о осигурању живота, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

Средства математичке резерве и резерве за учешће у добити 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 умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

ж) Трошкови спровођења осигурања

Компанија је у јануару 2008. године донела нову Одлуку о изменама и допунама Одлуке о начину утврђивања ТСО и извора за покриће ТСО, која је примењена први пут на завршни рачун за 2007. годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

ж) Трошкови спровођења осигурања (наставак)

У складу са поменутом одлуком, кључ за расподелу трошкова спровођења осигурања који се не могу директно расподелити на трошкове прибаве, управе, трошкове депоновања и улагања и остале трошкове у вези са извиђајем, проценом, ликвидацијом и исплатом накнада штета, је број запослених ангажованих на пословима управе, прибаве, депоновања и улагања, извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета. Изузетак од напред наведеног, представљају следећи трошкови:

- Трошкови амортизације се у целости алоцирају на трошкове управе.
 - Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве односно на трошкове управе када то произилази из документације.
 - Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
 - Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе осим уколико из докумената произилази другачије.
 - Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.
 - Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, односно на трошкове прибаве у случајевима када су ови трошкови у функцији прибаве осигурања.
 - Трошкови угоститељских услуга, трошкови поклона, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (гратис полисе), трошкови репрезентације на сајмовима, аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
 - Трошкови премије неживотних осигурања у целини се аналитички опредељују на трошкове прибаве.
 - Трошкови банкарских услуга аналитички се опредељују на трошкове прибаве и трошкове управе.
- Трошкови брокерских услуга у целини се аналитички опредељују на трошкове депоновања и улагања.
- Трошкови стипендија студентима и ученицима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови огласа у штампи и другим медијима изузев рекламе и пропаганде у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Остали непоменути расходи из односа са повезаним правним лицима аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови пореза и доприноса у целини се аналитички опредељују на посебну функционалну аналитику остали трошкови спровођења осигурања.
- Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

ж) Трошкови спровођења осигурања (наставак)

Трошкови накнада по ауторским уговорима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.

- Трошкови накнада члановима ученичких, омладинских и студентских задруга у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови закупнина на средства за рад грађана у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Расходи по основу обезвређивања залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари и приходи евидентирани на рачуну „Приходи од усклађивања вредности залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари“ се не распоређују.
- Расходи евидентирани на рачунима „Губици од продаје материјала и остатка осигураних оштећених ствари“, „Мањкови“, „Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика“ који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви се не распоређују.
- У свим случајевима када из садржине документа произилази другачије, Финансијска функција Компаније обезбеђује да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

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 законским врстама неживотних осигурања.

з) Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

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.

и) Финансијски расходи

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

ј) Остали расходи

Остале расходе чине губици по основу расходовања и продаје опреме и нематеријалних улагања, губици по основу расходовања и продаје биолошких средстава, губици од продаје материјала, мањкови, судски трошкови.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.13. Расходи (наставак)***к) 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 и другим релевантним МРС и рачуноводственом политиком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, ускладу с МРС 16, МРС 38 и осталим релевантним МРС.

л) Губици

Губици представљају и накнадно утврђене материјално незначајне расходе и исправке материјално незначајних грешака из ранијих година.

3.14. Курсне разлике

Пословне промене настале у иностраној валути (валути која није функционална) су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане оригинално у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан.

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

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

3.15. 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.

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 евидентирани су на терет биланса успеха текуће године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Порези и доприноси

а) Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	638.312	698.211
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања:	10.789.861	8.662.822
- Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	728.509	741.983
- Осигурања моторних возила	5.580.038	3.770.349
- Остала неживотна осигурања	4.481.314	4.150.490
Укупно премија:	11.428.173	9.361.033
Премија пренета у саосигурање-пасивна	473.199	185.922
Премија пренета у реосигурање	717.285	576.789
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1.810.141	953.882
Укупно преносна премија:	3.000.625	1.716.593
Укупно:	8.427.548	7.644.440

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Приходи од продате зелене карте	100.356	88.799
Приходи од услужне обраде и процене штета	174	187
Остали пословни приходи	6.114	6.501
Укупно:	106.644	95.487

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

6. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Математичка резерва животних осигурања - повећање	191.837	195.820
Допринос за превентиву	180.355	149.611
Допринос Гарантном фонду	385.344	144.028
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	231.071	144.215
	988.607	633.674

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 231.071 хиљаде 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	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања:		
- <i>Осигурање живота и допунско осигурање</i>	304.893	729.586
Ликвидиране штете неживотних осигурања:	4.843.845	3.081.463
- <i>остала осигурања</i>	2.677.044	805.961
- <i>осигурање моторних возила</i>	1.714.001	1.826.066
- <i>незгода и здравство</i>	452.800	449.436
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	17.420	14.763
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	2.492	4.711
	5.168.650	3.830.523
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-97.455	-22.222
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-1.443.575	-25.502
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	309.580	355.584
	3.937.200	4.138.383

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

8. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Расходи од повећања резервисаних штета животних осигурања	-2.208	1.409
Расходи од повећања резервисаних штета неживотних осигурања	600.434	1.085.378
Расходи од повећања резервисаних штета саосигурања, реосигурања и ретроцесија	-5.127	60.195
	593.099	1.146.982

9. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Неживотна осигурања	164.103	168.789
Међународна карта осигурања	6.401	13.118
Продаја осигураних оштећених ствари	2.362	32
	172.866	181.939

10. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Смањење математичке резерве	3.450	454.117
	3.450	454.117

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

11. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Расходи по основу попушта и бонуса неживотних осигурања	334.523	278.558
	334.523	278.558

12. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	20.409	35.548
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	50.440	46.777
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	4.393	0
Приходи од камата	77.031	20.949
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	298.151	26.227
Добици од продаје хартија од вредности	79	0
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	84.998	171.687
	535.501	301.188

13. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	2.954	13
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	46.595	17.105
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	13.123	14.808
Остали расходи по основу инвестиционе активности	105.179	112.531
	167.851	144.457

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

а) Трошкови прибаве

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	243.771	173.922
Нето зараде	577.014	648.897
Порез на зараде	69.277	80.461
Доприноси на зараде	309.141	347.723
Трошкови накнада по уговорима о привременим пословима	556	0
Дневнице и трошкови службених путовања	2.111	3.310
Трошкови превоза радника	28.277	27.044
Отпремнине	3.406	7.142
Јубиларне награде	9.707	10.359
Остали лични расходи	37.099	28.460
Добровољно пензионо осигурање	18.589	47.960
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	15.206	18.533
Одржавање	5.417	7.436
Закуп	145.072	101.039
Трошкови рекламе	408.402	325.324
Спонзорство	53.787	46.459
Репрезентација	74.670	45.041
Трошкови премија осигурања	71.512	54.993
Платни промет	90.808	24.245
Остали трошкови	322.538	308.699
	2.486.360	2.307.047

б) Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	165.560	166.933
Амортизација	244.697	250.435
Нето зараде	219.043	358.008
Порез на зараде	26.580	45.157
Доприноси на зараде	115.838	184.748
Лична примања чланова Управног и Надзорног одбора	5.538	5.566
Дневнице и трошкови службених путовања	5.323	4.504
Трошкови превоза радника	10.583	12.936
Отпремнине	3.155	17.018
Јубиларне награде	6.023	9.921
Остали лични расходи	19.125	19.349
Добровољно пензионо осигурање	6.517	21.517
Трошкови транспорта и птт трошкови	19.192	21.430
Одржавање	10.748	7.670
Закуп	12.723	14.381
Репрезентација	723	2.882
Трошкови премија осигурања	558	640
Платни промет	14.033	9.475
	885.959	1.152.570

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

в) Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Трошкови пореза	21.262	20.229
Трошкови доприноса	24.396	24.153
	45.658	44.382

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Приходи од камата неживотног осигурања	48.766	42.697
Позитивне курсне разлике	12.159	1.275
Приходи од дивиденди	340	0
Остали финансијски приходи	168.688	102.921
	229.953	146.893

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	30. јун 2014.
Расходи камата	10.914	1.923
Негативне курсне разлике	1.457	1.926
Остали финансијски расходи	9.632	1.687
	22.003	5.536

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 30. јун 2014.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	459	262
Приходи од усклађивања вредности потраживања	374.900	194.638
	375.359	194.900

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

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 30. јун 2014.
Исправке вредности потраживања	389.801	1.850.441
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	10.683	60.756
	400.484	1.911.197

19. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 30. јун 2014.
Нето добитак/губитак (у хиљадама динара)	134.729	-2.652.831
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	259.179
Основна/разводњена зарада по акцији (у динарима)	31,88	-10.235,52

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

20. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	у хиљадама динара					
	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријал на улагања	Софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријал на улагања	УКУПНО нематеријал на улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Почетно стање - 1. јануар 2015. год.	524.677	2.276	817.299	183.607	15	1.527.874
Повећања				8.278	4.172	12.450
Активирања						
Смањења током године					-2.100	-2.100
Крајње стање - 30. јун 2015 год.	524.677	2.276	817.299	191.885	2.087	1.538.224
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Почетно стање - 1. јануар 2015. год.	316.196	2.276	658.768			977.240
Амортизација	41.614		45.731			87.345
Крајње стање - 30. јун 2015 год.	357.810	2.276	704.499	0	0	1.064.585
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
30. јун 2015 год.	166.867	0	112.800	191.885	2.087	473.639
31. децембар 2014. год.	208.481	0	158.531	183.607	15	550.634

21. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевин . објекти	Постројења и опрема	Остале некретнине , постројења	Некретнине, постр. и опрема у припреми и улагања на туђим некрет. и опреми	Аванси за некретн., построј. и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Почетно стање - 1. јануар 2015. год.	25.806	6.457.652	1.808.521	92.868	75.803	6.340	8.466.990
Повећања током године				3.412	17.286	1.723	22.421
Активирање		6.036	12.635		-18.671		0
Смањења током године						-1.677	-1.677
Отуђења и расхоровање		-3.873	-29.388				-33.261
Пренос са инвестиционих некретина		829					829
Пренос на инвестиционе некретине		-1.500					-1.500
Крајње стање - 30. јун 2015 год.	25.806	6.459.144	1.791.768	96.280	74.418	6.386	8.453.802
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Почетно стање - 1. јануар 2015. год.	0	357.539	1.473.698	215	383	4.991	1.836.826
Амортизација		90.301	67.050				157.351
Отуђења и расхоровање		-597	-29.365				-29.962
Пренос на инвестиционе некретине		-211					-211
Крајње стање - 30. јун 2015 год.	0	447.032	1.511.383	215	383	4.991	1.964.004
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
30. јун 2015 год.	25.806	6.012.112	280.385	96.065	74.035	1.395	6.489.798
31. децембар 2014. год.	25.806	6.100.113	334.823	92.653	75.420	1.349	6.630.164

22. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

	у хиљадама динара	
	2015	2014
Почетно стање - 1. јануар.	3.296.461	3.403.650
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике		
Повећања која су резултат стицања	3.456	1.853
Повећања која су резултат приписаних накнадних издатака		
Промена поштене вредности - ревалоризација		
Отуђења и расходовање	-5.113	-13.739
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	1.289	
Пренос на залихе или на некретнине које користи власник	-829	-95.303
Остало		
Крајње стање - 30. јун 2015 год.	3.295.264	
Крајње стање - 31. децембар 2014 год.		3.296.461

23. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	% учешћа 30.06.2015	У хиљадама динара	
		30. јун 2015	31. децембар 2014
Учешћа у капиталу зависних правних лица:			
Дунав РЕ а.д., Београд	88,41%	433.626	433.626
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	66,82%	125.515	125.515
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	205.230
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57.722	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	84,44%	889.938	649.836
		1.941.501	1.701.399
Учешћа у капиталу придружених правних лица:			
МТС банка а.д. Београд	32,76%	1.427.460	1.427.460
Инвестиције које се држе до доспећа:			
Дугорочне државне ХоВ		339.352	1.603.426
Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани:			
Учешћа у капиталу других правних лица		846.674	624.605
Дати депозити и кауције		4.224	4.226
Депозити за гаранције МКО		52.170	50.393
Остали дугорочни пласмани		6.166	6.184
		909.234	685.408
Укупно дугорочни финансијски пласмани, бруто		4.617.547	5.417.693
Исправка вредности учешћа у капиталу зависних правних лица:			
Дунав турист		-125.329	-125.329
Дунав ауто		-126.163	-126.163
Дунав осигурање, Бања Лука		-234.210	-234.210
		-485.702	-485.702
Исправка вр. учешћа у капиталу придружених правних лица:			
МТС банка а.д. Београд		-739.978	-739.978
Исправка вредности осталих непоменутих дугорочних пласмана:			
Учешћа у капиталу других правних лица		-560.119	-560.155
Дати депозити и кауције		-4.224	-4.226
Депозити за гаранције МКО		-52.170	-50.393
Остали дугорочни пласмани		-6.147	-6.184
		-622.660	-620.958
Укупно дугорочни пласмани, исправка вредности		-1.848.340	-1.846.638
Укупно дугорочни финансијски пласмани, нето		2.769.207	3.571.055

23. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

На основу Одлуке Дунав осигурања а.д. Бања Лука о издавању обичних акција IX емисије бр. 01-1759-10-4/14 од 29.12.2014.г., Компанија је, сходно одлуци Надзорног одбора Н бр. 371/14 од 10.12.2014. и добијеним сагласностима од Агенције за осигурање депозита и Народне банке Србије, дана 20.04.2015.године извршила пренос средстава за докапитализацију Дунав осигурања а.д. Бања Лука у укупном износу од 1.999.960,12 ЕУР (3.911.582 КМ). Након спроведене докапитализације Дунав осигурања а.д. Бања Лука, учешће Компаније у капиталу Дунав осигурања а.д. Бања Лука је 84,44% (31.12.2014.г. износило је 76,34%)

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 ДОО ПАНЧЕВО, матични број 08053529, и потврђује се усвајање Унапред припремљеног плана реорганизације (УППР) од 25.03.2014. године. Сви износи потраживања поверилаца су у УППР-у утврђени са стањем на дан 30.09.2011.г. 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 222.104.847 РСД односно 1,00362216%. Компанија је у пословним књигама евидентирала стечене уделе Азотаре што је довело до повећања позиције Учешћа у капиталу других правних лица.

На позицији дугорочних државних ХоВ (инвестиције које се држе до доспећа) дошло је до смањења за 79% тј. за 1.264.074 хиљада РСД што је највећим делом последица прекњижавања на краткорочне финансијске пласмане с обзиром да је преостали рок доспећа прекњижених ХоВ постао краћи од годину дана.

24. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
Потраживања по основу:		
- премије животних осигурања	377.660	337.072
- премије неживотних осигурања	7.326.478	6.372.194
- премије саосигурања у земљи	42.163	33.191
- учешћа у накнади штета у земљи	310.966	131.860
- права на регрес у иностранству	681	1.596
- права на регрес у земљи	835.991	810.335
- услужно исплаћених штета	20.514	19.164
Дати аванси за штете из осигурања	267.736	248.381
Потраживања од повезаних правних лица	5.527	5.957
Потраживања за камате на доспеле премије	579.455	596.008
Потраживања за остале камате	91.355	89.668
Потраживања од запослених	60.725	61.738
Потраживања по осн. административних абрана АО	15.041	15.723
Остала потраживања	3.389.444	3.338.741
	13.323.736	12.061.628
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије животних осигурања	-340.597	-287.022
- по основу премије неживотних осигурања	-4.541.617	-4.612.181
- по основу премије саосигурања	-7.076	-28.119
- по основу права на регрес	-752.196	-739.718
- по основу услужно исплаћених штета	-14.642	-14.480
- по основу потраживања од повезаних правних лица	-4.883	-5.957
- по основу камата на доспеле премије	-562.824	-586.941
- по основу осталих камата	-83.685	-87.737
- по основу потраживања од запослених	-660	-660
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-122.018	-122.018
- по основу осталих потраживања*	-3.338.611	-3.303.128
	-9.768.809	-9.787.960
	3.554.928	2.273.668

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године
Потраживања према рочности доспећа

		У хиљадама динара						
		Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
Недоспело	2014	2.828.247	0	6.963	57.893	2.156	481.230	3.376.489
	2015	2.374.191	35.790	280.451	55.805	11.815	444.933	3.202.985
0 - 60	2014	869.037	3.301	2.434	33.880	22.323	7.354	938.329
	2015	407.333	5.039	0	10.789	15.266	8.385	446.812
60 - 90	2014	266.417	0	43	8.652	163	88.653	363.928
	2015	79.907	465	2993	19.676	1.940	13.656	118.637
90 и више	2014	4.778.506	919	15	694.667	623.961	3.257.807	9.355.875
	2015	4.842.707	870	27.522	750.402	649.565	3.284.236	9.555.302
Svega :	2014	8.742.207	4.220	9.455	795.092	648.603	3.835.044	14.034.621
	2015	7.704.138	42.164	310.966	836.672	678.586	3.751.210	13.323.736

25. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2015	У хиљадама динара 31. децембар 2014
Финансијска средства расположива за продају:		
Власничке хартије од вредности расположиве за продају	595.546	630.164
Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:		
Дужничке хартије од вредности - државне ХоВ	4.675.526	45.512
Власничке хартије од вредности	461.444	461.261
	5.136.970	506.772
Краткорочни депозити код банака:	1.372.963	250.832
Остали краткорочни финансијски пласмани:		
Државне ХоВ - део који доспева до 1 год.	1.549.902	1.210.390
Депозити код МТС банке	339.606	215.411
Корпоративне обвезнице	1.522.189	1.522.008
Остали краткорочни пласмани	21.140	21.140
	3.432.837	2.968.950
Укупно краткорочни финансијски пласмани, бруто	10.538.316	4.356.718
Исправка вредности финансијских средстава расположивих за продају:		
Власничке хартије од вредности расположиве за продају	-252.957	-252.957
Исправка вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:		
Дужничке хартије од вредности - државне ХоВ	-1.009	-226
Власничке хартије од вредности	-361.242	-315.544
	-362.251	-315.770
Исправка вредности осталих краткорочних финансијских пласмана:		
Корпоративне обвезнице	-1.355.245	-1.345.021
Остали краткорочни пласмани	-21.040	-21.040
	-1.376.285	-1.366.061
Укупно краткорочни финансијски пласмани, исправка вредности	-1.991.493	-1.934.788
Укупно краткорочни финансијски пласмани, нето	8.546.823	2.421.930

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

25. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани на дан 30.06.2015.године бележе значајно повећање у нето износу у односу на крај 2014.године од 252,89% односно за 6.124.893 хиљада РСД што је последица пласирања средстава од докапитализације Компаније коју је Влада Републике Србије извршила дана 26.12.2014.године, сходно Одлуци Скупштине акционара Компаније од 12.12.2014.године о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала, уплатом средстава у износу од 4.799.999.820,00 РСД.

Надзорни одбор Компаније је донео одлуку којом је предвиђено да се средстава од докапитализације користе за куповину државних хартија од вредности којима ће се потом трговати (вршиће се њихова продаја ради нових куповина), уколико се таквим трансакцијама остварује капитални добитак по покрићу трансакционих трошкова и у функцији су средњорочне максимизације приносне стопе портфолиа.

У циљу очувања и повећања вредности средстава од докапитализације, Компанија је у периоду између куповина државних хартија од вредности, вршила депоновање и орочавање средстава код банака.

Сходно наведеном, позиције Дужничке хартије од вредности - државне ХоВ и Краткорочни депозити код банака бележе значајно повећање вредности као последица пласирања средстава од докапитализације Компаније.

На позицији Власничке хартије од вредности расположиве за продају у које спадају акције Комерцијалне банке дошло је до смањења за 9,18% у односу на крај претходне године услед усклађивања књиговодствене вредности са тржишном вредношћу ових акција.

На дан 30.06.2015.године нето вредност акција којима се тргује (позиција Власничке хартије од вредности) у портфолиу Компаније износи 100.202 хиљада РСД, што представља смањење у односу на крај претходне године од 45.515 хиљада РСД, односно 31,24% и последица је пада тржишне цене већег броја акција из портфолиа. Највећи негативан ефекат од 43.741 хиљаду РСД остварен је код акција емитента Галеника Фитофармација чија је цена пала за 36,74%, акција Металца чија је цена пала за 9,09% и акција Политике чија је цена пала за 20,97% у односу на крај 2014. године.

На дан 30.06.2015.године Компанија има 1.372.963 хиљада динара пласираних у орочене динарске и девизне депозите, од чега се 1.170.000 хиљада динара односи на динарске депозите (500 милиона динара је орочено из средстава од докапитализације), а 202.963 хиљада динара се односи на девизне депозите.

Компанија, као део редовних активности, на дан 30.06.2015.г. има депонована девизна средства код МТС банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од 2.815.872,41 ЕУР (339.606 хиљада динара), за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

Позиција Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха-Дужничке хартије од вредности – државне ХоВ обухватају обвезнице старе девизне штедње серије А2016, трезорске записе и купонске обвезнице намењене трговању, док се у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани налазе и Државне ХоВ - део који доспева до 1 год. а које се односе на дугорочне државне хартије од вредности које су иницијално књижене на дугорочним пласманима, али су прекњижени на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је рок доспећа постао краћи од годину дана.

Компанија је, сходно одлукама Надзорног одбора, у периоду од 01.01.2015.-30.06.2015.г. пласирала средства у динарске државне ХоВ у укупном износу од 5.273.098.327 РСД, не рачунајући трансакционе трошкове (провизија Централног регистра, брокера и банке) и то:

- 05.02.2015.г. купљено је средствима из докапитализације 198.500 обвезница у укупном износу од 1.775.284.750 РСД, са роком доспећа 05.02.2022.г., уз годишњи купон од 10%
- 13.02.2015.г. купљено је средствима из докапитализације 25.000 амортизационих ХоВ са варијабилном каматом (референтна стопа НБС+фиксна маргина 1,45%) у укупном износу од 250.000.000 РСД, са роком доспећа 13.02.2017.г.
- 26.02.2015.г. купљено је средствима из докапитализације 60.000 записа у укупном износу од 551.936.400 РСД, са роком доспећа 03.03.2016.г.
- 02.03.2015.г. купљено је средствима из докапитализације 59.355 обвезница у укупном износу од 598.001.625 РСД, са роком доспећа 02.03.2018.г., уз годишњи купон од 10%
- 09.04.2015.г. купљено је средствима из докапитализације 75.200 записа у укупном износу од 697.875.552 РСД, са роком доспећа 17.03.2016.г.
- 26.06.2015.г. купљено је средствима из докапитализације 101.408 амортизационих ХоВ са варијабилном каматом (референтна стопа НБС+фиксна маргина 1,15%) у укупном износу од 1.014.080.000,00 РСД, са роком доспећа 26.06.2017.г.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

25. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

- 26.06.2015.г. купљено је средствима од наплаћених државних ХоВ о доспећу, а које су биле у портфолиу Компаније пре докапитализације, 38.592 амортизационих ХоВ са варијабилном каматом (референтна стопа НБС+фиксна маргина 1,15%) у укупном износу од 385.920.000,00 РСД, са роком доспећа 26.06.2017.г.

Дана 27.04.2015.године Компанија је продала 100.000 обвезница које су биле купљене 05.02.2015.г. средствима из докапитализације (доспеће 05.02.2022.) по продајној вредности у укупном износу од 998.506.000 РСД и по том основу је остварен приход од продаје у износу од 104.156.000,00 РСД. Средства од продаје Компанија ће искористити за нове куповине државних хартија од вредности.

Компанија је у периоду 01.01.2015.-30.06.2015.г. наплатила о доспећу државне хартије од вредности у ЕУР:

- дана 11.03.2015.г. наплаћени су записи номиналне вредности 24.000 ЕУР;
- дана 23.03.2015.г. наплаћене су купонске обвезнице номиналне вредности 3.686.000 ЕУР;
- дана 07.05.2015.г. наплаћени су записи номиналне вредности 1.030.000 ЕУР;
- дана 31.05.2015.г. наплаћене су обвезнице старе девизне штедње серије А2015 у укупном номиналном износу од 261.262 ЕУР
- дана 17.06.2015.г. наплаћени су записи номиналне вредности 2.549.000 ЕУР.

Компанија је на дан 30.06.2015.г. извршила процену вредности државних ХоВ, а процењена вредност обвезница старе девизне штедње серије А2016 износи 117.824,45 ЕУР односно 14.210. хиљада динара, процењена вредност трезорских записа износи 1.277.214 хиљада динара, процењена вредност обвезница износи 3.383.990 хиљада динара, а процењена вредност обвезница-део који доспева до 1.год износи 12.843.714,62 ЕУР односно 1.549.006 хиљада динара.

Књиговодствена вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције Осталих краткорочних финансијских пласмана на дан 30.06.2015.г. износи 166.944 хиљада РСД, а стање потраживања по основу корпоративних обвезница (основни conto, исправка вредности, књиговодствена вредност) по емитентима приказано је у следећој табели:

РБ	Емитент	МБ	Укупно бруто књиговод. вредност - conto 2383	Исправка вредности - conto 23906300	Нето књиговодствена вредност	Доспеће главнице	Напомена
1	Застава промет I емисија	07250053	2.360.473,21	2.360.473,21	0,00	13.07.2011	у стечају
	Застава промет III емисија	07250053	32.259.221,60	32.259.221,60	0,00	16.06.2012	
	Укупно Застава промет		34.619.694,81	34.619.694,81	0,00		
2	Rupin Telecom III емисија	07026587	37.479.304,23	37.479.304,23	0,00	09.12.2012	УППР
3	Интеркомерц VIII емисија	07024584	74.494.693,86	74.494.693,86	0,00	28.09.2013	УППР
	Интеркомерц V емисија	07024584	61.157.479,74	61.157.479,74	0,00	24.10.2013	
	Интеркомерц VI емисија	07024584	92.031.532,80	92.031.532,80	0,00	26.12.2013	
	Укупно Интеркомерц		227.683.706,40	227.683.706,40	0,00		
4	Котекс I емисија	06011101	63.054.348,32	63.054.348,32	0,00	14.10.2013	УППР
	Котекс V емисија	06011101	48.996.876,96	48.996.876,96	0,00	23.12.2013	
	Котекс III емисија	06011101	62.841.518,57	62.841.518,57	0,00	27.12.2013	
	Укупно Котекс		174.892.743,85	174.892.743,85	0,00		
5	Фармаком XXV емисија	17184865	348.579.491,26	348.579.491,26	0,00	11.01.2014	у стечају
6	Тигар - уговор о рег. дуга	07187769	76.887.342,01	76.887.342,01	0,00	28.03.2014	правоснажни УППР
7	МВМ Моторс II емисија	08758131	19.420.789,91	19.420.789,91	0,00	26.03.2012	
8	WEG Tehnology I емисија	17333399	92.512.698,43	92.512.698,43	0,00	30.04.2012	
9	Еурополис 011 IV емисија	20767499	128.802.622,00	128.802.622,00	0,00	25.02.2013	
10	Галеника XIII емисија	07726325	68.497.646,26	68.497.646,26	0,00	25.03.2013	у реструктурирању
	Галеника XV емисија	07726325	102.324.086,02	102.324.086,02	0,00	20.05.2013	
	Укупно Галеника		170.821.732,28	170.821.732,28	0,00		
11	Ваљаоница бакра IV емисија	07606273	210.488.688,00	43.544.988,00	166.943.700,00	18.06.2015	
Укупно			1.522.188.813,18	1.355.245.113,18	166.943.700,00		

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

25. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Компанија као средства обезбеђења по основу корпоративних обвезница има менице емитената обвезница, менице јемаца, уписане хипотеке и залогe на покретним стварима у власништву емитената или јемаца. Због немогућности наплате потраживања по основу корпоративних обвезница редовним путем, Компанија је у претходном периоду активирала менице редовним и судским путем и покренула поступке активирања хипотека и залогa на покретним стварима, а у ситуацијама покретања предстечајног поступка у складу са УППР-ом поднела евентуалне приговоре на исте (Пупин телеком, Еурополис 011, Интеркомерц, Котекс), односно извршила пријаву потраживања у ситуацијама покретања стечајног поступка (Фармаком) или поступка реорганизације код Агенције за приватизацију (Галеника).

Решењем Привредног суда у Нишу, бр.2 Ст.43/2014 од 08.04.2015.г. потврђено је усвајање пречишћеног текста УППР-а поднетог од стране предлагача-дужника а.д. Тигар, Пирот, од 20.02.2015.године; датум правноснажности УППР-а је 01.06.2015.г.

Компанија и Ваљаоница бакра Севојно су дана 29.06.2012.г. закључиле Протокол о реструктурирању дуга путем издавања обвезница, којим је између осталог, предвиђено да ће Компанија сваке године у периоду од 7 година од 2012.г. до 2018.г. куповати корпоративне обвезнице Ваљаонице, а да ће Ваљаоница измиривати обавезе према Компанији по основу претходно купљене обвезнице. У јуну 2015.г. Компанија је требала да купи обвезнице Ваљаонице V (пете) емисије, а Ваљаоница да измири обавезе према Компанији за обвезнице IV (четврте) емисије.

Надзорни одбор Компаније је, сходно наведеном Протоколу, донео Одлуку Н бр. 114/15 од 01.06.2015.г. којом се одобрава куповина V (пете) емисије обвезница Ваљаонице бакра Севојно у динарској противвредности 1.440.000 ЕУР. Наведена одлука је требала да буде спроведена 18.06.2015.г. али је на захтев Ваљаонице, да се процедура око купопродаје V емисије обвезница (и плаћања IV емисије) помери за 30 дана колико је Ваљаоници потребно да прибави одлуку скупштине за емисију обвезница, Надзорни одбор Компаније донео Одлуку Н бр. 131/15 од 30.06.2015.г. којом је одобрено да се помери рок за куповину V (пете) емисије и рок за наплату дела IV (четврте) емисије обвезница за 30 дана, почев од 18.06.2015.г., а у циљу поступања по Протоколу о реструктурирању дуга путем издавања обвезница и по Одлуци Н бр. 114/15 од 01.06.2015.године.

На дан 30.06.2015. године, Компанија нема пласмане у иностранству.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

26. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара

Кonto исправке вредности потраживања	1. јануар 2015.	Повећање исправке вредности у току године	Смањење исправке вредности у току године	30. јун 2015.
- исправка вредности конц.патен.лицен. и сл.	316.196	41.614	-	357.810
- исправка вредности софтвера	658.768	45.731	-	704.499
- исправка вредности осталих нематеријалних улагања	2.276	-	-	2.276
- и.в. грађевинских објеката који служе за обављање делатности	357.539	90.301	(808)	447.032
- исправка вредности опреме	1.473.698	71.334	(33.648)	1.511.384
- исправка вредности инвестиционих некретнина	453	211	-	664
- исправка вредности осталих некретнина и опреме	215	-	-	215
- исправка вредности аванса за некретнине и опрему	4.991	-	-	4.991
- исправка вредности улагања на туђим основним средствима	384	-	-	384
Укупно исправка вредности основних средстава и нематеријалних улагања	2.814.520	249.191	(34.456)	3.029.255
- по основу учешћа у капиталу зависних и придружених правних лица	1.225.681	-	-	1.225.681
- по основу учешћа у капиталу осталих правних лица	560.155	-	(36)	560.119
- осталих дугорочних финансијских пласмана	105.673	2.071	(1.736)	106.008
Укупно исправка вредности дугорочних пласмана	1.891.509	2.071	(1.772)	1.891.808
- по основу премије животних и неживотних осигурања	4.899.203	-16.989	-	4.882.214
- по основу премије саосигурања у земљи	28.119	-21.043	-	7.076
- по основу учешћа у накнади штета у земљи (саосигурања, реосигурања и ретроцесија)	5.774	36.480	-	42.254
- од осталих купаца и осталих потраживања	9.097	9.902	(3.450)	15.549
- по основу датих аванса за штете из осигурања у земљи	122.018	-	-	122.018
- по основу права на регрес	739.718	12.479	-	752.197
- за услужно извршени увиђај, процену, ликвидацију и исплату накнаде штета	14.481	9.420	(9.259)	14.642
- из односа са повезаним правним лицима	5.956	17.437	(18.510)	4.883
- за камату	674.677	-23.793	(4.376)	646.508
- од запослених	660	-	-	660
- осталих потраживања	3.288.257	45.240	(56.692)	3.280.806
- краткорочних финансијских пласмана	1.934.788	57.279	(573)	1.991.494
Укупно исправка вредности потраживања	11.722.748	126.412	(88.860)	11.760.301
УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:	16.428.777	377.674	(125.088)	16.681.364

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

27. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Текући рачуни	1.091.890	5.036.761
Девизни рачуни	2.249.548	1.970.356
Чекови	8.699	1.625
Депозити	54.875	55.035
Остала новчана средства	6.300	6.300
	3.411.312	7.070.077

28. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	1.875.705	1.875.705
Друга активна временска разграничења	15.437	30.188
	1.891.142	1.905.893

29. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Друштвени и акцијски капитал

Друштвени капитал представља сопствене трајне изворе средстава за пословање Компаније и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеним у ранијим годинама. Акцијски капитал је образован у складу са Одлуком о оснивању и Статутом Компаније, издавањем оснивачких акција из почетног фонда сигурности и каснијим емисијама акција и извршеним проценама вредности капитала.

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.г. 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 4.799.999.820,00 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.г. на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014.г., а акције II емисије су уписане у ЦРХов 26.12.2014.године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније следеће:

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

29. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставка)

Рб	Укупан број обичних акција	Номинална вредност једне акције	Укупна номинална вредност	Напомена
1.	9.513	1.210,00	11.510.730,00	I емисија обичних акција Компаније које је Република Србија стекла пре 2014.г
2.	3.966.942	1.210,00	4.799.999.820,00	II РС емисија обичних акција Компаније које је Република Србија стекла 26.12.2014.г.
Укупно	3.976.455	1.210,00	4.811.510.550,00	

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године састојао се од 4.226.121 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. 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. априла 2015.године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15 од 29.04.2015.године

Наведеном Одлуком је предвиђено покриће губитка исказаног у финансијским извештајима за 2014. годину и то на терет нераспоређене добити из ранијих година у износу од 261.784.007,31 динара, резерви из добити у износу од 339.420.125,34 динара, емисионе премије у износу од 39.562.570,00 динара и основног капитала у износу од 4.899.499.828,38 динара.

Смањење основног капитала се, сходно Одлуци Скупштине, врши, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција чија номинална вредност износи 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,8681249923820 динара по акцији, чиме се вредност акцијског капитала смањује за 2.358.732.837,74 динара, а вредност друштвеног капитала смањује за 2.540.766.990,64 динара.

Након извршеног смањења капитала, основни капитал Компаније износи 5.722.353.281,62 динара од чега акцијски капитал износи 2.754.873.572,26 динара, а друштвени капитал износи 2.967.479.709,36 динара.

Компанија је упутила захтев Агенцији за осигурање депозита за добијање сагласности за смањење основног капитала ради покрића губитка бр.01-117225 од 03.06.2015, на који је добила сагласност Агенције за осигурање депозита бр. 1852/15 од 04.06.2015.г. Компанија је извршила и 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.г., а у процедури је и упис промене у Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности.

Структура основног и осталог капитала Компаније на дан 30.06.2015.г. и 31.12.2014.г. је следећа:

Опис	30.06.2015		31.12.2014	
	учешће у укупном износу	У хиљадама динара	учешће у укупном износу	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	47,06%	2.754.874	47,55%	5.113.606
2. Друштвени капитал	50,69%	2.967.480	51,22%	5.508.247
3. Удели и остали капитал	2,25%	131.421	1,22%	131.421
укупно Основни и остали капитал (1+2+3)	100%	5.853.775	100%	10.753.274

На дан 30.06.2015.године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљада динара (31.12.2014. године: 5.113.606 динара) налазио се у поседу укупно 3.505 акционара, од којих су 3.321 физичка лица, 169 правна лица и 15 су кастоди лица. (31.12.2014. године: 3.517 акционара, од којих су 3.327 физичка лица, 175 правна лица и 15 су кастоди лица).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

29. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставка)

Структура акцијског капитала на дан 30. 06.2014. године је следећа:

рб.	Акционари	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
1	Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124
2	Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084
3	"Utma commerce" а.д.о.	0,41%	17.493	11.403
4	АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517
5	Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025
6	Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616
7	"Prudence capital" ad Beograd	0,13%	5.484	3.575
8	Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514
9	ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417
10	Клинички центар	0,12%	5.174	3.373
11	Остала правна лица	1,63%	68.826	44.865
1. укупно правна лица (1 до 11)		97,92%	4.138.128	2.697.514
12	Custody лица	0,79%	33.392	21.767
13	Физичка лица	1,29%	54.601	35.593
2. укупно (1+12+13)		100,00%	4.226.121	2.754.874

На дан 30.06.2015.године, берзанска цена акција Компаније износила је 800,00 динара.

Структура акцијског капитала на дан 31.12.2014. године била је следећа:

рб.	Акционари	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
1	Република Србија	94,09%	3.976.455	4.811.511
2	Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	31.710
3	"Utma commerce" а.д.о.	0,41%	17.493	21.166
4	АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	17.666
5	Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	9.328
6	Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	6.712
7	Prudence capital" ad Beograd	0,13%	5.484	6.636
8	Металад ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	6.523
9	Клинички центар	0,12%	5.267	6.373
10	ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	6.343
11	Остала правна лица	1,65%	69.889	84.565
1. укупно правна лица (1 до 11)		97,93%	4.139.284	5.008.533
12	Custody лица	0,79%	33.543	40.587
13	Физичка лица	1,26%	53.294	64.486
2. укупно (1+12+13)		100%	4.226.121	5.113.606

У складу са чланом 27. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр.139/2014), основни капитал друштва за осигурање не може бити мањи од динарске противвредности 3.200.000 ЕУР за животна осигурања односно 3.200.000 ЕУР за све врсте неживотних осигурања.

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 30.06.2015. године износи 5.722.354 хиљаде динара односно ЕУР 47.447.379,79 (31.12.2014.године: 10.621.853 хиљаде динара односно ЕУР 87.814.173,23), што је значајно више у односу на прописани законски минимум за сваку врсту осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

29. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

Остали капитал

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.

Извори ванпословних средстава су формиран на основу дугорочних издвајања Компаније намењених за финансирање куповине станова и других ванпословних објеката.

30. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
Математичка резерва животног осигурања	3.034.425	2.846.059
Резерве за изравнање ризика	1.481.966	1.481.966
Друга дугорочна резервисања	511.882	535.736
	5.028.273	4.863.761

Промене на рачунима дугорочних резервисања у првом полугодишту 2015. и током 2014. године биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резервисања за изравнање ризика	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2014. године	2.945.048	1.030.282	397.336	49.720	4.422.386
Повећања у току године		527.351	31.152	137.400	695.903
Смањења у току године	-98.989	-75.667	-79.872		-254.528
Стање, 31. децембар 2014. године	2.846.059	1.481.966	348.616	187.120	4.863.761
Стање, 1. јануар 2015. године	2.846.059	1.481.966	348.616	187.120	4.863.761
Повећања у току године	188.366				188.366
Смањења у току године			-23.854		-23.854
Стање, 30. јун 2015. године	3.034.425	1.481.966	324.762	187.120	5.028.273

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

30. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Образложења уз актуарске обрачунае

1. Преносна премија

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

Укупна преносна премија на дан 30.06.2015.год. износи 8.181.089 хиљада динара, док је претходне године износила 6.370.949 хилџ. динара.

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 30.06.2015. године утврђене су у складу са правилником и износе 6.994.882 хиљада динара .

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 30.06.2015. године обрачунат је у складу са одлуком Народне банке Србије и Правилником Компаније којим се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета.

Износ резервисан за настале пријављене а нерешене штете и настале непријављене штете би требало да буде довољан за измирење обавеза по наведеним штетама, уз очекивану ажурност у решавању штета и у случају да не дође до неочекивано значајних одступања у судској пракси (код историјских штета) и нарочито у сегменту нематеријалних штета, финансијске стабилности земље (макроекономских показатеља) и сл.

3. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 30.06.2015. године износе 19.692.363 хиљаде динара. На дан 31.12.2014. године, техничке резерве износиле су 16.993.873 хиљада динара.

31. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	386.084	98.344
- иностранству	229	229
	386.313	98.573

32. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Обавезе за премију реосигурања у земљи	389.287	171.293
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	20.268	53.170
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	153.348	140.105
Обавезе према добављачима и примљени аванси	315.112	503.923
Обавезе за порез на послове осигурања	74.662	57.234
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	183	43.863
Обавезе према запосленима	7.849	14.143
Обавезе према повезаним правним лицима	106.273	129.704
Остале краткорочне обавезе	289.353	283.237
	1.356.335	1.396.672

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

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

б) Обавезе према рочности доспећа

		У хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Реосигурање	Укупно
	2014	3.178	49.326	349.779	402.283
Недоспело	2015	5.213	110.028	371.298	486.539
	2014	348.089	57.371	33.581	439.041
0 - 60	2015	338.909	51.778	4.736	395.423
	2014	14.830	1.331	115.337	131.498
60 - 90	2015	14.040	1.925	10.703	26.668
	2014	92.771	36.946	255.089	384.806
90 и више	2015	28.151	38.283	2.550	68.984

33. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
Преносне премије животних осигурања и саосигурања	1.483	1.470
Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	8.179.606	6.369.479
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	319.806	273.143
- осигурање моторних возила	5.559.166	4.840.694
- остала осигурања имовине	2.300.634	1.255.642
	8.181.089	6.370.949

34. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:	26.089	28.298
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:	6.958.946	6.251.627
- настале непријављене штете	2.464.535	2.292.171
- настале пријављене штете	4.494.411	3.959.456
Удели у штетама реосигурања и ретроцесија	9.847	14.974
	6.994.882	6.294.899

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

35. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
Допринос за превентиву	175.433	25.655
Остала пасивна временска разграничења	3.423	33.573
	178.856	59.228

36. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
Остала потраживања	137.162	137.162
Примљене менице	27.295	30.105
Издате менице	1.845	0
	166.302	167.267

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

37. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

а) Техничке резерве

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Математичка резерва	3.034.425	2.846.059
Резервисане штете	6.994.882	6.294.899
Резерве за преносне премије	8.181.090	6.370.949
Резерве за изравнање ризика	1.481.966	1.481.966
	19.692.363	16.993.873

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

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	894.862	787.977
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.180	2.200
	1.286.989	918.697

в) Гарантне резерве

	30. јун 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Основни капитал	5.722.353	10.621.853
Резерве	-	30.763
Ревалоризационе резерве	1.405.724	1.272.357
Нераспоређена добит из ранијих година	-	130.892
Нераспоређена добит из текуће године	-	-
Губитак ранијих година	-	4.166.324
Губитак текуће године	99.459	1.373.943
	7.028.618	6.515.598

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

38. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	30.јун 2015.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	8.427.548	636.000	665.974	7.125.574
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	106.644	0	406	106.238
Остали пословни приходи	29.577	0	561	29.016
	<u>8.563.769</u>	<u>636.000</u>	<u>666.941</u>	<u>7.260.828</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-988.607	-191.837	-13.656	-783.114
Расходи накнада штета и уговорених износа	-3.937.200	-304.900	-487.874	3.144.426
Резервисане штете	-593.099	2.208	2.708	-598.015
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	172.866	0	199	172.667
Смањење осталих техничких резерви – нето	3.450	3.450	0	0
Расходи за бонусе и попусте	-334.523	0	-23.614	-310.909
Остали пословни приходи	0	0	0	0
	<u>-5.677.113</u>	<u>-491.079</u>	<u>-522.237</u>	<u>4.663.797</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>2.886.656</u>	<u>144.921</u>	<u>144.704</u>	<u>2.597.031</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
Приходи од инвестирања средстава осигурања	535.501	70.718	30.566	434.217
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	-167.851	-73.458	-6.540	-87.853
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>367.650</u>	<u>-2.740</u>	<u>24.026</u>	<u>346.364</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-2.486.360	-198.009	-173.153	2.115.198
<i>Трошкови управе</i>	-885.959	-18.201	-61.164	-806.594
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-45.658	-1.897	-3.048	-40.713
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	66.674	106	0	66.568
	<u>-3.351.303</u>	<u>-218.001</u>	<u>-237.365</u>	<u>2.895.937</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	<u>-96.997</u>	<u>-75.820</u>	<u>-68.635</u>	<u>47.458</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	229.953	40.571	9.137	180.245
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	-22.003	-8.147	-245	-13.611
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	375.359	220	26.208	348.931
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	-400.484	-57.522	-15.575	-327.387
<i>Остали приходи</i>	61.448	1.435	3.096	56.917
<i>Остали расходи</i>	-11.911	-203	-685	-11.023
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>135.365</u>	<u>-99.466</u>	<u>-46.699</u>	<u>281.530</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-636</u>	<u>7</u>	<u>-169</u>	<u>-474</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>134.729</u>	<u>-99.459</u>	<u>-46.868</u>	<u>281.056</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године
38. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	30. јун 2014.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	7.644.440	696.142	700.809	6.247.489
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	95.487	0	544	94.943
Остали пословни приходи	23.096	0	678	22.418
	<u>7.763.023</u>	<u>696.142</u>	<u>702.031</u>	<u>6.364.850</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-633.674	-195.820	-14.261	-423.593
Расходи накнада штета и уговорених износа	-4.138.383	-732.516	-501.916	2.903.951
Резервисане штете	-1.146.982	-1.409	-12.623	1.132.950
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	181.939	0	3	181.936
Смањење осталих техничких резерви – нето	454.117	454.117	0	0
Расходи за бонусе и попусте	-278.558	0	-18.068	-260.490
Остали пословни приходи	0	0	0	0
	<u>-5.561.541</u>	<u>-475.628</u>	<u>-546.865</u>	<u>4.539.048</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>2.201.482</u>	<u>220.514</u>	<u>155.166</u>	<u>1.825.802</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
Приходи од инвестирања средстава осигурања	301.188	51.241	23.976	225.971
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	-144.457	-3.428	-12.988	-128.041
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>156.731</u>	<u>47.813</u>	<u>10.988</u>	<u>97.930</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-2.307.047	-240.474	-214.256	1.852.317
<i>Трошкови управе</i>	-1.152.570	-17.393	-110.140	1.025.037
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-44.382	-1.914	-4.544	-37.924
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	55.182	1.374	0	53.808
	<u>-3.448.817</u>	<u>-258.407</u>	<u>-328.940</u>	<u>2.861.470</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	<u>-1.090.604</u>	<u>9.920</u>	<u>-162.786</u>	<u>-937.738</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	146.893	52.440	4.780	89.673
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	-5.536	-994	-293	-4.249
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	194.900	1.065	15.726	178.109
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	-1.911.197	-131.962	-134.117	1.645.118
<i>Остали приходи</i>	28.955	560	2.570	25.825
<i>Остали расходи</i>	-16.242	-64	-1.632	-14.546
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>-2.652.831</u>	<u>-69.035</u>	<u>-275.752</u>	<u>2.308.044</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА				
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>-2.652.831</u>	<u>-69.035</u>	<u>-275.752</u>	<u>2.308.044</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

39. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	у хиљадама динара	
	01.01.-30.06. 2015.	01.01.-30.06. 2014.
Приходи		
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
МТС банка, Београд	-	6.230
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	178	120
Дунав-Ре а.д.о., Београд	779	883
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	336	307
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	0
Дунав ауто д.о.о., Београд	2.412	1.853
	3.705	9.393
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи и провизија реосигурања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1.510.249	80.684
<i>Приходи од закупнина</i>		
МТС банка, Београд	-	10.446
Дунав-Ре а.д.о., Београд	5.162	3.562
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2.880	2.873
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	795	783
Дунав Стокброкер а.д., Београд	397	90
Дунав ауто д.о.о., Београд	8.110	7.826
	17.344	25.580
<i>Остали пословни приходи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	3.604	-
МТС банка, Београд	-	2
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	-
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	8
	3.604	10
<i>Финансијски приходи</i>		
МТС банка, Београд	-	37.779
Дунав-Ре а.д.о., Београд	4.020	896
	4.020	38.675
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	5.104	8
МТС банка, Београд	-	19.461
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5.031	2.142
Дунав ауто д.о.о., Београд	7.939	4.123
Дунав Стокброкер а.д., Београд	149	90
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	287	235
	18.510	26.059
Укупно приходи	1.557.432	180.401

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године
39. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи	01.01.-30.06. 2015.	01.01.-30.06. 2014.
Расходи накнада штета и уговорених износа		
МТС банка, Београд	-	3.458
Дунав-Ре а.д.о., Београд	-	4.711
Дунав ауто д.о.о., Београд	19.858	29.637
	19.858	37.806
Расходи по основу премије реосигурања		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	717.285	576.789
	717.285	576.789
Расходи по основу бонуса и попушта		
МТС банка, Београд	-	198
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	8	-
	8	198
Трошкови материјала, горива и енергије		
Дунав ауто д.о.о., Београд	2.117	1.627
	2.117	1.627
Трошкови рекламе и пропаганде		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	21.855	25.497
Дунав ауто д.о.о., Београд	47.689	-
	69.544	25.497
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови		
МТС банка, Београд	-	8.035
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	84
Дунав ауто д.о.о., Београд	11	27.974
	11	36.093
Трошкови зарада ,накнада зарада и остали лични расходи		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	29	707
Дунав-Ре а.д.о., Београд	-	91
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	29.760	80.910
	29.789	81.708
Трошкови услуга, закупнине, одржавања и трошкови провизија		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	15.506	7.475
Дунав Стокброкер а.д., Београд	15.455	13.734
	30.961	21.209
Финансијски расходи		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	9.480	1.351
	9.480	1.351
Остали расходи		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	190
МТС банка, Београд	-	40.867
Дунав ауто д.о.о., Београд	121.845	84.296
	121.845	125.353
Расходи обезвређења потраживања и пласмана		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	134	111
МТС банка, Београд	-	17.665
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	3.952	4.381
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	377	238
Дунав ауто д.о.о., Београд	7.819	9.438
Дунав РЕ а.д., Београд	5.155	4.274
	17.437	36.107
Укупно расходи	1.018.335	943.738
Расходи, нето	-539.097	763.337

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

39. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

<i>Биланс стања</i>	У хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
Актива		
<i>Учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка, Београд	-	-
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о., Београд	433.626	433.626
Друштво за пензијско осигурање Дунав 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	889.938	649.836
	1.941.501	1.701.399
<i>Потраживања по основу премије осигурања</i>		
Дунав -РЕ а.д.о., Београд		-
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	65	130
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	196	336
Дунав ауто д.о.о., Београд	149	-
	410	466
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета у земљи</i>		
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	266.136	111.540
	266.136	111.540
<i>Остала потраживања</i>		
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	49.347	16.890
Дунав ауто д.о.о., Београд	15.949	40.763
	65.296	57.653
<i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2.206	3.285
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	1.073	1.022
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	131	41
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	16
Дунав ауто д.о.о., Београд	1.473	1.593
	4.883	5.957
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу</i>		
ХТП 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
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-65	-86
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-180	-257
Дунав ауто д.о.о., Београд	-82	-
	-327	-343

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

39. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Актива (наставак)	у хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
Исправка вредности потраживања		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-2.206	-3.285
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-1.073	-1.022
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-131	-41
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	-16
Дунав ауто д.о.о., Београд	-1.473	-1.593
	-4.883	-5.957
Укупно актива	1.787.314	1.385.013
Пасива		
Обавезе за премију реосигурања		
Дунав -Ре а.д.о., Београд	391.334	171.930
	391.334	171.930
Остале обавезе		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-	54.319
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-	23
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	4.499
Дунав Стокброкер а.д., Београд	2.467	2.395
Дунав ауто д.о.о., Београд	53.169	58.694
	55.636	119.930
Укупно пасива	446.970	291.860
Актива, нето	1.340.344	1.093.153
Накнаде кључном особљу		
		У хиљадама динара
	I-VI 2015.	I-VI 2014.
Трошкови зарада и друге накнаде	15.853	19.278
	15.853	19.278

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

40. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, је на основу Одлуке број КГ бр.761/1/15 УНФИ II – 317/2/15 од 05.03.2015. године, извршила непосредну контролу пословања Акционарског друштва за осигурање Компаније "Дунав осигурање" – Београд почев од 23. марта 2015. године до 12. јуна 2015. године.

Предмет контроле је пословање Друштва, за период од 01. јануара 2014. године до дана контроле и које је обухватила :

1. Ризичне активности пословања (повезана лица, инвестиције – финансијски пласмани и нематеријална улагања, трошкови спровођења осигурања – контрола спровођења мера наложене Решењем Г.бр. 449 од 30.01.2013. године, ликвидност и солветност, утврђивање преносних премија, утврђивање резервисаних штета и друго по потреби)
2. Решавање одштетних захтева по основу осигурања моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима
3. Корпоративно управљање.

Извештај о контроли до момента састављања ових Напомена није стигао.

41. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

У Извештају о раду интерне ревизије у периоду јануар – јун 2015. године, приказани су основни прописани подаци и информације: опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије); оцена начина обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању и издавања полиса и ликвидације штета; незаконитости и друге неправилности које је утврдила ревизија; предлог мера за отклањање констатованих неправилности и рокове за њихово спровођење; друге констатације, оцене и препоруке, у вези са отклањањем пропуста у раду (спровођење предузетих мера и препорука).

У периоду од 01.01. до 30.06.2015. године, интерна ревизија је обавила укупно 42 ревизије, и то: 34 планиране и 8 ванредне интерне. Предложено је укупно 129 корективних мера или препорука (85 за будући рад, а за 44 су дати рокови за спровођење).

У периоду од 01.01. до 31.03.2015. године, интерна ревизија је обавила је укупно 21 ревизију, и то: 15 планираних и 6 ванредних ревизија и 1 пренету из 2013. године, а предложено је 48 корективних мера или препорука (34 за будући рад, за 14 су дати рокови за спровођење).

У периоду од 01.04. до 30.06.2015. године, интерна ревизија је обавила је укупно 21 интерну ревизију (19 планираних и 2 ванредне). Предложена је 81 корективна мера или препорука (51 за будући рад, 30 са роковима за спровођење).

Интерни ревизори су у посматраном периоду континуирано пратили спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препорука за унапређење система рада.

42. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља контролисано друштво а које је, надалје, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола

Политикама управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика на нивоу Компаније, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика и стварају претпоставке за увођење праксе корпоративног управљања Компанијом.

Политике управљања ризицима имају за циљ да обезбеде услове и претпоставке за минимизирање изложености ризику у дужем року, максимизирање способности Компаније да апсорбује ризике (толеранција на ризик), реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније, побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања, као и да обезбеде услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности. Применом одговарајућих мера и инструмената за управљање ризицима изложеност ризику своди се на прихватљив ниво и истовремено обезбеђује максимизирање добити Компаније и минимизирања потенцијалних губитака Компаније.

У процесу управљања ризицима, обезбеђује се свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Компанија изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније.

Процес управљања ризицима треба да обезбеди сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика.

Носиоци система управљања ризицима су:

- I Надзорни одбор Компаније и Комисија за ревизију Компаније;
- II Генерални директор Компаније;
- III Извршни одбор Компаније;
- IV Функција за актуарство и управљање ризицима солвентности
- V Функције и дирекције, у сегменту линија ризика за које су непосредно надлежне
- VI Организациони делови Компаније у служби обезбеђења података и информација:
 - Финансијска функција;
 - Информатичка функција;

Директори функција и дирекција дужни су да елементе политика и процедуре за управљање ризицима и спровођење система интерних контрола које су садржане у овом документу, уграде у важећа документа система управљања менаџмента квалитетом.

Извршни одбор Компаније дужан је да обезбеди услове за доношење, континуирано ажурирање процедура, односно поступака и упутстава за оперативно управљање ризицима кроз документа система управљања менаџмента квалитетом, обезбеди спровођење система интерних контрола и контроле усклађености пословања, као и да обезбеди информатичку подршку процесу.

Управљање ризицима усмерено је на постизање следећих циљева:

- ⇒ стварање услова и претпоставки за свођење ризика на прихватљив ниво, односно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније;
- ⇒ сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика;
- ⇒ реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније;
- ⇒ побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања;
- ⇒ обезбеђење услова који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности;

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола (наставак)

- ⇒ развој активности Компаније у складу са пословним могућностима и развојем тржишта;
- ⇒ обезбеђење конкурентских предности Компаније;
- ⇒ максимизирање добити Компаније и минимизирање потенцијалних губитака и негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније.

Управљање ризицима у Компанији засновано је на следећим правилима:

- ⇒ постављање организационог модела за управљање ризицима;
- ⇒ дефинисање ризичног профила Компаније;
- ⇒ примена процедура за идентификовање, мерење, процењивање, праћење и контролу ризика;
- ⇒ дефинисање мера за минимизирање идентификованих ризика;
- ⇒ систем интерне контроле управљања ризиком;
- ⇒ информациони систем као подршка управљању ризицима;

У процесу управљања ризицима Компанија се руководи следећим принципима и начелима:

- ⇒ Управљање ризиком у складу са дефинисаним политикама и процедурама уз прецизно дефинисање надлежности и одговорности, успостављањем вертикалног и хоризонталног система организације управљања ризицима на корпоративном нивоу, као система који обезбеђује континуирану размену информација између организационих јединица Компаније по дубини (вертикални систем) и на нивоу управљања појединачним линијама ризика из надлежности организационих јединица (хоризонтални систем);
- ⇒ Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности;
- ⇒ Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима;
- ⇒ Максимизирање способности апсорбовања ризика (толеранција према ризику);
- ⇒ Успостављање ефективних процедура за праћење и управљање активом и пасивом (ALM – asset liability management), како би се обезбедило да средства и инвестиционе активности одговарају обавезама и профили ризика, уз континуирано прилагођавање ALM стратегије и претпоставки;
- ⇒ Коришћење тестова раног упозорења;
- ⇒ Успостављање модела историјских и хипотетичких сценарија;
- ✓ Историјски сценарио, треба да омогући идентификацију утицаја промена у факторима ризика на бази њиховог кретања у прошлости,
- ✓ Хипотетички сценарио полази од вероватних ризика који се могу остварити, укључујући и оне екстремно неповољне који могу бити од утицаја на капитал Компаније (слом берзе, драматичне промене на тржишту осигурања, инфлација,...);
- ⇒ Коришћење софистицираних модела за сложеније портфолије производа и инвестиција, до нивоа који је неопходан за поуздано моделирање те сложености, уз квантификацију нивоа изложености ризику, одређивањем максимално очекиваног губитка са датим степеном вероватноће или одређивањем „лепезе“ исхода добијених симулирањем различитих сценарија, у свим ситуацијама када је то могуће;
- ⇒ Диверсификација по врстама ризика, категоријама догађаја, линијама пословања, као и класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Компаније, уз поштовање лимита као максимално прихватљивог износа губитка који настаје као последица ризика;

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола (наставак)

- ⇒ Примена принципа четворо очију;
- ⇒ Постојање плана за ванредне ситуације;
- ⇒ Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Компанија изложена или ће бити изложена, као и систем праћења и управљања тим ризицима;
- ⇒ Континуитет примене нових знања, побољшања постојећих решења и стратегија.

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4

2.1 Обелодањивање података у вези са структуром бруто премије (ризичи концентрације)

Кључни аспект ризика осигурања којем је Компанија изложена је степен концентрације ризика осигурања који одређује степен до кога одређени догађај или серија догађаја могу утицати на обавезе Компаније. Таква концентрација може произаћи из појединог уговора о осигурању или из већег броја уговора. Важан аспект концентрације ризика осигурања је да може произаћи из акумулације ризика кроз различите врсте осигурања.

Компанија нема значајних изложености према било којој скупини осигураника према друштвеним, професионалним, генерацијским или сличним критеријумима.

Највећа вероватноћа значајних губитака за Компанију произлази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Структура бруто премије по носиоцима ризика - реосигурање и самопридржај

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија је одабрала комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању у складу са таблицама максималног самопридржаја. Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре према Одлуци о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја, одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2015. годину..

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурањ.

Израчунавање висине самопридржаја, скопчана је са значајним ризицима.

Ризик произилази из превисоко или прениско 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

У хиљадама РСД.

Р.Б.	Структура меродавне премије	II квартал 2014.			II квартал 2015.		
		Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
	1	2	3	4 = 2 + 3	5	6	7 = 5 + 6
1.	Меродавна премија у самопридржају	6.948.297	696.142	7.644.439	7.791.547	636.000	8.427.547
2.	Удео реосигурања и дата саосигурања	760.716	1.995	762.711	1.188.186	2.299	1.190.485
3.	Укупна меродавна премија(1 + 2)	7.709.013	698.137	8.407.150	8.979.733	638.299	9.618.032

***Укупна меродавна премија (приход од премије)**

Од укупно остварене меродавне премије (са примљеним саосигурањем) у у првих 6 месеци 2015. године 12,38 % је пренето у реосигурање (у истом периоду прошле године 9,07 %).

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 (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Компаније код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Портфељ осигурања живота, карактеришу концентрације ризика везане за изложеност ризику неочекиваних промена у кретању смртности људи или понашању осигураника.

Структура премије по врстама осигурања - диверсификација портфолиа осигурања

Друштво је изложено актуарском ризику и ризику прибаве који произилазе из широке понуде производа осигурања: имовине, незгоде и здравственог осигурања, осигурања моторних возила, одговорности, транспортног осигурања, као и разних форми осигурања живота.

Ризик осигурања се односи на неизвесност послова осигурања. Најзначајније компоненте ризика осигурања су премијски ризик и ризик резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања и капиталну основу.

Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Постоји ризик да ће остварени трошкови и штете бити већи од примљених премија. Ризик резерви представља ризик да је апсолутни ниво техничких резерви нетачно процењен или да ће стварне штете варирати око статистичке средње вредности.

Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

Компанија, осим преносом дела ризика у реосигурање, управља ризиком осигурања кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Бруто премија

У 000 дин.				
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	30. јун 2014.	30. јун 2015.
кол.1			кол.2	кол.3
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	668.859	645.828
2.	(3)	Осигурање моторних возила - каско	741.739	745.826
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	99.806	93.806
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	2.884.459	4.692.068
5.	(8;9)	Осигурање имовине	3.638.242	3.828.096
6.		Остало	629.717	784.236
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	8.662.822	10.789.860
8.		Животно осигурање	698.211	638.313
9.		Укупно бруто премија (сопствени портфељ + примљена саосигурања) (7+8)	9.361.033	11.428.173

Компанија има релативно добро диверсификован портфолио осигурања по врстама што смањује варијабилитет резултата, а тиме и укупан ризик. Сви уговори осигурања неживота су у правилу годишњи и Компанија може одбити продужење уговора или променити услове уговора приликом обнављања.

2.2. Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

У 000 дин.				
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	30. јун 2014.	30. јун 2015.
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	402.729	415.396
2.	(3)	Осигурање моторних возила - каско	624.609	486.629
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	22.010	9.831
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	1.186.042	1.198.161
5.	(8;9)	Осигурање имовине	684.501	2.553.106
6.		Остало	176.335	198.144
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	3.096.226	4.861.267
8.		Животно осигурање	729.587	304.893
9.		Укупно нето ликвидираних штета (7+8)	3.825.813	5.166.160

Компанија из основне делатности има расходе по основу накнада штета и уговорених износа, расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе у текућем периоду (математичка резерва животних осигурања, допринос за превентиву, ватрогасни допринос, допринос за гарантни фонд, резервисања за изравнање ризика), као и расходе настале повећањем резервисаних штета у обрачунском периоду.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

2.3. Обелодањивање података у вези са структуром техничких резерви

Најзначајније процене везане за финансијске извештаје Компаније односе се на формирање техничких и гарантних резерви. При формирању техничких и гарантних резерви Компанија примењује одговарајуће одредбе Закона о осигурању.

		У 000 дин		
Р.Б.	Показатељ	30.06.2014.	31.12.2014.	30.06.2015.
	1	2	3	4
1.	Преносне премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	6.481.211	6.369.479	8.179.607
2.	Резервисане штете сопственог портфеља + резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања (неживот)	7.311.041	6.266.601	6.968.793
3.	Резерве за изравнање ризика	1.030.282	1.481.966	1.481.966
4.	Укупно техничке резерве (неживот) (1 + 2 + 3)	14.822.534	14.118.046	16.630.366
5.	Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигураваача у резервисаним штетама (неживот)	772.296	916.497	1.284.809
6.	Техничке резерве у самопридржају (неживот) (4 - 5)	14.050.238	13.201.549	15.345.557
7.	Преносне премије-живот (сопствени портфељ)	1.401	1.470	1.483
8.	Математичка резерва осигурања живота	2.686.702	2.846.059	3.034.425
9.	Резервисане штете сопственог портфеља (живот)	25.424	28.298	26.089
10.	Укупно техничке резерве (живот) (7 + 8 + 9)	2.713.527	2.875.827	3.061.997
11.	Математичка резерва из реосигурања (живот)	1.839	2.200	2.180
12.	Техничке резерве у самопридржају (живот) (10 - 11)	2.711.688	2.873.627	3.059.817
13.	Укупно бруто техничке резерве (4 + 10)	17.536.061	16.993.873	19.692.363
14.	Укупно пренето у реосигурање (5 + 11)	774.135	918.697	1.286.989
15.	Укупно техничке резерве у самопридржају (6 + 12)	16.761.926	16.075.176	18.405.374

Компанија обрачун **математичке резерве** врши помоћу таблица смртности (у складу са Одлуком о ближним критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве), које се израђују на основу статистичких података које објављује надлежни државни орган.

Како таблице смртности одражавају само протекло стање, а не и тенденције које ће бити у будућим периодима, и с обзиром да нема могућности да се врше актуарске корекције стопа смртности, уз коришћење таблица инвалидитета и таблица оболевања постоји минималан ризик да обрачуната математичка резерва неће бити адекватна. Учешће осигураника у добити врши се расподелом нераспоређене добити, након усвајања финансијских извештаја од стране Скупштине акционара, а не као текуће резервисање кроз биланс успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Тест адекватности резервисаних штета ("run-off" анализа)

Адекватност износа резервисаних штета се проверава run off методом (брutto и нето) и LAT тестом на крају године.

У хиљадама динара.

Р.Б.	Резервисане штете*	30. јун 2015.	30. јун 2014.
	1	2	3
1.	Почетно стање 1. јануара	3.098.184	2.430.516
2.	Ликвидиране штете (из скупа од 1. јануара)	936.485	550.342
3.	Крајње стање 30. јуна (из скупа од 1. јануара)	2.087.296	1.837.550
4.	Ефекат "run-off" анализе (1 - 2 - 3)	74.403	42.624
5.	Ефекат "run-off" анализе +- у %	2,40%	1,75%

*резервисане штете сопственог портфела без ренти и без коефицијената

Позитиван ефекат „run-off“ анализе 30. јуна 2015. године указује на благу прецењеност резервисаних штета на почетку 2015. (2,40%), што је био случај и у истом периоду 2014. године (1,75%).

VaR анализа тржишних ризика за инвестициони портфолио Компаније

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности и других улагања које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. Поменута оцена тржишних ризика презентује се кроз Извештај о спровођењу система интерних и управљању ризицима у Компанији "Дунав осигурање".

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7

Ризици који потичу од финансијских инструмената у складу са МСФИ 7 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.

3.1. 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:

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)

- 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.

Од 13.323.736 хиљ. динара колико износе бруто потраживања Компаније, исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 9.768.808 хиљ. динара, односно 73,32%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани (учешће у капиталу зависних правних лица, придружених и осталих правних лица и остали дугорочни финансијски пласмани) и краткорочни финансијски пласмани (орочени депозити код банака, државне и корпоративне обвезнице и акције којима се тргује), као финансијски инструменти изложени су нешто мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Исправком вредности обухваћено је 40,03% дугорочних финансијских пласмана и 18,90% краткорочних финансијских пласмана.

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.

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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	Бруто износ	30.06.2015.		у 000 РСД
		Исправка вредности	Нето износ	31.12.2014.
Дугорочни финансијски пласмани	4.617.547	1.848.340	2.769.207	3.571.055
Потраживања	13.323.736	9.768.808	3.554.928	2.273.668
Краткорочни финансијски пласмани	10.538.317	1.991.494	8.546.823	2.421.930
Укупно	28.479.600	13.608.642	14.870.958	8.266.653

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

Старосна структура потраживања	30.06.2015.			у 000 РСД
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Недоспело	3.141.776	32.889	3.108.887	
Кашњење од 0-90 дана	483.557	364.584	118.973	
Кашњење од 91-180 дана	566.948	430.722	136.226	
Кашњење од 181-270 дана	526.830	439.846	86.984	
Кашњење преко 271 дана	8.604.625	8.500.767	103.858	
Укупно	13.323.736	9.768.808	3.554.928	

3.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик промене цене финансијског инструмента

3.2.1. Девизни ризик

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)

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:

Девизни ризик					у 000 РСД
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	960.269	0	1.808.938	2.769.207
Потраживања	5.422	1.411.320	74	2.138.112	3.554.928
Краткорочни финансијски пласмани	61.406	1.977.468	58.340	6.449.609	8.546.823
Готовински еквиваленти и готовина	39.905	2.203.755	5.896	1.161.756	3.411.312
Укупно	106.733	6.552.812	64.310	11.558.415	18.282.270
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочна резервисања	0	0	0	5.028.273	5.028.273
Дугорочне обавезе	0	0	0	33.638	33.638
Краткорочне обавезе	0	14.333	0	1.761.953	1.776.286
Укупно	0	14.333	0	6.823.864	6.838.197
Нето девизна позиција на дан 30.06.2015.	106.733	6.538.479	64.310	4.734.551	11.444.073
Нето девизна позиција на дан 31.12.2014.	58.440	7.150.591	54.254	1.647.163	8.910.448

На дан 30.06.2015. године вредност финансијске имовине Компаније, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената износи 18.282.270 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 11.558.415 хиљ. динара или 63,22% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 6.723.855 хиљ. динара или 36,78% номиниран је у иностраној валути и то скоро у целости у EUR-има.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)

Финансијске обавезе Компаније на дан 30.06.2015. године износе 6.838.197 хиљ. динара, од чега је део обавеза у износу од 6.823.864 хиљ. динара или 99,79% номиниран у домаћај валути, а преостали део у износу од 14.333 хиљ. динара или 0,21% номиниран у иностраној валути.

Компанија је на дан 30.06.2015. године имала **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно вредност њене финансијске имовине номиниране у девизама далеко је већа од њених девизних обавеза. Исказано у динарској противвредности позитивна нето девизна позиција за USD износила је 106.733 хиљ. динара (финансијска имовина 106.733 хиљ. динара, без обавеза у USD), за EUR 6.538.479 хиљ. динара (финансијска имовина 6.552.812 хиљ. динара, обавезе 14.333 хиљ. динара) и за остале валуте 64.310 хиљ. динара (финансијска имовина 64.310 хиљ. динара, без обавеза у осталим валутама).

3.2.2. 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 године референтна каматна стопа НБС износила је 8,00%, док је у јуну месецу снижена на 6,00%.

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

Каматни ризик

Финансијска имовина

Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	4,00% - 5,85%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
Краткорочни финансијски пласмани	0,60% - 6,70% 6,50% 2,86% - 10,00%	орочени депозити корпоративне обвезнице државне ХОВ

Финансијске обавезе

Дугорочне обавезе	-
Краткорочне обавезе	-

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) на крају првог полугодишта 2015. године је на нивоу од 645,79 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи пад од 3,18%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.328,64 поена и у истом временском периоду такође бележи пад од 1,20%. Флуктуација цена акција указује да је присутан ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

3.3. 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.

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у првој половини 2015. године није дошло ни у једном тренутку у питање. Првенствено, то је резултат доброг положаја Компаније на тржишту осигурања.

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 30.06.2015. године је следећа:

у 000 РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања					473.639	473.639
Гудвил (goodwill)						0
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				912.461	8.872.601	9.785.062
Дугорочни финансијски пласмани				2.732.165	37.042	2.769.207
Залихе	40.932					40.932
Потраживања	851.516	1.483.789	1.118.117	101.506		3.554.928
Потраживања за више плаћен порез на добитак		163.275				163.275
Краткорочни финансијски пласмани		1.690.167	6.856.656			8.546.823
Готовински еквиваленти и готовина	3.411.312					3.411.312
Порез на додатну вредност						0
Активна временска разграничења	282.360	598.835	2.296.936			3.178.131
Одложена пореска средства						0
Укупно	4.586.120	3.936.066	10.271.709	3.746.132	9.383.282	31.923.309

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

43. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)

	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Капитал и резерве					9.096.530	9.096.530
Дугорочна резервисања					5.028.273	5.028.273
Дугорочне обавезе			33.638			33.638
Краткорочне обавезе	1.776.286					1.776.286
Пасивна временска разграничења	1.310.485	2.959.430	8.781.688	2.303.224		15.354.827
Одложене пореске обавезе				633.755		633.755
Укупно	3.086.771	2.959.430	8.815.326	2.936.979	14.124.803	31.923.309
Рочна неусклађеност на дан 30.06.2015. године	1.499.349	976.636	1.456.383	809.153	-4.741.521	0
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2014. године	5.362.958	841.333	-3.906.412	298.568	-2.596.447	0

На дан 30.06.2015. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.586.120 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 3.086.771 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 1.499.349 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

3.4. 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.

3.5. 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 и спровођењу система интерних контрола за период I - VI 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2015. године

44. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 01.01.2015.године до 30.06.2015.године Компанија је запримила 825 нових тужби за накнаду штета . Број активних предмета пренетих из претходних година је 2351 .Укупан број предмета за поступање је износио 3176 . Од наведеног броја , на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих) , вансудских и судских поравнања , решено је 628 предмета и исплаћен износ од 503.207.178,29 РСД.

На дан 30.06.2015.године у књизи штета је резервисано укупно 2548 захтева за накнаду штете у судском поступку , на износ од 1.070.143.007,98 РСД.

Што се тиче наплате премије и регреса у раду је било 12.240 предмета који обухватају парничне , извршне , стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 1.088 предмета и наплаћен укупан износ од 129.914.929,61 РСД.

У периоду од 01.01.2015. године до 30.06.2015. године ван области осигурања решавано је укупно 328 предмета, од којих је завршено 30. У наведеном период укупно је исплаћено у овим предметима на терет Компаније 21.551.756,73 РСД и наплаћено у корист Компаније 15.938.691,56 РСД.

45. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Почетком 2015. године донет је нов Закон о осигурању чије одредбе ће у значајној мери утицати на организацију пословања и извештавања у наредном периоду. Најзначајнија промена се односи на разграничење послова животних и неживотних осигурања. Компанија је дужна да између животних и неживотних осигурања трајно разграничи: имовину, капитал и обавезе; приходе (посебно премије, накнаде реосигураваача и приходе од инвестиционе активности), расходе (посебно накнаде штета и уговорених износа, повећања резервисања, премије реосигурања, друге пословне расходе, расходе по основу инвестиционе активности и трошкове спровођења осигурања) и резултате; процену испуњености услова који се односе на адекватност капитала.

У оквиру инвестиционе активности и управљања средствима техничких резерви дефинисани су: одвојено формирање и управљање инвестиционим портфолиом, законски лимити у погледу нето девизне изложености као вредности имовине и обавеза у одређеним валутама, као и додатни облици депоновања и улагања средстава техничких резерви животних осигурања у виду инвестиционих јединица.

Изменама Закона предвиђене су и додатне врсте животних осигурања (осигурање за случај венчања и рођења, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, тонтине, осигурање са капитализацијом исплате) што ће за последицу имати промену великог броја интерних и екстерних извештаја.

На бази досадашњих анализа, руководство Друштва сматра да одредбе новог Закона о осигурању који ће се почети примењивати у току 2015. године, немају материјално значајних утицаја на приложене појединачне финансијске извештај.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2015. године

46. 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 хиљадама динара	
	30. јун 2015.	31. децембар 2014.
USD	107,7304	99,4641
EUR	120,6042	120,9583
GBP	169,4117	154,8365
CHF	115,7541	100,5472

У Београду,

Дана _____ год.



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О.

**ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
I-VI 2015.**



**ДУНАВ
ОСИГУРАЊЕ**



САДРЖАЈ

САДРЖАЈ	1
1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ	2
2. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2015.	3
3.1. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ	3
3.2. БРУТО ПРЕМИЈА	3
3.3. НАПЛАЋЕНА ПРЕМИЈА	7
3.4. СТРУКТУРА НАПЛАЋЕНЕ И ЗАТВОРЕНЕ ПРЕМИЈЕ	9
4. ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	12
5. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	14
6. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	16
7. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 30.06.2015. ГОДИНЕ	19
7.1. ПОТРАЖИВАЊА	20
7.1.1. СТРУКТУРА ПОТРАЖИВАЊА НА ДАН 30.06.2015. ГОДИНЕ	20
7.1.2. ПРОЦЕНА ПОТРАЖИВАЊА	20
8. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА НА ДАН 30.06.2015. ГОДИНЕ	21
9. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	22
10. СТАРОСНА И КВАЛИФИКАЦИОНА СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ	23
11. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	24
12. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ	25
ПРИЛОГ	27



1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

- **Средњи курс ЕУР-а** на дан 30.06.2015. године износи 120,6042 динара. На дан 31.12.2014. године средњи курс ЕУР-а износио је 120,9583 динара. Пад курса ЕУР-а износи 0,3%.
- **Цене роба и услуга** које се користе за личну потрошњу у јуну 2015. године у односу на мај 2015. године, у просеку су повећане за 0,5%. Потрошачке цене у јуну 2015. године, у односу на исти месец 2014. године повећане су за 1,9%, а у односу на децембар 2014. године за 2,1%.
- **Индустријска производња** у Републици Србији у јуну 2015. године већа је за 18,6% него у јуну 2014. године, а у односу на просек 2014. године већа је за 13,5%. Индустијска производња у периоду јануар–јун 2015. године, у поређењу са истим периодом 2014. године, већа је за 4,8%.
- **Просечна зарада** исплаћена у периоду јануар – јун 2015. године у Републици Србији, у односу на просечну зараду исплаћену у периоду јануар – јун 2014. године, номинално је мања за 0,7%, а реално за 2,0%.

Просечна зарада (брutto) исплаћена у јуну 2015. године у Републици Србији износи 61.302 динара и номинално је већа за 1,3% у односу на зараду исплаћену у мају 2015. године. (Просечна зарада без пореза и доприноса (нето) исплаћена у јуну 2015. године у Републици Србији износи 44.583 динара).

- Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција) од почетка 2015. године бележи пад од 3,18%, а индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) бележи пад од 1,20%.



2. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2015.

У периоду I-VI 2015. године Компанија је остварила **добит** у износу од **134.729 хиљ. динара**. у истом периоду претходне године остварен је губитак у износу од 2,7 милијарди динара.

РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА НА ДАН 30.06.2015.		I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење / План 2015	Остварење 2015 / 2014
			План	Остварење		
1	Приходи од премије	7.644.440	7.691.827	8.427.548	109,56	110,24
2	Дугорочна резервисања	633.674	701.168	988.607	140,99	156,01
3	Ликвидиране штете (укључујући и приходе од учешћа у накнади штета)	3.782.799	3.599.026	3.627.620	100,79	95,90
4	Резервисане штете (повећање)	1.146.982	517.066	593.099	114,70	51,71
5	Попусти и бонуси	278.558	283.354	334.523	118,06	120,09
6	Трошкови пословања	3.880.912	3.365.567	3.746.964	111,33	96,55
7	Приходи од инвестирања	211.345	370.589	535.320	144,45	253,29
8	Расходи од обезвређења потраживања и друге имовине која се користи за обављање делатности	1.716.297	603.494	25.125	4,16	1,46
9	Финансијски приходи	141.357	219.542	103.950	47,35	73,54
10	Остали приходи расходи	789.249	-655.118	383.849	-58,59	48,63
Добитак / Губитак (1-2-3-4-5-6+7-8+9+10)		-2.652.831	-1.442.835	134.729	-9,34	-5,08

3.1. Приходи од премије

Приходи од премије у периоду I-VI 2015. године износе **8.427.548 хиљ. динара** и **већи су за 10,2%** у односу на исти период претходне године, док су у односу на **план већи за 9,6%**.

(у 000 дин.)

ОПИС		I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење/ план 2015	Остварење 2015/2014
			План	Остварење		
1		2	3	4	5 (4/3)	6 (4/2)
Приходи до премије		7.644.440	7.691.827	8.427.548	109,6	110,2
1.	Бруто премија	9.361.032	10.652.869	11.428.172	107,3	122,1
2.	Премија пренета у саосигурање	185.922	429.354	473.199	110,2	254,5
3.	Премија пренета у реосигурање	576.789	646.627	717.285	110,9	124,4
4.	Преносна премија	953.881	1.885.061	1.810.140	96,0	189,8

3.2. Бруто премија

У периоду I-VI 2015. године бруто премија осигурања и саосигурања износи **11.428.172 хиљ. динара** (10.789.859 хиљ. динара односи се на премију неживотних осигурања, а 638.313 хиљ. динара на премију из животних осигурања), што је за **22,1%** више од бруто премије остварене у истом периоду

2014. године. У односу на план за посматрани период 2015. године остварена бруто премија осигурања **већа је за 7,3%**.



Преглед бруто премије осигурања и саосигурања по главним филијалама регионима за период I-VI 2014. и 2015. године

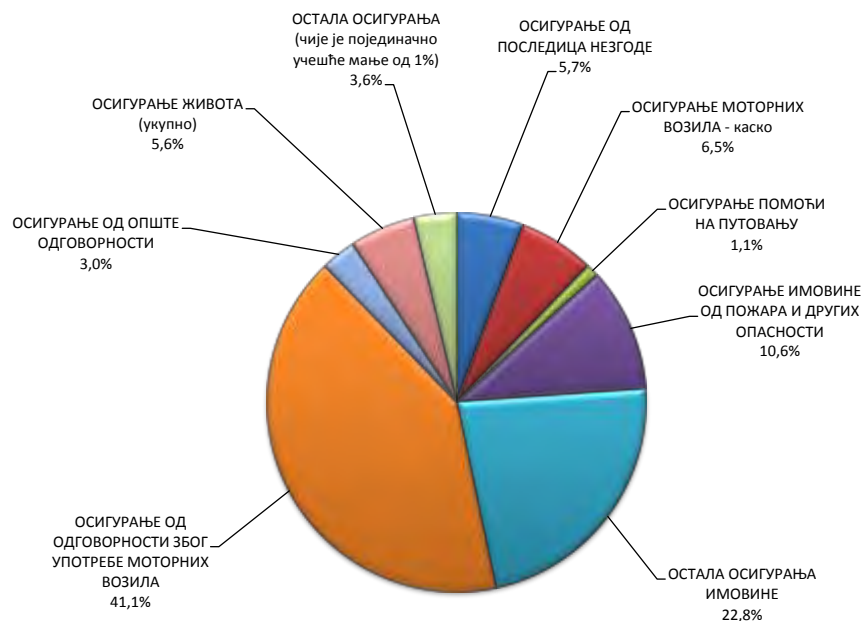
(у 000 дин.)

Р. бр.	ГЛАВНА ФИЛИЈАЛА	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење/ план 2015	Остварење 2015/2014		
			План	Остварење				
1	2	3	4	5	6 (5/4)	7 (5/3)		
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	1	БЕОГРАД ИМОВИНА И ПОЉОПРИВРЕДА 1	363.506	323.370	308.171	95,3	84,8	
	2	БЕОГРАД МОТОРНА ВОЗИЛА	675.752	969.920	890.273	91,8	131,7	
	3	БЕОГРАД ИМОВИНА И ПОЉОПРИВРЕДА 2	241.114	281.435	301.451	107,1	125,0	
	4	БЕОГРАД ГРАЂАНИ	343.301	348.371	355.083	101,9	103,4	
	5	БЕОГРАД ТРАНСПОРТ И КРЕДИТИ	174.607	175.809	184.526	105,0	105,7	
	6	МЛАДЕНОВАЦ	70.079	94.500	79.872	84,5	114,0	
	7	ЛАЗАРЕВАЦ	146.686	131.529	152.006	115,6	103,6	
	8	ОБРЕНОВАЦ	69.990	137.230	144.375	105,2	206,3	
		РЕГИОН БЕОГРАД		2.085.035	2.462.164	2.415.757	98,1	115,9
	9	ВАЉЕВО	136.112	178.554	187.746	105,1	137,9	
	10	УЖИЦЕ	444.816	441.665	549.820	124,5	123,6	
	11	ЧАЧАК	226.826	301.905	306.886	101,6	135,3	
	12	ШАБАЦ	252.978	248.539	264.166	106,3	104,4	
	13	КРАЂЕВО	184.816	223.164	251.845	112,9	136,3	
	14	НОВИ ПАЗАР	76.083	94.528	111.677	118,1	146,8	
		РЕГИОН ЗАПАД		1.321.631	1.488.355	1.672.140	112,3	126,5
	15	ВРАЊЕ	188.060	211.027	231.627	109,8	123,2	
	16	КРУШЕВАЦ	305.611	327.055	379.897	116,2	124,3	
	17	ЛЕСКОВАЦ	113.646	147.879	162.726	110,0	143,2	
	18	НИШ	329.194	385.996	428.989	111,1	130,3	
	19	ПИРОТ	115.574	130.933	135.502	103,5	117,2	
		РЕГИОН ЈУГ		1.052.085	1.202.890	1.338.741	111,3	127,2
	20	ЗАЈЕЧАР	328.930	343.186	403.595	117,6	122,7	
	21	ЈАГОДИНА	224.858	256.058	283.808	110,8	126,2	
	22	КРАГУЈЕВАЦ	225.213	290.721	327.768	112,7	145,5	
	23	ПОЖАРЕВАЦ	199.454	261.479	280.893	107,4	140,8	
	24	СМЕДЕРЕВО	152.353	200.762	231.919	115,5	152,2	
		РЕГИОН ИСТОК		1.130.808	1.352.206	1.527.983	113,0	135,1
	25	ЗРЕЊАНИН	201.371	247.902	248.593	100,3	123,5	
	26	НОВИ САД	638.477	740.754	874.404	118,0	137,0	
	28	ПАНЧЕВО	391.652	435.073	411.523	94,6	105,1	
	28	СОМБОР	324.388	404.524	443.995	109,8	136,9	
29	СРЕМ	289.296	378.199	385.318	101,9	133,2		
	РЕГИОН СЕВЕР		1.845.184	2.206.452	2.363.833	107,1	128,1	
30	СТРАТЕШКИ КЛИЈЕНТИ	1.132.349	1.146.567	1.276.499	111,3	112,7		
31	ДИРЕКЦИЈА ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	95.729	97.800	122.125	124,9	127,6		
32	ДУНАВ ТАКОВО	0	0	72.781				
	Укупно - Неживотна осигурања		8.662.821	9.956.434	10.789.859	108,4	124,6	
ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	33	РЕГИОН БЕОГРАД	200.926	192.923	164.613	85,3	81,9	
	34	РЕГИОН ИСТОК	134.003	135.927	127.692	93,9	95,3	
	35	РЕГИОН ЗАПАД	178.606	174.832	166.566	95,3	93,3	
	36	РЕГИОН СЕВЕР	72.925	84.290	73.404	87,1	100,7	
	37	РЕГИОН ЈУГ	111.751	108.463	106.038	97,8	94,9	
	Животна осигурања		698.211	696.435	638.313	91,7	91,4	
	УКУПНО		9.361.032	10.652.869	11.428.172	107,3	122,1	

**Преглед бруто премије осигурања и саосигурања по врстама осигурања за период I-VI 2014. и 2015. године**

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење /план 2015	Остварење 2015/2014
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/4)	7 (5/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	668.862	630.702	645.828	102,4	96,6
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	73.125	82.472	82.680	100,3	113,1
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	741.738	766.175	745.827	97,3	100,6
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	49.003	58.860	66.763	113,4	136,2
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	52.484	30.079	25.220	83,8	48,1
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	17.268	17.193	17.417	101,3	100,9
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	99.805	121.149	93.806	77,4	94,0
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.066.427	1.165.264	1.216.965	104,4	114,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	2.571.813	2.410.550	2.611.133	108,3	101,5
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	2.884.458	4.231.567	4.692.068	110,9	162,7
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	20.567	19.240	20.857	108,4	101,4
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	4.829	4.063	11.886	292,5	246,1
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	263.301	277.383	345.067	124,4	131,1
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	11.096	11.247	19.390	172,4	174,7
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	13.286	9.700	21.047	217,0	158,4
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	11.906	6.957	43.758	629,0	367,5
17	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	0	0	0		
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	112.853	113.833	130.147	114,3	115,3
19	ДРУГЕ ВРСТЕ НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	0	0	0		
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		8.662.821	9.956.434	10.789.859	108,4	124,6
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	647.111	644.866	590.329	91,54	91,23
21	РЕНТНО ОСИГУРАЊЕ	0	0	0		
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	51.100	51.569	47.984	93,05	93,90
23	ДОБРОВОЉНО ПЕНЗИЈСКО ОСИГУРАЊЕ	0	0	0		
24	ДРУГЕ ВРСТЕ ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	0	0	0		
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		698.211	696.435	638.313	91,7	91,4
УКУПНО		9.361.032	10.652.869	11.428.172	107,3	122,1

Структура бруто премије у периоду I-VI 2015. године по врстама осигурања

**Преглед бруто премије осигурања и саосигурања по месецима за период I-VI 2014. и 2015. године**

(у 000 дин.)

Месец	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење /план 2015	Остварење 2015/2014
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/3)	6 (4/2)
Јануар	1.700.014	2.599.638	2.697.219	103,8	158,7
Фебруар	1.014.224	1.163.220	1.255.037	107,9	123,7
Март	1.420.027	1.580.794	1.718.321	108,7	121,0
Април	1.914.581	1.850.259	1.934.896	104,6	101,1
Мај	1.487.288	1.849.828	2.085.069	112,7	140,2
Јун	1.824.898	1.609.130	1.737.630	108,0	95,2
УКУПНО	9.361.032	10.652.869	11.428.172	107,3	122,1

Кумулативни преглед бруто премије у периоду I-VI 2015. године



3.3. Наплаћена премија

У периоду I-VI 2015. године затворена премија осигурања и саосигурања без пореза износи **10.439.138 хиљ. динара** (9.841.488 хиљ. динара односи се на премију неживотних осигурања, а 597.650 хиљ. динара на премију из животних осигурања), што је за 32,8% више од затворене премије остварене у истом периоду 2014. године. У односу на план за посматрани период 2015. године остварена затворена премија осигурања виша је за 14,8%.

Затворена премија осигурања и саосигурања без пореза, по главним филијалама и регионима

Р. бр.	ГЛАВНА ФИЛИЈАЛА	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење /план 2015	Остварење 2015/2014	
			План	Остварење			
1	2	3	4	5	6 (5/4)	7(5/3)	
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	1 БЕОГРАД ИМОВИНА И ПОЉОПРИВРЕДА 1	308.998	253.682	281.231	110,9	91,0	
	2 БЕОГРАД МОТОРНА ВОЗИЛА	665.595	922.840	867.606	94,0	130,4	
	3 БЕОГРАД ИМОВИНА И ПОЉОПРИВРЕДА 2	186.766	189.085	218.270	115,4	116,9	
	4 БЕОГРАД ГРАЂАНИ	337.343	323.310	356.128	110,2	105,6	
	5 БЕОГРАД ТРАНСПОРТ И КРЕДИТИ	183.521	187.949	222.126	118,2	121,0	
	6 МЛАДЕНОВАЦ	74.157	96.717	80.858	83,6	109,0	
	7 ЛАЗАРЕВАЦ	127.069	120.907	148.137	122,5	116,6	
	8 ОБРЕНОВАЦ	76.448	118.360	125.285	105,9	163,9	
	РЕГИОН БЕОГРАД		1.959.897	2.212.850	2.299.641	103,9	117,3
	9 ВАЉЕВО	129.252	139.658	162.644	116,5	125,8	
	10 УЖИЦЕ	317.555	361.753	414.592	114,6	130,6	
	11 ЧАЧАК	213.568	229.189	251.675	109,8	117,8	
	12 ШАБАЦ	178.227	201.486	252.871	125,5	141,9	
	13 КРАЉЕВО	165.118	207.331	224.487	108,3	136,0	
	14 НОВИ ПАЗАР	73.938	92.727	109.855	118,5	148,6	
	РЕГИОН ЗАПАД		1.077.658	1.232.144	1.416.124	114,9	131,4
	15 ВРАЊЕ	150.619	177.146	193.586	109,3	128,5	
	16 КРУШЕВАЦ	225.211	251.850	304.384	120,9	135,2	
	17 ЛЕСКОВАЦ	115.049	131.981	158.576	120,2	137,8	
	18 НИШ	341.834	340.963	411.589	120,7	120,4	
	19 ПИРОТ	109.881	113.652	124.607	109,6	113,4	
	РЕГИОН ЈУГ		942.594	1.015.592	1.192.742	117,4	126,5
	20 ЗАЈЕЧАР	297.829	293.284	342.940	116,9	115,1	
	21 ЈАГОДИНА	262.543	229.332	277.910	121,2	105,9	
	22 КРАГУЈЕВАЦ	173.183	245.330	296.670	120,9	171,3	
	23 ПОЖАРЕВАЦ	194.609	233.925	259.797	111,1	133,5	
	24 СМЕДЕРЕВО	133.167	180.813	195.392	108,1	146,7	
	РЕГИОН ИСТОК		1.061.331	1.182.684	1.372.709	116,1	129,3
	25 ЗРЕЊАНИН	171.735	221.346	230.875	104,3	134,4	
	26 НОВИ САД	526.979	568.112	738.939	130,1	140,2	
	28 ПАНЧЕВО	255.175	229.752	500.806	218,0	196,3	
	28 СОМБОР	270.728	331.488	374.946	113,1	138,5	
29 СРЕМ	214.304	275.855	295.186	107,0	137,7		
РЕГИОН СЕВЕР		1.438.921	1.626.553	2.140.752	131,6	148,8	
30 СТРАТЕШКИ КЛИЈЕНТИ	670.536	1.118.778	1.212.815	108,4	180,9		
31 ДИРЕКЦИЈА ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	86.843	70.150	133.924	190,9	154,2		
32 ДУНАВ ТАКОВО	0	0	72.781				
Укупно - Неживотна осигурања		7.237.780	8.458.751	9.841.488	116,3	136,0	
ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	33 РЕГИОН БЕОГРАД	175.615	174.150	156.100	89,6	88,9	
	34 РЕГИОН ИСТОК	120.417	123.908	118.914	96,0	98,8	
	35 РЕГИОН ЗАПАД	158.496	158.342	155.242	98,0	97,9	
	36 РЕГИОН СЕВЕР	65.590	76.814	68.096	88,7	103,8	
	37 РЕГИОН ЈУГ	100.985	99.433	99.298	99,9	98,3	
Животна осигурања		621.103	632.647	597.650	94,5	96,2	
УКУПНО		7.858.883	9.091.398	10.439.138	114,8	132,8	



Преглед наплаћене премије осигурања и саосигурања по врстама осигурања за период I-VI 2014. и 2015. године

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење / план 2015	Остварење 2015 / 2014
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/4)	7(5/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	613.750	515.355	611.898	118,7	99,7
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	62.945	55.047	66.660	121,1	105,9
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	766.481	646.583	721.010	111,5	94,1
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	52.485	105.922	45.282	42,8	86,3
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	33.161	33.788	52.291	154,8	157,7
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	13.893	14.499	19.671	135,7	141,6
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	100.363	117.057	89.773	76,7	89,4
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	792.512	854.986	1.131.171	132,3	142,7
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.573.560	1.543.316	1.950.117	126,4	123,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	2.837.266	4.211.585	4.638.262	110,1	163,5
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	42.563	31.700	59.192	186,7	139,1
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	5.132	4.790	9.614	200,7	187,3
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	203.716	191.002	240.971	126,2	118,3
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	6.068	8.874	23.033	259,6	379,6
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	20.607	9.700	10.590	109,2	51,4
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	7.071	9.096	46.110	506,9	652,1
17	ОСИГУРАЊЕ ТРОШКОВА ПРАВНЕ ЗАШТИТЕ	0	0	0		
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	106.207	105.451	125.843	119,3	118,5
19	ДРУГЕ ВРСТЕ НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	0	0	0		
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		7.237.780	8.458.751	9.841.488	116,3	136,0
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	574.677	585.395	552.656	94,41	96,17
21	РЕНТНО ОСИГУРАЊЕ	0	0	0		
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	46.426	47.252	44.994	95,22	96,92
23	ДОБРОВОЉНО ПЕНЗИЈСКО ОСИГУРАЊЕ	0	0	0		
24	ДРУГЕ ВРСТЕ ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	0	0	0		
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		621.103	632.647	597.650	94,5	96,2
УКУПНО		7.858.883	9.091.398	10.439.138	114,8	132,8

Од укупно наплаћене премије неживотних осигурања, **наплаћена премија по основу осигурања од аутоодговорности** износи 4.638 милиона динара, док је у истом периоду претходне године износила 2.837 милиона динара, што је **повећање од 63,5%**, односно 1.801 милиона динара.

Структура по врстама осигурања



Посматрано по филијалама изнад просечан раст бруто премије је остварен на нивоу ГФО Нови Сад, ГФО Панчево као и Дирекције за неживотна осигурања. По врстама осигурања раст бруто премије је последица раста фактурисаних премија осталих осигурања имовине. осигурања имовине од пожара и других опасности и осигурања од одговорности од употребе моторних возила.



3.4. Структура наплаћене и затворене премије

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Готовина	Компензација	Укупно наплаћена премија	Попусти	Остало	Укупно затворена премија без пореза	Порез	Укупно са порезом
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8+9)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	538.938	46.328	585.266	19.158	1.757	606.181	14	606.195
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	51.719	6.977	58.696	4.761	2	63.459	0	63.459
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	590.483	69.493	659.976	56.011	4.004	719.991	32.803	752.794
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	33.495	10.459	43.954	1.328	0	45.282	2.019	47.301
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	50.545	-120	50.425	1.038	828	52.291	3.408	55.699
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	16.758	123	16.881	2.649	141	19.671	885	20.556
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	84.316	3.992	88.308	1.415	50	89.773	4.601	94.374
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	885.169	57.284	942.453	67.343	114.693	1.124.489	60.293	1.184.782
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.486.883	183.399	1.670.282	139.656	121.249	1.931.187	114.765	2.045.952
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	4.623.122	7.651	4.630.773	7.376	113	4.638.262	228.336	4.866.598
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	59.172	20	59.192	0	0	59.192	3.808	63.000
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	9.425	18	9.443	171	0	9.614	600	10.214
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	209.340	19.416	228.756	8.187	463	237.406	14.539	251.945
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	3.449	19.369	22.818	215	0	23.033	530	23.563
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	10.828	-238	10.590	0	0	10.590	779	11.369
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	44.519	1.199	45.718	238	154	46.110	2.499	48.609
17	ОСИГУРАЊЕ ТРОШКОВА ПРАВНЕ ЗАШТИТЕ	0	0	0	0	0	0	0	0
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	117.082	2.437	119.519	6.115	209	125.843	5.967	131.810
19	ДРУГЕ ВРСТЕ ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	0	0	0	0	0	0	0	0
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	549.268	3.297	552.565	0	92	552.657	0	552.657
21	РЕНТНО ОСИГУРАЊЕ	0	0	0	0	0	0	0	0
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	44.775	214	44.989	0	4	44.993	0	44.993
23	ДОБРОВОЉНО ПЕНЗИЈСКО ОСИГУРАЊЕ	0	0	0	0	0	0	0	0
24	ДРУГЕ ВРСТЕ ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	0	0	0	0	0	0	0	0
УКУПНО ОСИГУРАЊЕ		9.409.286	431.318	9.840.604	315.661	243.759	10.400.024	475.846	10.875.870
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	5.717	0	5.717	0	0	5.717		5.717
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	3.201	0	3.201	0	0	3.201		3.201
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.019	0	1.019	0	0	1.019		1.019
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	6.682	0	6.682	0	0	6.682		6.682
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	18.930	0	18.930	0	0	18.930		18.930
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	3.565	0	3.565	0	0	3.565		3.565
УКУПНО САОСИГУРАЊЕ		39.114	0	39.114	0	0	39.114	0	39.114
УКУПНО		9.448.400	431.318	9.879.718	315.661	243.759	10.439.138	475.846	10.914.984

Наплаћена премија у новцу износи 9.448.400 хиљада динара, док је у путем компензација наплаћено 431.318 хиљада динара. Попусти у првих шест месеци износе 315.661 хиљада динара, док се на наостале начине затварања премије односи 243.759 хиљ. динара, што заједно чини укупну затворену премију од 10.439.138 хиљада динара.



Структура наплаћене и затворене премије према начинима плаћања у периоду I-VI 2014. и 2015.



У периоду I-VI 2015. године, од укупно затворене премије осигурања 12,5% се односи на пренету ненаплаћену премију из претходне године, док се 81,0% односи на премију која је фактурисана у 2015. години, преостали износ од 6,5% се односи на наплаћену премију фактурисану у ранијим годинама:

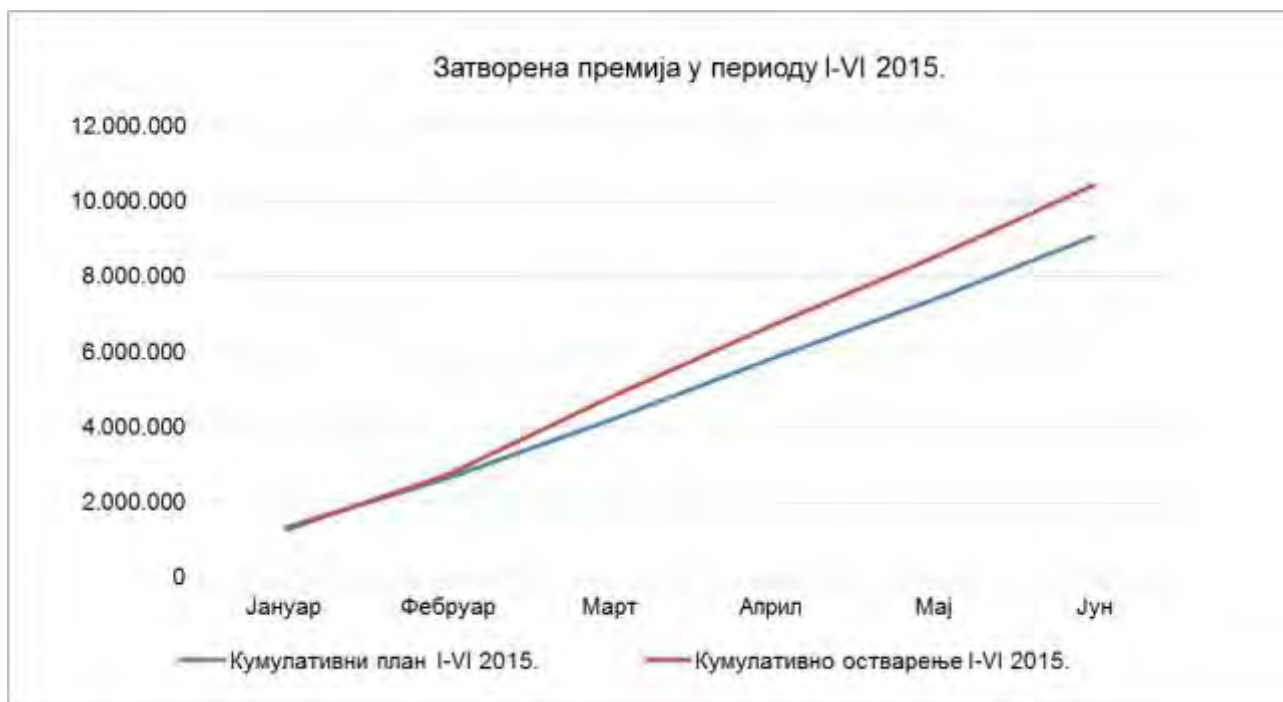
Година	%
2003	0,00
2004	0,05
2005	0,05
2006	0,02
2007	0,06
2008	0,60
2009	0,40

Година	%
2010	0,77
2011	0,80
2012	1,37
2013	2,34
2014	12,53
2015	80,99
Укупно	100,00

**Преглед затворене премије осигурања и саосигурања по месецима за период I-VI 2014. и 2015. године**

(у 000 дин.)

Месец	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење /план 2015	Остварење 2015/2014
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/3)	6 (4/2)
Јануар	1.072.931	1.336.188	1.295.411	96,9	120,7
Фебруар	1.223.159	1.297.117	1.449.778	111,8	118,5
Март	1.380.821	1.540.784	2.040.928	132,5	147,8
Април	1.304.697	1.644.217	1.892.960	115,1	145,1
Мај	1.378.370	1.574.101	1.835.813	116,6	133,2
Јун	1.498.905	1.698.991	1.924.248	113,3	128,4
УКУПНО	7.858.883	9.091.398	10.439.138	114,8	132,8

Кумулативни преглед затворене премије у периоду I-VI 2015. године



4. Ликвидиране штете

Расходи накнада штета и уговорених износа укључујући и приходе од учешћа саосигураваача и реосигураваача у накнади штета у периоду I-VI 2015. године, износе **3.627.620 хиљ. динара**.

ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 30.06.2015.		I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење / План 2015	Остварење 2015 / 2014
			План	Остварење		
1	Ликвидиране штете осигурања	3.811.049	3.949.328	5.148.738	130,37	135,10
2	Удели у штетама саосигурања	14.763	17.636	17.420	98,78	118,00
3	Приходи од учешћа саосигураваача и реосигураваача у накнади штета	43.013	367.938	1.538.538	418,15	3576,91
Ликвидиране штете (1+2-3)		3.782.799	3.599.026	3.627.620	100,79	95,90

Ликвидиране штете износе **5.166.158 хиљ. динара** (5.148.738 хиљ. динара односи се на ликвидиране штете осигурања, а 17.420 хиљ. динара на ликвидиране штете из примљених саосигурања), што је за 35,0% више од ликвидираних штета остварених у истом периоду 2014. године.

Структура ликвидираних штета према врстама осигурања на дан 30.06.2015. године, дата је у следећој табели:

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење/ план 2015	Остварење 2015/2014
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/4)	7 (5/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	402.727	339.114	415.398	122,5	103,1
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	50.755	44.630	42.553	95,3	83,8
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	624.608	551.028	486.629	88,3	77,9
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	2.370	1.942	23.687	1.219,7	999,5
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	4.831	19.997	0	0,0	0,0
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	9.100	3.356	6.042	180,0	66,4
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	22.010	17.452	9.832	56,3	44,7
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	160.084	685.677	1.929.219	281,4	1.205,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	524.417	538.524	623.884	115,9	119,0
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.186.042	1.249.081	1.198.162	95,9	101,0
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	0	0	0	-	-
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	0	0	-	-
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	79.870	86.808	68.531	78,9	85,8
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	4.901	3.996	7.803	195,3	159,2
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	0	-	-
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	0	798	11	1,4	-
17	ОСИГУРАЊЕ ТРОШКОВА ПРАВНЕ ЗАШТИТЕ	0	0	0	-	-
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	24.511	43.440	49.514	114,0	202,0
19	ДРУГЕ ВРСТЕ НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	0	0	0	-	-
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		3.096.226	3.585.843	4.861.265	135,6	157,0
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	712.326	346.885	287.098	82,76	40,30
21	РЕНТНО ОСИГУРАЊЕ	0	0	0	-	-
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	17.261	16.600	17.795	107,20	103,09
23	ДОБРОВОЉНО ПЕНЗИЈСКО ОСИГУРАЊЕ	0	0	0	-	-
24	ДРУГЕ ВРСТЕ ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	0	0	0	-	-
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		729.587	363.485	304.893	83,9	41,8
УКУПНО		3.825.813	3.949.328	5.166.158	130,8	135,0

Учешће ликвидираних штета у бруто премији износи 45,2%.

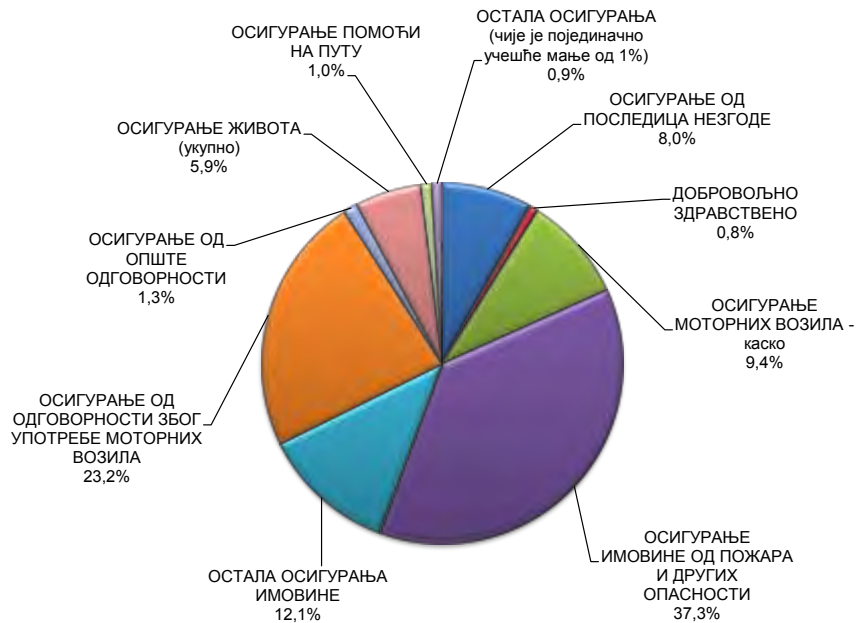
Посматрано са становишта врста осигурања, највеће учешће у укупно ликвидираним штетама имају следеће врсте:

- осигурање имовине од пожара и других опасности 37,3%,
- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 23,2%,
- остала осигурања имовине 12,1%,
- осигурање моторних возила 9,4%,
- осигурање од последица незгоде 8,0% и
- осигурање живота – укупно 5,9%.



У периоду I-VI 2015. године исплаћене су штете у износу 4.878.418 хиљ. динара, што представља 92,7% укупних штета за исплату. Укупне штете за исплату за посматрани период износе 5.264.731 хиљ. динара и обухватају ликвидираних а неисплаћене штете из претходног периода (98.573 хиљ. динара) и ликвидираних штете текућег периода (5.166.158 хиљ. динара). Исплаћене штете веће су од исплаћених штета у истом периоду претходне године за 36,3%.

Структура ликвидираних штета у периоду I-VI 2015. по врстама осигурања



Висок износ ликвидираних штета у јуну је највећим делом био условљен исплатом штете Телеком а.д. у износу од 1.335.430 хиљада динара.

Преглед ликвидираних штета по месецима за период I-VI 2014. и 2015. године

(у 000 дин.)

Месец	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење /план 2015	Остварење 2015/2014
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/3)	6 (4/2)
Јануар	476.520	814.814	413.578	50,8	86,8
Фебруар	954.503	728.156	596.721	81,9	62,5
Март	662.335	633.942	780.601	123,1	117,9
Април	501.958	659.527	689.368	104,5	137,3
Мај	519.800	532.322	557.122	104,7	107,2
Јун	710.697	580.567	2.128.768	366,7	299,5
УКУПНО	3.825.813	3.949.328	5.166.158	130,8	135,0





5. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

Резервисане штете на дан 30.06.2015. године износе **6.994.882 хиљ. динара**, што је више у односу на дан 31.12.2014. године за 11,1% (апсолутно за 699.983 хиљ. динара), када су резервисане штете износиле 6.294.899 хиљ. динара. Повећање резервисаних штета је остварено у оквиру осигурања од одговорности од употребе моторних возила (365 милиона динара), осталих осигурања имовине (583 милиона динара) и осигурања од опште одговорности (103 милиона динара). Смањење резервисаних штета је остварено код осигурања имовине од пожара и других опасности у износу од 432 милиона динара.

На резервисане пријављене а неликвидиране штете односи се **4.517.125 хиљ. динара** или 64,6%, док се на резервисане настале а непријављене штете односи **2.477.757 хиљ. динара** или 35,4%.

Структура резервисаних штета

ШИФРА ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000 дин.)				
		РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ А НЕЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ НАСТАЛЕ А НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 30.06.2015.	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2014.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7 (5/6)
01	Осигурање од последица незгоде	56.679	276.578	333.257	337.300	98,8
02	Добровољно здравствено осигурање	2.600	25.376	27.976	25.650	109,1
03	Осигурање моторних возила	178.991	249.200	428.191	361.236	118,5
04	Осигурање шинских возила	5.225	16.963	22.188	18.714	118,6
05	Осигурање ваздухоплова	45.548	8.866	54.414	52.315	104,0
06	Осигурање пловних објеката	7.496	9.006	16.502	13.185	125,2
07	Осигурање робе у превозу	3.941	4.469	8.410	8.410	100,0
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	567.978	81.799	649.777	1.081.740	60,1
09	Остала осигурања имовине	796.739	323.219	1.119.958	536.725	208,7
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	2.662.063	1.358.652	4.020.715	3.655.408	110,0
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	0	0	0	0	
12	Осиг. од одгов. због употр. плов. објек.	0	0	0	0	
13	Осигурање од опште одговорности	173.077	75.911	248.988	146.298	170,2
14	Осигурање кредита	0	1.794	1.794	1.492	120,2
15	Осигурање јемства	0	0	0	0	
16	Осигурање финансијских губитака	0	31	31	28	110,7
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0	
18	Осигурање помоћи на путовању	3.921	32.671	36.592	28.100	130,2
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0	
20	Осигурање живота	6.181	0	6.181	8.064	76,6
21	Рентно осигурање	0	0	0	0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	6.686	13.222	19.908	20.234	98,4
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0	
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		4.517.125	2.477.757	6.994.882	6.294.899	111,1

**Структура резервисаних штета у самопридржају и резервисаних штета пренетих у саосигурање и реосигурање**

(у 000 дин.)

ШИФР А ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	31.12.2014.			30.06.2015.			ИНДЕКС
		УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ ПРЕНЕТЕ У САОСИГУРАЊЕ И РЕОСИГУРАЊЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ У САМОПРИДРЖАЈУ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ ПРЕНЕТЕ У САОСИГУРАЊЕ И РЕОСИГУРАЊЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ У САМОПРИДРЖАЈУ	
1	2	3	4	5 (3-4)	6	7	8 (6-7)	9 (8/5)
01	Осигурање од последица незгоде	337.300	0	337.300	333.257	992	332.265	98,5
02	Добровољно здравствено осигурање	25.650	0	25.650	27.976	0	27.976	109,1
03	Осигурање моторних возила	361.236	8.989	352.247	428.191	7.469	420.722	119,4
04	Осигурање шинских возила	18.714	550	18.164	22.188	1.459	20.729	114,1
05	Осигурање ваздухоплова	52.315	14.890	37.425	54.414	41.442	12.972	34,7
06	Осигурање пловних објеката	13.185	0	13.185	16.502	0	16.502	125,2
07	Осигурање робе у превозу	8.410	0	8.410	8.410	0	8.410	100,0
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.081.740	614.898	466.842	649.777	384.078	265.699	56,9
09	Остала осигурања имовине	536.725	97.568	439.157	1.119.958	249.296	870.662	198,3
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	3.655.408	50.360	3.605.048	4.020.715	64.578	3.956.137	109,7
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	0	0	0	0	0	0	
12	Осиг. од одгов. због употр. плов. објек.	0	0	0	0	0	0	
13	Осигурање од опште одговорности	146.298	722	145.576	248.988	145.548	103.440	71,1
14	Осигурање кредита	1.492	0	1.492	1.794	0	1.794	120,2
15	Осигурање јемства	0	0	0	0	0	0	
16	Осигурање финансијских губитака	28	0	28	31	0	31	110,7
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0	0	0	
18	Осигурање помоћи на путовању	28.100	0	28.100	36.592	0	36.592	130,2
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0	0	0	
20	Осигурање живота	8.064	0	8.064	6.181	0	6.181	76,6
21	Рентно осигурање	0	0	0	0	0	0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	20.234	0	20.234	19.908	0	19.908	98,4
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0	0	0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0	0	0	
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		6.294.899	787.977	5.506.922	6.994.882	894.862	6.100.020	110,8



6. Трошкови пословања

На нивоу Компаније, у периоду I-VI 2015. године, остварени трошкови пословања износе **3.746.964 хиљ. динара** и у односу на исти период претходне године **мањи су за 3,5%**.

Трошкови пословања су у периоду I-VI 2015. године већи у односу на план за посматрани период за 11,3% или за 381.397 хиљ. динара.

Преглед трошкова пословања по врстама трошкова:

(у 000 дин.)

Врста трошка	I-VI 2014.	I-VI 2015.			Остварење /план 2015	Остварење 2015/2014
		План	Остварење	Структура кол.4		
1	2	3	4	5	6 (4/3)	7 (4/2)
Трошкови амортизације и резервисања	250.435	250.453	244.697	6,5	97,7	97,7
Трошкови материјала	61.616	47.405	64.480	1,7	136,0	104,6
Трошкови горива и енергије	105.320	74.591	100.306	2,7	134,5	95,2
Трошкови провизија заступницима и посредницима	173.921	158.505	243.772	6,5	153,8	140,2
Остале производне услуге	214.913	191.909	254.988	6,8	132,9	118,6
Трошкови рекламе и пропаганде	373.221	395.054	463.535	12,4	117,3	124,2
Трошкови репрезентације	7.372	6.447	2.236	0,1	34,7	30,3
Трошкови гратис полиса и гарантних писама	41.346	87.075	73.231	2,0	84,1	177,1
Трошкови премије осигурања	55.712	73.745	72.210	1,9	97,9	129,6
Трошкови пореза и доприноса	44.382	47.786	45.658	1,2	95,5	102,9
Трошкови платног промета	33.723	41.950	107.510	2,9	256,3	318,8
Трошкови непроизводних услуга	117.368	92.224	119.667	3,2	129,8	102,0
Остали трошкови са повезаним правним лицима	125.363	135.014	121.859	3,3	90,3	97,2
Остали нематеријални трошкови пословања	88.757	104.834	101.022	2,7	96,4	113,8
Бруто зараде	1.924.635	1.489.858	1.548.987	41,3	104,0	80,5
Остали лични расходи и накнаде	262.828	168.717	182.806	4,9	108,4	69,6
УКУПНО	3.880.912	3.365.567	3.746.964	100,0	111,3	96,5

Преглед трошкова са највећим учешћем у укупним трошковима пословања и бруто премији

Ред. бр.	Опис	% учешћа у трошковима		% учешћа у бруто премији	
		I-VI 2014.	I-VI 2015.	I-VI 2014.	I-VI 2015.
1	2	3	4	5	6
1.	Трошкови зарада	49,6	41,3	20,6	13,6
2.	Трошкови производних услуга	5,5	6,8	2,3	2,2
3.	Трошкови рекламе и пропаганде	9,6	12,4	4,0	4,1
4.	Трошкови амортизације и резервисања	6,5	6,5	2,7	2,1
5.	Трошкови платног промета	0,9	2,9	0,4	0,9
6.	Остали нематеријални трошкови	2,3	2,7	0,9	0,9

Номинално посматрано трошкови код којих је извршење веће у односу на планиране вредности су:

- **трошкови зарада**, који су остварени у износу од 1.548.987 хиљ. динара, што је више у односу на план за 59.129 хиљ. динара или за 4,0%. Пребачај у односу на план зарада последица је примене Правилника о утврђивању резултата рада запослених у Компанији и корекција зарада по основу радног учинка у износу од 25,1 милион динара; повећања броја запослених у продаји осигурања у износу од 43,9 милиона динара.

- **трошкови осталих производних услуга**, који су остварени у износу од 254.988 хиљ. динара, што је више у односу на план за 63.079 хиљ. динара или за 32,9%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење плана остварено је код трошкова закупнине пословног простора за 45.974 хиљ. динара или за 41,6%;

- **трошкови провизије**, који су остварени у износу од 243.772 хиљ. динара, што је више у односу на план за 85.267 хиљ. динара или за 53,8%. У овим ове групе трошкова највеће прекорачење забележено је код трошкова провизије посредника правних лица за услуге посредовања у износу 45.307 хиљ. динара и код трошкова накнада по основу уговора о продаји полиса АО за 40.758 хиљ. динара.



- **трошкови непроизводних услуга**, који су остварени у износу од 119.667 хиљ. динара, што је више у односу на план за 27.444 хиљ. динара или за 29,8%. Прекорачење код ове групе трошкова узроковано је већим остварењем од планираних вредности код трошкова брокерских услуга, трошкова новина, часописа и остале стручне литературе као и осталих непроизводних услуга (обезбеђење, чишћење, итд).

- **трошкови горива и енергије**, који су остварени у износу од 100.306 хиљ. динара, што је више у односу на план за 25.714 хиљ. динара или за 34,5%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење је забележено је код утрошеног грева више од плана за 11.505 хиљ. динара или за 37,6%, утрошеног горива и мазива – више од плана 9.130 хиљ. динара или 78,9%.

- **трошкови платног промета**, који су остварени у износу од 107.510 хиљ. динара, што је више у односу на план за 65.560 хиљ. динара или за 156,3%. Раст трошкова платног промета условљен је растом трошкова банкарских услуга по основу провизија и одобрених веб кредита мтс банке осигураницима Компаније у износу од 63.317 хиљада динара, као и растом трошкова банкарских услуга услед трансфера добијених средстава из докапитализације.

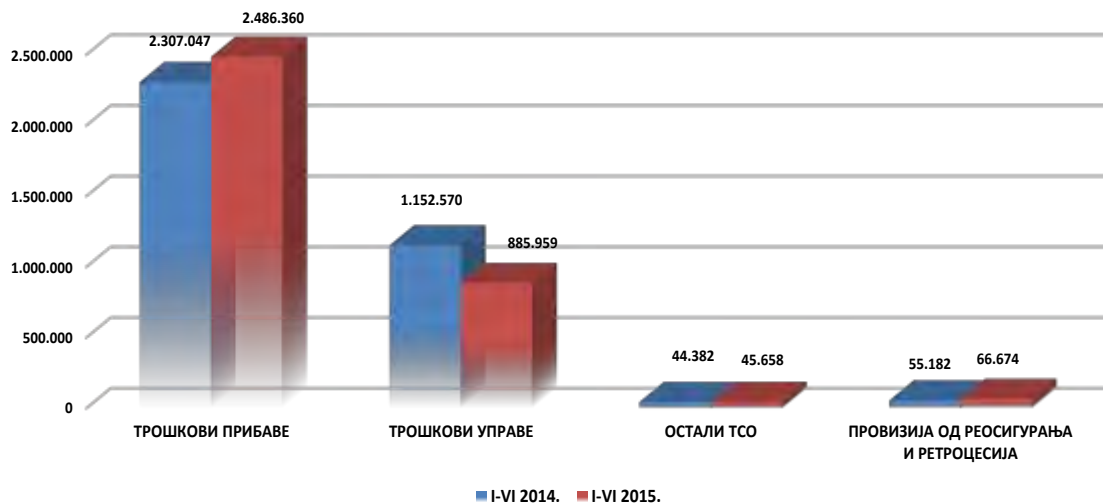
- **трошкови материјала**, који су остварени у износу од 64.480 хиљ. динара, што је више у односу на план за 17.075 хиљ. динара или за 36,0%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење плана је остварено код трошкова канцеларијског материјала у износу од 19.390 хиљ. динара или за 49,4%.

Преглед трошкова спровођења осигурања

У периоду I-VI 2015. долази до смањења трошкова спровођења осигурања у односу на исти период претходне године за 2,83%.

	I-VI 2014.	I-VI 2015.	Индекс
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	2.307.047	2.486.360	107,77
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	1.152.570	885.959	76,87
ОСТАЛИ ТСО	44.382	45.658	102,88
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	55.182	66.674	120,83
УКУПНИ ТСО	3.448.817	3.351.303	97,17

ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА У ПЕРИОДУ
ЈАНУАР-ЈУН 2014. И 2015. ГОДИНЕ



У односу на исти период прошле године раст трошкова прибаве од 7,77%, док повећање бруто премије износи 22,1% а наплаћене премије 32,8%.

Посматрано укупно, трошкови спровођења осигурања мањи су у односу на исти период претходне године за 97.514 милиона динара.

Највеће смањење трошкова је остварено у оквиру трошкова управе и то за 23,13% и највећим делом је последица снижавања трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода.

**Преглед попуста и бонуса**

У периоду I-VI 2015. године, трошкови попуста и бонуса остварени су у износу од **334.523** хиљ. динара и већи су у односу на план за 51.169 хиљ. динара или за 18,1%.

(у 000 дин.)

Р. бр.	ГЛАВНА ФИЛИЈАЛА	I-VI 2014.	I-VI 2015.		Остварење /план 2015	Остварење 2015/2014
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (4/3)	7 (4/2)
1	БЕОГРАД ИМОВИНА И ПОЉОПРИВРЕДА 1	12.102	10.826	16.119	148,9	133,2
2	БЕОГРАД МОТОРНА ВОЗИЛА	16.412	25.381	24.662	97,2	150,3
3	БЕОГРАД ИМОВИНА И ПОЉОПРИВРЕДА 2	32.585	15.920	31.852	200,1	97,8
4	БЕОГРАД ГРАЂАНИ	6.890	9.160	12.364	135,0	179,4
5	БЕОГРАД ТРАНСПОРТ И КРЕДИТИ	27.266	28.780	18.769	65,2	68,8
6	МЛАДЕНОВАЦ	322	448	1.109	247,5	344,4
7	ЛАЗАРЕВАЦ	1.618	5.000	2.961	59,2	183,0
8	ОБРЕНОВАЦ	888	937	2.569	274,2	289,3
РЕГИОН БЕОГРАД		98.083	96.452	110.405	114,5	112,6
9	ВАЉЕВО	1.827	1.930	4.518	234,1	247,3
10	УЖИЦЕ	23.837	26.252	32.339	123,2	135,7
11	ЧАЧАК	8.291	8.600	15.592	181,3	188,1
12	ШАБАЦ	8.452	7.193	9.647	134,1	114,1
13	КРАЉЕВО	4.292	3.680	6.224	169,1	145,0
14	НОВИ ПАЗАР	730	711	1.654	232,6	226,6
РЕГИОН ЗАПАД		47.429	48.366	69.974	144,7	147,5
15	БРАЊЕ	4.914	4.934	6.634	134,5	135,0
16	КРУШЕВАЦ	5.196	5.267	7.526	142,9	144,8
17	ЛЕСКОВАЦ	1.244	1.581	3.188	201,6	256,3
18	НИШ	7.050	7.550	11.155	147,7	158,2
19	ПИРОТ	844	1.403	1.746	124,4	206,9
РЕГИОН ЈУГ		19.248	20.735	30.249	145,9	157,2
20	ЗАЈЕЧАР	5.569	3.565	13.875	389,2	249,1
21	ЈАГОДИНА	22.080	2.668	4.373	163,9	19,8
22	КРАГУЈЕВАЦ	6.238	6.880	10.360	150,6	166,1
23	ПОЖАРЕВАЦ	2.327	3.085	4.051	131,3	174,1
24	СМЕДЕРЕВО	2.679	2.804	5.073	180,9	189,4
РЕГИОН ИСТОК		38.893	19.002	37.732	198,6	97,0
25	ЗРЕЊАНИН	6.886	8.687	8.134	93,6	118,1
26	НОВИ САД	14.341	16.854	21.542	127,8	150,2
27	ПАНЧЕВО	12.083	14.460	25.729	177,9	212,9
28	СОМБОР	8.548	7.750	13.434	173,3	157,2
29	СРЕМ	8.047	11.048	13.004	117,7	161,6
РЕГИОН СЕВЕР		49.905	58.799	81.843	139,2	164,0
30	СТРАТЕШКИ КЛИЈЕНТИ	25.000	40.000	4.320	10,8	17,3
31	ДИРЕКЦИЈА ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	0	0	0		
УКУПНО		278.558	283.354	334.523	118,1	120,1

7. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 30.06.2015. ГОДИНЕ

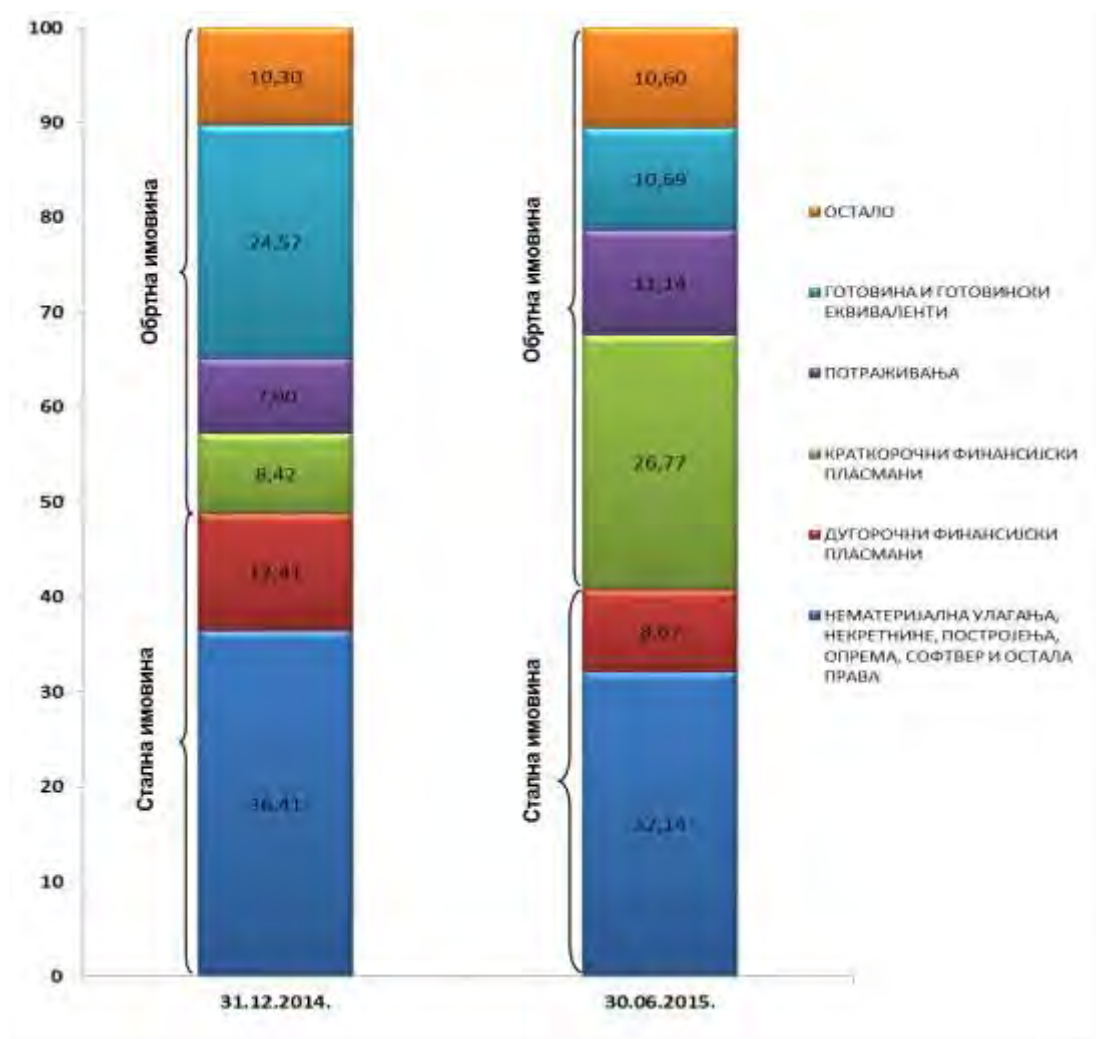
Укупна имовина Компаније у односу на крај 2014. године, увећана је за 10,9% и износи 31,9 милијарди динара. У структури имовине Компаније на дан 30. јун 2015. године највеће учешће исказују нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права чији је удео 32,1%, затим краткорочни финансијски пласмани 26,8%, потраживања 11,1%, готовина и готовински елементи 10,7% и дугорочни финансијски пласмани 8,7%.

На дан 30.06.2015. године учешће сталне имовине у укупној имовини смањило се у односу на дан 31.12.2014. године (са 48,8% на 40,8%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 51,2% колико је износило 31.12.2014. године на 59,2% на дан 30.06.2015. године).

Структура имовине

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 30.06.2015.	Индекс 5 (4/3)	структура у %	
					31.12.2014.	30.06.2015.
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	10.477.259	10.258.701	97,9	36,4	32,1
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	3.571.055	2.769.207	77,5	12,4	8,7
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	2.421.930	8.546.823	352,9	8,4	26,8
4.	ПОТРАЖИВАЊА	2.273.668	3.554.928	156,4	7,9	11,1
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	7.070.077	3.411.312	48,2	24,6	10,7
6.	ОСТАЛО	2.964.131	3.382.338	114,1	10,3	10,6
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		28.778.120	31.923.309	110,9	100,0	100,0



Смањење вредности **дугорочних финансијских пласмана** је последица прекњижавања дугорочних државних хартија од вредности које доспевају у року краћем од годину дана на краткорочне финансијске пласмане.



Повећање вредности **краткорочних финансијских пласмана** односно смањење **готовине**, у односу на крај претходне године, су последица инвестирања средстава добијених из докапитализације Компаније, као и инвестирања слободних новчаних средстава генерисаних из пословне активности. Средства су највећим делом инвестирана у државне хартије од вредности, и орочене депозите код пословних банака.

Повећање вредности **потраживања** у односу на 31.12.2014. године, највећим делом је последица раста потраживања по основу премије неживотних осигурања (954 милиона динара), као и повећањем потраживања по основу учешћа у накнади штета од (179 милиона динара).

7.1. Потраживања

7.1.1. Структура потраживања на дан 30.06.2015. године

На дан 30.06.2015. укупна потраживања износе 3.554.928 хиљ. динара и у њиховој структури доминирају потраживања за премију са учешћем од 80,4%.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 30.06.2015.	Индекс	структура у %	
					31.12.2014.	30.06.2015.
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ ОСИГУРАЊА, САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА	1.829.682	2.859.587	156,3	80,5	80,4
2.	ПОТРАЖИВАЊА ОД РЕСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА	125.930	294.632	234,0	5,5	8,3
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	72.213	84.476	117,0	3,2	2,4
4.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	245.843	316.233	128,6	10,8	8,9
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		2.273.668	3.554.928	156,4	100,0	100,0

7.1.2. Процена потраживања

Вредност бруто потраживања за која се обрачунава исправка вредности износи 13.323.736 хиљада динара, од чега је 73% исправљено.

(у 000 дин.)

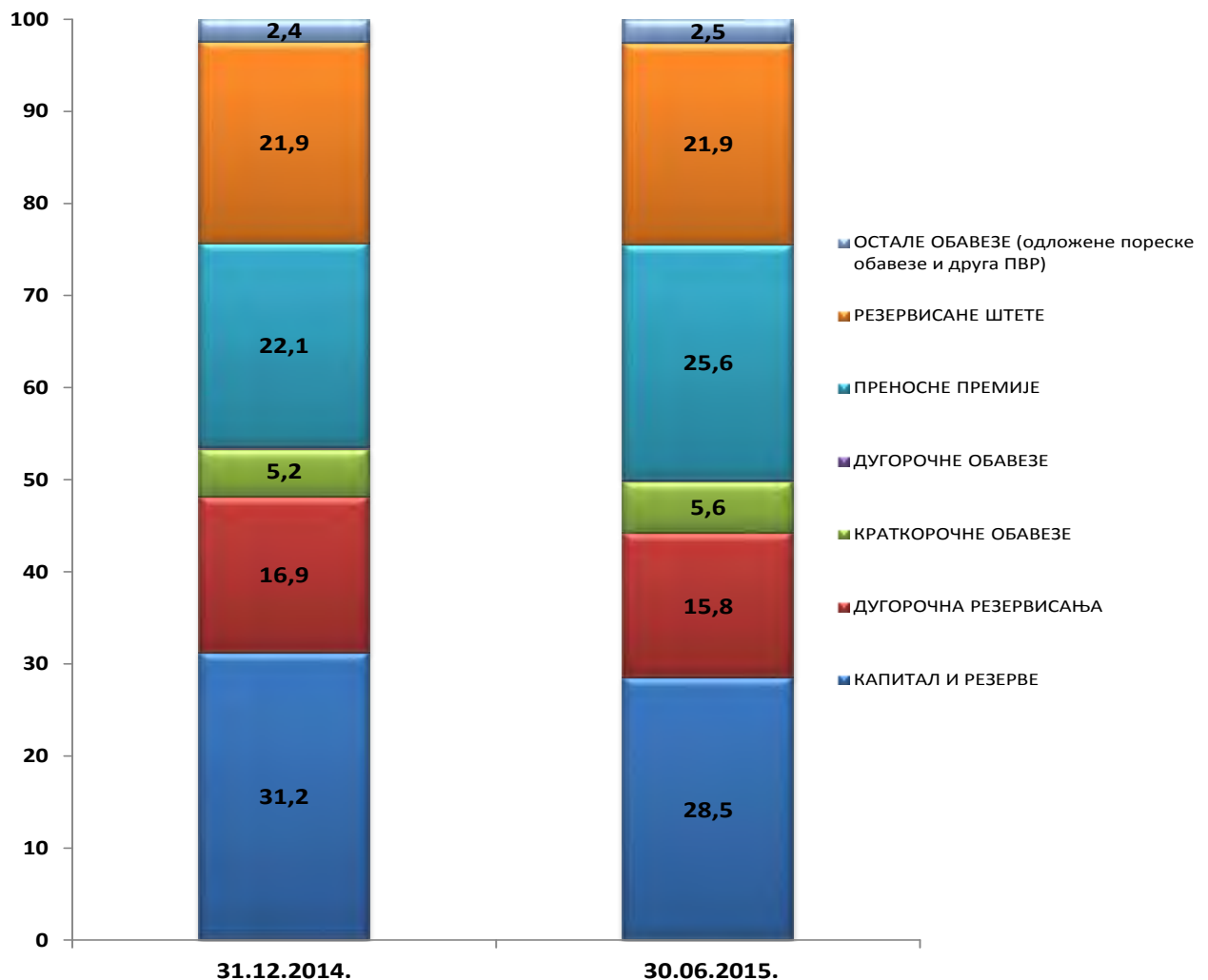
Основ потраживања	Ненаплаћена потраживања на дан 30.06.2015.	Исправка потраживања на дан 30.06.2015.	Нето потраживања на дан 30.06.2015.	% исправке
1	2	3	4=2-3	5=3/2
Премија осигурања и саосигурања	7.746.301	4.889.289	2.857.012	63,12
Регреси	836.672	752.196	84.476	89,90
Премија и регреси - Укупно	8.582.973	5.641.485	2.941.488	65,73
Камата на неплаћену премију	579.455	562.824	16.631	97,13
Аванси	267.404	122.018	145.386	45,63
Административне забране	15.042	14.960	82	99,45
Повезана правна лица	5.527	4.883	644	88,35
Остала потраживања	3.873.335	3.422.638	450.697	88,36
Остала потраживања	4.740.763	4.127.323	613.440	87,06
УКУПНО	13.323.736	9.768.808	3.554.928	73,32

**8. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА НА ДАН 30.06.2015. ГОДИНЕ**

У структури капитала и обавеза Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. на дан 30.06.2015. доминирају капитал и резерве са учешћем од 28,5%, затим следе преносне премије са 25,6% и резервисане штете са 21,9%.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 30.06.2015.	Индекс	структура у %	
					31.12.2014.	30.06.2015.
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	8.993.007	9.096.530	101,2	31,2	28,5
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	4.863.761	5.028.273	103,4	16,9	15,8
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	1.495.245	1.776.286	118,8	5,2	5,6
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	67.276	33.638	50,0	0,2	0,1
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	6.370.949	8.181.089	128,4	22,1	25,6
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	6.294.899	6.994.882	111,1	21,9	21,9
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПВР)	692.983	812.611	117,3	2,4	2,5
УКУПНА ПАСИВА		28.778.120	31.923.309	110,9	100,0	100,0



Повећање вредности **дугорочних резервисања** у односу на крај 2014. годину, највећим делом је последица раста математичке резерве за 188.386 хиљ. динара. Смањење дугорочних резервисања у



износу од 23.854 хиљада динара је остварено као последица смањења резервисања за јубиларне награде.

Повећање **краткорочних обавеза** је последица раста обавеза по основу штета и уговорених износа за 287 милиона динара и односи се на обавезе по основу премије реосигурања.

Повећање **преносних премија** у односу на крај 2014. године у укупном износу од 1.810.141 хиљада динара, према врстама осигурања, приказано је у табели:

Врста осигурања	Износ повећања преносне премије	у 000 РСД
Остала осигурања имовине		709.625
Осиг. од одгов. због употр. моторних возила		686.374
Осигурање имовине од пожара и других опасности		189.097
Осигурање од опште одговорности		104.649
Остале врсте осигурања		120.396
Укупно повећање преносне премије		1.810.141

9. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Компанија има шест повезаних правних лица у којима има контролно учешће и једно придружено правно лице.

Учешће у капиталу контролисаних друштава

	Назив	Износ у РСД на дан 30.06.2015.	Износ у РСД на дан 31.12.2014.	Број акција	% учешћа
1.	Дунав турист д.о.о. Београд	185.760	185.760		66,82
2.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	655.728.234	415.626.022	163.442	84,44
3.	Дунав Ре а.д.о. Београд	433.626.000	433.626.000	75.126	88,41
4.	Дунав Стокброкер а.д. Београд	57.721.899	57.721.899	3.155	100
5.	Дунав ауто д.о.о.Београд	79.067.000	79.067.000		100
6.	Дунав друштво за уп. доб. пен.фондом, Београд	229.470.000	229.470.000	19.457	100
	Укупно	1.455.798.893	1.215.696.681		

Компанија је након добијених сагласности од НБС и Агенције за осигурање депозита, дана 22.04.2015. године, спровела докапитализацију Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 2.000.000 ЕУР, уписом и уплатом 66.298 комада обичних акција IX емисије, по цени од 59 КМ по акцији. Након спроведеног поступка, учешће Компаније у капиталу друштва повећало се са 76,34% на 84,44%.

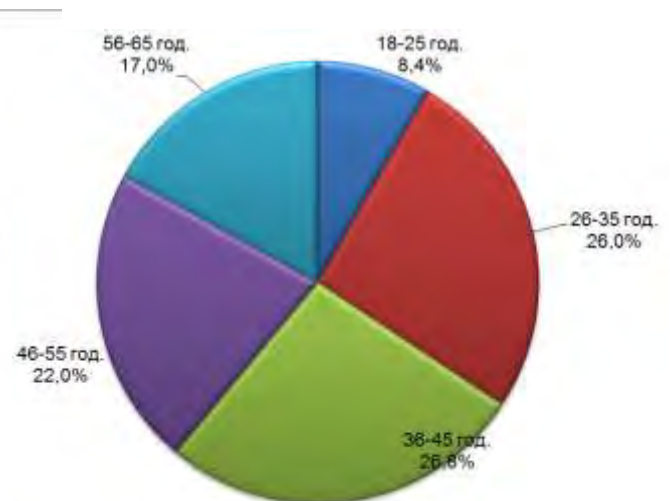
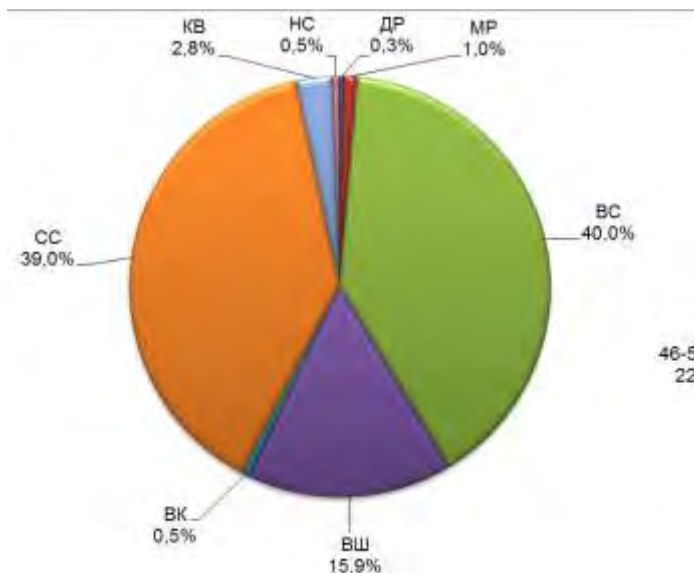
Учешће у капиталу придружених друштава

	Назив	Износ у РСД на дан 30.06.2015.	Износ у РСД на дан 31.12.2014.	Број акција	% учешћа
1.	МТС банка а.д. Београд	687.482.240	687.482.240	2.148.382	32,76

**10. СТАРОСНА И КВАЛИФИКАЦИОНА СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ**

КОМПАНИЈА	Квалификација / Године старости	ДР	МР	ВС	ВШ	ВК	СС	КВ	НС	Укупно
	18-25	1	8	156	28	0	70	2	0	265
26-35	2	5	388	148	3	259	19	2	826	
36-45	2	10	335	130	6	334	31	0	848	
46-55	2	4	210	109	5	338	20	6	694	
56-65	3	6	175	88	3	236	17	10	538	
преко 65	0	0	1	0	0	0	0	0	1	
Укупно	10	33	1.265	503	17	1.237	89	18	3.172	

Укупан број радника на дан 30. јун 2015. године износи **3.172**.

Квалификациона структура запослених**Старосна структура запослених**

Неодређено		Одређено		Приправник		Укупно		Укупан број запослених сведен на осмочасовно радно време
Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	
2.299	6	304	563	0	0	2.603	569	2.822
2.305		867		0		3.172		2.822

У односу на крај претходне године броје запослених радника је повећан са 2.968 на 3.172. Највећи број новозапослених радника, односи се на продају осигурања.



11. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

У процесу управљања ризицима обезбеђује се свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Компанија изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање. Процес управљања ризицима обезбеђује сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика.

Политика управљања ризицима примењује се на нивоу матичне Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., а истовремено представља оквир за успостављање система управљања ризицима у контролисаним друштвима.

Компанија процену висине идентификованих ризика врши по:

(а) Групама ризика:

- I Ризици осигурања;
- II Ризици рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза;
- III Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава
- IV Тржишни ризици
- V Оперативни ризици
- VI Правни ризици
- VII Репутациони ризици

(б) Подгрупама ризика у оквиру група ризика;

(в) Појединачним ризицима у оквиру подгрупа ризика;

(г) Пословима и сегментима осигурања у делу ризика осигурања, посебно за:

- I Неживотна осигурања
- II Животна осигурања;

Организациона јединица надлежна за послове управљање ризицима, обезбеђује класификацију свих ризика, из угла степена њиховог утицаја на пословање Компаније и то у 4 категорије:

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

РИЗИЦИ ОСИГУРАЊА - У оквиру групе ризика осигурања посебно се управља појединачним ризицима, класификованим у одговарајуће подгрупе ризика које обухватају: ризик неадекватног обезбеђења техничких резерви; ризик неадекватно одређене премије – цене осигурања; ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање; ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја Компаније или преузимања ризика већих од износа самопридржаја; ризик неусклађене, неприлагођене и економски штетне тарифне политике Компаније у вези с дисперзијом ризика који се преузимају у осигурање (у времену и простору); ризик неадекватног одређивања структуре премије осигурања и ризик неодговарајућег утврђивања општих, посебних, допунских или појединачних услова осигурања.

РИЗИЦИ РОЧНЕ И СТРУКТУРНЕ НЕУСКЛАЂЕНОСТИ ИМОВИНЕ, КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА - У оквиру ризика рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза, посебно се управља појединачним ризицима, класификованим у одговарајуће подгрупе ризика које обухватају: ризике солвентности и ликвидности, односно ризик адекватности капитала и дугорочне сигурности, ризик структурне неусклађености активе и пасиве по хоризонтали и вертикали, ризик незадовољавајућих приноса од капитала, ризик ликвидности, рочне неусклађености средстава и извора, односно немогућности извршавања обавеза и ризике у вези са неадекватним управљањем имовином, изворима и трошковима.

РИЗИЦИ У ВЕЗИ СА ДЕПОНОВАЊЕМ И УЛАГАЊЕМ СРЕДСТАВА - У оквиру ризика депоновања и улагања средстава Компанија посебно прати следеће ризике: ризик покрића техничких резерви и ризик немогућности наплате депонованих и уложених средстава; ризик наплате потраживања, незадовољавајућег бонитета осигураника и ризик концентрације улагања; ризик незадовољавајуће рентабилности, односно приноса од улагања и ризик немогућности наплате приноса; и ризик улагања у повезана и придружена правна лица.



Инвестирањем средстава техничких резерви и других средстава којима располажу осигуравајуће организације обезбеђује се сигурност у извршавању њихових обавеза према осигураницима.

Неочекивана кретања на тржишту (волатилитет цена ХоВ и кретање каматних стопа и девизног курса), али понекад и начин вођења инвестиционе политике (најчешће због спремности да се прихвати већи ризик, ради остваривања већих приноса) може увећати ризик депоновања и улагања средстава осигурања.

Неразвијено финансијско тржиште онемогућава остваривање релативно високих приноса, уз одржавање прихватљивог нивоа ризика. Ризици који могу настати у вези са покрићем техничких резерви Компаније су:

- недовољност квалитетних облика за покриће техничких резерви, имајући у виду раст техничких резерви Компаније,
- општа тенденција смањења цена и промета на тржиштима некретнина и хартија од вредности, која може да утиче на вредност и утрживост дела инвестиционог портфолиа, који служи за покриће техничких резерви,
- одлив средстава у покриће трошкова, изнад нивоа утврђеног политиком Компаније у расподели премије, што утиче на смањење ликвидног дела инвестиционог портфолиа.

ТРЖИШНИ РИЗИЦИ - У оквиру тржишних ризика Компанија прати: ризик ценовне неконкурентности и нелојалне конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и ризик неконкурентности из угла обима покрића, ризик промене каматних стопа, девизни ризик и ризике од промена цена хартија од вредности и непокретности.

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности и других улагања које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. Поменута оцена тржишних ризика презентује се кроз Извештај о спровођењу система интерних и управљању ризицима у Компанији "Дунав осигурање".

ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ - У оквиру оперативних ризика прате се: ризик неадекватне организације послова и ризик неадекватног избора, постављења и распореда органа управе, контроле, руководства и запослених (квалификационо и бројно); ризик погрешног и економски штетног уговарања послова; ризик превара, злоупотреба и других незаконитих радњи органа управе, контроле и руководства Компаније; ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке; информатички ризик и ризик неадекватности извештајног сегмента информационог система; ризик губитака по основу штета на сталној имовини; ризици у вези односа према запосленима и безбедности на радном месту; стратешки ризик и ризик неспособности друштва да примени стратегије и пословне планове и да доноси одлуке о прерасподели средстава.

ПРАВНИ РИЗИЦИ - У оквиру правних ризика прате се ризик неусклађених пословних аката, ризици у вези примене прописа којима је регулисана делатност осигурања, ризик губитка спорова по основу штета и имовинских спорова, ризик наплате регресних потраживања и остали правни ризици.

РЕПУТАЦИОНИ РИЗИЦИ - У оквиру репутационих ризика прате се: репутациони ризици у вези са активностима запослених; ризик незадовољства осигураника пруженом услугом и ризик губитка угледа у јавности; ризик едукације запослених; ризик непредузимања активности интерне ревизије и процене спровођења система интерних контрола ради спречавања могућих проневера; и ризик промене власничке структуре.

Процењена висина идентификованих ризика, укључујући и мерење тржишног ризика VaR методом, 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 и спровођењу система интерних контрола за II квартал 2015. годину.

12. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Позиционирање Компаније са учешћем бруто премије у 2015. години у укупној бруто премији тржишта осигурања у Републици Србији за неживотна осигурања на нивоу од 31% (+2%), док за животна осигурања планирано учешће износи 10,0%.

Рационализација трошкова по свим нивоима, уз максимални ниво рачуна укупних трошкова на бруто премију од 38,0% као и праћење ефеката нове организације и система награђивања (уз давање предлога за корекцију), те спровођења мерења до сваког запосленог појединачно.



У другој половини 2015. години Компанија ће наставити са инвестирањем средстава у државне ХОВ, с обзиром да представљају најповољнију инвестициону опцију на домаћем тржишту за инвестирање слободних средстава, уз усаглашавање са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања. Средства код пословних банака ће се депоновати у складу са висином депонованих средстава банке, проценом каматног ризика, квалитета пословања банке, понуђене каматне стопе, дисперзије власништва и нивоа и квалитета пословне сарадње између банке и Компаније. У 2015. години ће се настојати да се умањи ниво слободних новчаних средстава на текућим рачунима, пласманом у краткорочне облике пласмана како би се оствариле више приносне стопе на депонована средства, а да се притом не умањи ликвидност Компаније.

Обезбеђење интензивне сарадње и интензивно управљање у подређеним друштвима у циљу остваривања ефеката синергије, затим примена јединствених минималних стандарда на подручју обављања основне делатности, извештавања и контроле на нивоу групе као и континуирани надзор и анализа положаја и улоге контролисаних друштава.

Контрола профитабилности портфеља осигурања, усмереност на профитабилне клијенте и врсте осигурања и територије са потенцијалом за раст.

У Београду,

Дана 21.08.2015. године

  ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

мр Мирко Петровић



ПРИЛОГ

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2015. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА			АОП	Напомена на број	Износ	
						Текућа година	Претходна година
1	2			3	4	5	6
	АКТИВА						
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ			0001			
	Б.		СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		13.027.908	14.048.314
01, осим 012, 013 и дела 019		I	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		360.839	392.103
012, део 019		II	ГУДВИЛ	0004		0	0
013, део 019		III	СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		112.800	158.531
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029		IV	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		9.785.062	9.926.625
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029			1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		6.489.798	6.630.164
024, део 027, део 028, део 029			2. Инвестиционе некретнине	0008		3.295.264	3.296.461
021, део 027, део 028, део 029		V	БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0
03, осим 037		VI	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		2.769.207	3.571.055
			1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		2.143.281	1.903.179
030 и 039 део			а) зависних правних лица	0012		1.455.799	1.215.697
031 и 039 део			б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		687.482	687.482
део 038 и 039 део			в) осталих правних лица	0014		0	0
			2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		625.926	1.667.876
036, део 039			2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		339.352	1.603.426
део 036, део 039			а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		339.352	1.603.426
део 036, део 039			б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0
033, део 039			2.2. Депозити код банака	0019		0	0
део 038, део 039			2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		286.574	64.450
04, осим 040		VII	ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0
040		VIII	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0
	Б		ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		18.895.401	14.729.806



10, 13 и 15		I	ЗАЛИХЕ	0024		40.932	33.893
14		II	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	
		III	ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		15.676.338	11.871.323
			1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		3.554.928	2.273.668
део 20, део 21			1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		2.859.587	1.829.682
део 20, део 21			1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029		294.632	125.930
део 21			1.3.Потраживања за регресе	0030		84.476	72.213
22, осим 223			1.4. Остала потраживања	0031		316.233	245.843
223			2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		163.275	105.648
			3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033		8.546.823	2.421.930
233, део 239			3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034		342.589	377.207
део 233, део 239			а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		0	0
део 233, део 239			б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		342.589	377.207
део 233, део 239			в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037		0	0
236, део 239			3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038		4.774.719	191.002
део 236, део 239			а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		4.674.517	45.285
део 236, део 239			б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		100.202	145.717
део 236, део 239			в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041		0	0
232, део 239			3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		1.372.963	250.832
235, 238, део 239			3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		2.056.552	1.602.889
24			4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		3.411.312	7.070.077
26		IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045		0	0
		V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046		1.891.142	1.905.893
274			1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		1.875.705	1.875.705
270, 271, 272, 273, 279			2. Друга активна временска разграничења	0048		15.437	30.188
		VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049		1.286.989	918.697
275			1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050		389.947	128.520
276			2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051		894.862	787.977
277			3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052		2.180	2.200
		Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053		31.923.309	28.778.120



88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	166.302	167.267
----	---	--------------------	------	---------	---------

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
ПАСИВА					
	A	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)		9.096.530	8.993.007
	I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)		5.853.775	10.753.274
300		1. Акцијски капитал		2.754.874	5.113.606
303 и 304		2. Државни и друштвени капитал		2.967.480	5.508.247
301 и 302		3. Улози друштва за узајамно осигурање		0	0
309		4. Остали капитал		131.421	131.421
31	II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ		0	0
	III	РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)		0	378.983
305		1. Емисиона премија		0	39.563
306, 307		2. Законске, статутарне и друге резерве		0	339.420
320	IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ		2.939.575	2.936.163
32, осим 320	V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ		168.451	203.070
33	VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ		0	0
34, осим 342	VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)		134.729	261.784
340		1. Нераспоређени добитак ранијих година		0	261.784
341		2. Нераспоређени добитак текуће године		134.729	0
35, осим 352	VII I	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)		0	5.540.267
350		1. Губитак из ранијих година		0	4.166.324
351		2. Губитак текуће године		0	1.373.943
037, 237	IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ		0	0
	X	УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ			
	Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)		22.826.779	19.785.113
	I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)		5.028.273	4.863.761
400, 403		1. Математичка резерва		3.034.425	2.846.059
401		2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику		0	0
402		3. Резерве за изравнање ризика		1.481.966	1.481.966
405		4. Резерве за бонусе и попусте		0	0
407		5. Друге техничке резерве осигурања		0	0
406, 409		6. Друга дугорочна резервисања		511.882	535.736
	II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)		33.638	67.276
411		а) према матичним и зависним правним лицима		0	0
412		б) према осталим повезаним правним лицима		0	0
410, 413, 414, 415, 417, 419		в) остале дугорочне обавезе		33.638	67.276



600, 602 (део)			1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		638.312	698.211
610, 613			1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		10.789.861	8.662.822
512 део и 523 део			1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		473.199	185.922
512 део и 523 део			1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		717.285	576.789
60 део и 61 део			1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1.810.141	953.882
60 део и 61 део			1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
			2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		0	0
602 део, 614 и 615			2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		0	0
512 део и 523 део			2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		0	0
60 део и 61 део			2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		0	0
60 део и 61 део			2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659			3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		106.644	95.487
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659			4. Остали пословни приходи	1015		29.577	23.096
		II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		5.677.113	5.561.541
			1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		988.607	633.674
500			1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		191.837	195.820
506			1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502			1.3. Допринос за превентиву	1020		180.355	149.611
503			1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		0	0
504			1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		385.344	144.028
505			1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		0	0
507			1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		0	0
509			1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		231.071	144.215
			2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		3.937.200	4.138.383
510			2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		304.893	729.586
520			2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		4.843.845	3.081.463
513 део и 524 део			2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029		17.420	14.763
513 део и 524 део			2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		2.492	4.711
53 део, 54 део и 55 део			2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		309.580	355.584
603 део, 620, 621			2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032		97.455	22.222
603 део, 622, 623, 624, 625			2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		1.443.575	25.502



			3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034		593.099	1.146.982
			3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035			
515			3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036		5.704	6.668
604 део			3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		7.912	5.259
526			3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		2.668.428	2.484.493
630			3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		2.067.994	1.399.115
516 и 527			3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		7.533	60.479
604 део и 632			3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		12.660	284
513 део			3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042		0	0
635			3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	0
607, 652, 654 и део 673			4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		172.866	181.939
517 и 529			5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		0	0
604 део, 631, 633 и 638			6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		3.450	454.117
518 и 528			7. Расходи за бонусе и попусте	1047		334.523	278.558
51 део и 52 део			8. Остали пословни расходи	1048		0	0
		III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		2.886.656	2.201.482
		IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050			
	Б		ПРИХОД И РАСХОД ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
		I	ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051		535.501	301.188
660, 661, 665, део 672			1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		20.409	35.548
			2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		54.833	46.777
део 608, део 653			2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		50.440	46.777
део 681			2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		0	0
део 670			2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		4.393	0
део 662			3. Приходи од камата	1057		77.031	20.949
део 683, део 686, део 687			4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		298.151	26.227
део 672			5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		79	0
део 663			6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		84.998	171.687
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689			7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		0	0
		II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062		167.851	144.457
560, 561, 565, део 572			1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063		0	0
			2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		2.954	13
део 581			2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		0	0



део 570			2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		2.954	13
део 583, део 586, део 587			4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		46.595	17.105
део 572			5. Губици при продаји хартија од вредности	1068		0	0
део 563			6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		13.123	14.808
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589			7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		105.179	112.531
		III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		367.650	156.731
		IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	B		ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		3.351.303	3.448.817
			1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		2.486.360	2.307.047
542 део			1.1. Провизије	1075		243.771	173.922
53 део, 54 део, и 55 део			1.2. Остали трошкови прибаве	1076		2.242.589	2.133.125
274			1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077		0	0
274			1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078		0	0
			2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		885.959	1.152.570
530			2.1. Амортизација	1080		244.697	250.435
54 део			2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		208.223	210.414
55 део			2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		417.725	678.724
53 део, 54 део и 55 део			2.4. Остали трошкови управе	1083		15.314	12.997
53 део, 54 део и 55 део			3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		45.658	44.382
605 и 651			4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		66.674	55.182
		I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086			
		II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087		96.997	1.090.604
66 део		III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088		229.953	146.893
56 део		IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089		22.003	5.536
део 68		V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		375.359	194.900
део 58		VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		400.484	1.911.197
део 67		VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		61.448	28.955
део 57		VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		11.911	16.242
		IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094		135.365	
		X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≤ 0	1095			2.652.831



69-59		XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096			0
59-69		XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		636	0
		Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		134.729	
		Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			2.652.831
		Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			0	0
721			1. Порез на добитак	1100			
342			2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101			
352			3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102			
		Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		134.729	0
			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			2.652.831
			1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107		0	0
			2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108		0	0
		З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1109		0	0
			1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1110		0	0
			2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1111		0	0

Београд, 24. август 2015. године


ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

 Мр Мирко Петровић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. Став 7. Закона о тржишту капитала („Службени гласник Републике Србије“ број 31/11) и тачке 218. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 10/15) лице одговорно за састављање полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

да полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2015.године нису ревидирани.

Београд,

20. августа 2015. године

директор Финансијске функције



Зоран Суботић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. Став 3. тачка 7) Закон о тржишту капитала („Службени гласник Републике Србије“ број 31/11) и тачке 218. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 10/15) лице одговорно за састављање полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2015.године су састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе.

Београд,

20. августа 2015. године

директор Финансијске функције



Зоран Суботић