

## Попуњава друштво за осигурање

Матични број	07046901	Шифра делатности	6520	Пиб	100001327
Назив:	Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о				
Седиште	Булевар краља Александра 18/1				
Врста осигурања:	реосигурање				

**БИЛАНС СТАЊА**  
на дан 30.06.2023 године



BEOGRAD, Bulevar kralja Aleksandra 18 (у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4		6	7
	<b>А К Т И В А</b>					
00	<b>А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>	0001		0	0	
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)</b>	0002		<b>161.454</b>	<b>174.732</b>	
01, осим 012, 013 и дела 019	<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)</b>	0003		232	309	
012, део 019	<b>II. ГУДВИЛ</b>	0004		0	0	
013, део 019	<b>III. СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА</b>	0005		582	665	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	<b>IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007 + 0008)</b>	0006		<b>135.615</b>	<b>148.631</b>	
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		135.615	148.631	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		0	0	
021, део 027, део 028, део 029	<b>V. БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>	0009		0	0	
03, осим 037	<b>VI. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)</b>	0010		<b>25.025</b>	<b>25.127</b>	
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		0	0	
030, део 039	а) зависних правних лица	0012		0	0	
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0	
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		0	0	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		25.025	25.127	
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		23.966	23.989	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		23.966	23.989	
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		1.059	1.138
04, осим 040	VII. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0
040	VIII. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0
	<b>В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)</b>	0023		<b>12.301.008</b>	<b>11.111.223</b>
10, 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0024		1.300	1.904
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0
	<b>III. ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)</b>	0026		<b>8.267.950</b>	<b>7.736.711</b>
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		3.344.727	3.362.920
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		2.988.484	2.673.847
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		286.993	629.167
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		9.174	14.559
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		60.076	45.347
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		49.246	0
	<b>3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)</b>	0033		<b>3.704.920</b>	<b>3.632.362</b>
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034		816.984	794.011
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		753.734	743.668
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		63.250	50.343
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		0	0
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		0	0
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		0	0
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041		0	0

232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		2.887.936	2.788.579
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		0	49.772
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		1.169.057	741.429
26	IV. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045		0	0
	V. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047 + 0048)	0046		39.885	89.650
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		0	0
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		39.885	89.650
	VI. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049		3.991.873	3.282.958
275	,1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050		1.816.767	1.340.925
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051		2.154.161	1.921.067
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052		20.945	20.966
	<b>Д. УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)</b>	<b>0053</b>		<b>12.462.462</b>	<b>11.285.955</b>
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		0	0
<b>П А С И В А</b>					
	<b>А. КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)</b>	0401		2.875.492	2.792.879
	I. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		1.777.458	1.777.458
300	1. Акцијски капитал	0403		1.774.012	1.774.012
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		0	0
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0
309	4. Остали капитал	0406		3.446	3.446
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0
	III. РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		107.680	107.680
305	1. Емисиона премија	0409		107.368	107.368
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		312	312
320	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		0	0
32, осим 320	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		32.402	16.974

33	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		24.105	38.857
34, осим 342	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415 + 0416)	0414		982.057	929.624
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		682.399	435.177
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		299.658	494.447
35, осим 352	VIII. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	0
350	1. Губитак из ранијих година	0418		0	0
351	2. Губитак текуће године	0419		0	0
037, 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0
	X. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		0	0
	<b>Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)</b>	<b>0422</b>		<b>9.586.970</b>	<b>8.493.076</b>
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		61.782	62.509
400, 403	1. Математичка резерва	0424		25.197	25.152
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		1.698	1.698
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		0	0
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		34.887	35.659
	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		84.789	84.370
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		84.789	84.370
416	III. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		3.191	3.191
	IV. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		3.669.349	3.587.981
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		10.582	20.901
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		10.582	20.901
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0440		0	0
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		981.887	1.445.719
44, 45, 46, 47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		2.676.880	2.076.870

474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		0	44.491
	V. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		2.225.565	1.626.932
	1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		2.052.285	1.429.457
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		0	0
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		0	0
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448		2.052.285	1.429.457
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449		25	0
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		173.255	197.475
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		173.255	197.475
	VI. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		3.542.294	3.128.093
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		0	0
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		0	0
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		3.542.294	3.128.093
део 497	VII. ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457		0	0
35, осим 352	V. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458		0	0
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		12.462.462	11.285.955
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		0	0

Лице одговорно за састављање биланса

kontrola



Законски заступник



<b>Попуњава друштво за осигурање</b>				
Матичн и број	07046901	Шифра делатно сти	Пиб	100001327
Назив	Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о			
Седишт	Булевар краља Александра 18/1			
Врста осигура	реосигурање			

### БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од **01.01.2023** до **30.06.2023** године

(у хиљадама динара)

Група рачуна,	Позиција	Ознака за АОП	Напо мена		
				30.06.2023	30.06.2022
1	2	3	4	6	
	<b>I. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1014 + 1015)</b>	<b>1001</b>		<b>2.110.035</b>	<b>1.473.296</b>
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003 + 1004 - 1005 - 1006 - 1007)	1002		0	0
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања	1003		0	0
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања	1004		0	0
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		0	0
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		0	0
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		0	0
део 60, део 61	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		2.110.035	1.473.296
део 602, 614,	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		6.492.069	4.856.135
део 512, део 523	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		3.759.206	2.787.963
део 60, део 61	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		622.828	594.876
део 60, део 61	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	1014		0	0
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		0	0
	<b>II. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017 + 1026 + 1034 - 1035 - 1044 + 1045 -</b>	<b>1016</b>		<b>1.350.033</b>	<b>809.701</b>
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025)	1017		237	614
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		237	614
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања	1019		0	0

502	1.3. Допринос за превентиву	1020		0	0
503	1.4. Доприноси прописани посебним законом	1021		0	0
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		0	0
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		0	0
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других	1024		0	0
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		0	0
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027 + 1028 + 1029 + 1030 + 1031 -	1026		1.186.026	722.510
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		0	0
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		0	0
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигураваача	1029		0	0
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		2.189.847	1.833.265
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених	1031		9.281	8.662
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнадама	1032		0	0
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		1.013.102	1.119.417
	<b>3. Резервисане штете - повећање (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) &lt; 0</b>	<b>1034</b>		<b>180.939</b>	<b>95.633</b>
	3. Резервисане штете - смањење (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) < 0	1035		0	0
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања -	1036		0	0
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања -	1037		167	584
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	1038		0	0
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	1039		0	0
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		481.329	664.939
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		300.223	568.722
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета - удела 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		17.194	9.056
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		25	0
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		0	0
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047		0	0
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048		0	0
	<b>III. ДОБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>1049</b>		<b>760.002</b>	<b>663.595</b>
	<b>IV. ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>1050</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>				
	<b>I. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052 + 1053 + 1057 + 1058 + 1059 + 1060 + 1061)</b>	<b>1051</b>		<b>91.429</b>	<b>53.406</b>
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		0	0
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054 + 1055 + 1056)	1053		0	0

део 680, део 682	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих	1054		0	0
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		0	0
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		0	0
део 662	3. Приходи од камата	1057		89.171	34.227
део 683, део 686, део 687	4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		628	1.219
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		0	0
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности	1060		1.222	17.598
део 671, део 679, део 682, део 686, део 688	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		408	362
	<b>II. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063 + 1064 + 1067)</b>	<b>1062</b>		<b>4.410</b>	<b>3.998</b>
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из	1063		0	0
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065 + 1066)	1064		0	0
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		0	0
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		0	0
део 583, део 586, део 587	4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс	1067		0	32
део 572	5. Губици при продаји хартија од вредности	1068		0	0
део 563	6. Негативне курсне разлике из активности	1069		4.410	3.966
део 571, део 579, део 582, део 586, део 588	7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		0	0
	<b>III. ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051 - 1062)</b>	<b>1071</b>		<b>87.019</b>	<b>49.408</b>
	<b>IV. ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062 - 1051)</b>	<b>1072</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074 + 1079 + 1084 - 1085)</b>	<b>1073</b>		<b>541.973</b>	<b>382.258</b>
	<b>1. Трошкови прибаве (1075 + 1076 - 1077 +</b>	<b>1074</b>		<b>1.272.020</b>	<b>882.325</b>
део 542	1.1. Провизије	1075		1.226.806	839.924
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		45.214	42.401
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве	1077		0	0
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве	1078		0	0
	<b>2. Трошкови управе (1080 + 1081 + 1082 +</b>	<b>1079</b>		<b>83.831</b>	<b>66.320</b>
530	2.1. Амортизација	1080		16.080	8.322
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		24.482	17.151
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		36.003	34.630
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		7.266	6.217
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		7.952	8.555
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		821.830	574.942
	<b>I. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) &gt;</b>	<b>1086</b>		<b>305.048</b>	<b>330.745</b>
	<b>II. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) &lt;</b>	<b>1087</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



део 66	III. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ	1088		54.213	59.978
део 56	IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ	1089		78.973	50.004
део 68	V. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		325.130	63.043
део 58	VI. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		295.751	131.928
део 67	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		7	2
део 57	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		9.900	3.686
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) > 0	1094		299.774	268.150
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) < 0	1095		0	0
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И	1096		0	0
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И	1097		116	32
	<b>Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094 + 1096)</b>	<b>1098</b>		<b>299.658</b>	<b>268.118</b>
	<b>Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095 + 1097)</b>	<b>1099</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Б. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>				
721	1. Порез на добитак	1100		0	0
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених	1101		0	0
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102		0	0
	<b>Е. НЕТО ДОБИТАК (1098 - 1099 - 1100 + 1101 -</b>	<b>1103</b>		<b>299.658</b>	<b>268.118</b>
	1. Нето добитак који припада мањинским ула	1104			
	2. Нето добитак који припада већинском влас	1105			
	<b>Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099 - 1098 + 1100 - 1101</b>	<b>1106</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Нето губитак који се приписује мањинским	1107		0	0
	2. Нето губитак који се приписује већинском в	1108		0	0
	<b>З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>				
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без	1109		0	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110		0	0

Лице одговорно за састављање биланса

*[Својеручни потпис]*

kontrola



Законски заступник

*[Својеручни потпис]*

**Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд**

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање


**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ**  
**у периоду од 01.01. до 30.06.2023. године**

(у хиљадама динара)

Група	Позиција	3	4	Текућа година	Претходна година
				30.06.2022	30.06.2021
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		299.658	268.118
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			
	<b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК</b>				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу	2006			
322	5. Добици по основу улагања у	2007			
332	6. Губици по основу улагања у	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите	2014			
326	5. Добици по основу инструмената	2015			
336	6. Губици по основу инструмената	2016			
327	7. Добици по основу хартија од	2017		30.180	2.042
337	8. Губици по основу хартија од	2018		0	0
	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ				
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ	2021		30.180	2.042
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ	2022		0	0
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ	2024		30.180	2.042
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ	2025		0	0
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ	2026		329.838	270.160
	1. Приписан већинским власницима	2027			
	2. Приписан власницима који немају	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ	2029			
	1. Приписан већинским власницима	2030			
	2. Приписан власницима који немају	2031			

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник

**Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд****ПРИЛОГ 3**

Седиште: Булевар краља Александра 18/1

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**

у периоду од 01.01. до 30.06.2023

(у хиљадама динара)

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година 31.12.20
1	2	3	4
<b>A. токови готовине из пословних активности</b>			
<b>I. Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)</b>	<b>3001</b>	<b>5.986.803</b>	<b>8.753.127</b>
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002		
2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	5.176.584	7.443.686
3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	767.464	1.254.634
4. Примљене камате из пословних активности	3005		
5. Остали приливи из редовног пословања	3006	42.755	54.807
<b>II. Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)</b>	<b>3007</b>	<b>5.304.399</b>	<b>8.251.046</b>
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008		
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	2.238.237	2.761.438
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.827.339	5.150.869
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	54.419	139.581
5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	86.881	107.971
6. Плаћене камате	3013		
7. Порез на добитак	3014	89.739	80.044
8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3015	7.784	11.143
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016		
<b>III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>3017</b>	<b>682.404</b>	<b>502.081</b>
<b>IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>3018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. токови готовине из активности инвестирања</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)</b>	<b>3019</b>	<b>75.328</b>	<b>156.251</b>
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020		80.370
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	238	50
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	74.682	75.469
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	408	362
<b>II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 4)</b>	<b>3025</b>	<b>87.152</b>	<b>700.184</b>
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	3.764	31.842
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	83.388	668.342

		4. Плаћене камате	3029		
	III.	нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3030	0	0
	IV.	нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3031	11.824	543.933
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>					
	I.	приливи готовине из активности финансирања (од 1 по 3)	3032	55	162
		1. Увећање основног капитала	3033		
		2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3034	55	162
		3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3035		
	II.	одливи готовине из активности финансирања (од 1 по 4)	3036	245.340	175.823
		1. Откуп сопствених акција и удела	3037		
		2. дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3038		
		3. Финансијски лизинг	3039		
		4. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3040	245.340	175.823
	III.	нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3041	0	0
	IV.	нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3042	245.285	175.661
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)</b>			<b>3043</b>	<b>6.062.186</b>	<b>8.909.540</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)</b>			<b>3044</b>	<b>5.636.891</b>	<b>9.127.053</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (343-344)</b>			<b>3045</b>	<b>425.295</b>	<b>0</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (344-343)</b>			<b>3046</b>		<b>217.513</b>
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>			<b>3047</b>	<b>741.429</b>	<b>945.964</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>			<b>3048</b>	<b>3.459</b>	<b>17.664</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>			<b>3049</b>	<b>1.126</b>	<b>4.686</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)</b>			<b>3050</b>	<b>1.169.057</b>	<b>741.429</b>
				<b>1.169.057</b>	<b>741.429</b>

0

Лице одговорно за  
састављање финансијског извештаја

Законски заступник





**Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд**

Седиште: Булевар краља Александра 18/1 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање

**Извештај о променама на капиталу  
за период од 01.01. до 30.06.2023. годе**

Редн и број	О П И С 1	основни капитал (група 30 осим 305,306,307 и 309)		Остали капитал (рн 309)		Неуплаћени уписани капитал (група 31)		Емисиона премија (рн 305)		Резерве рн 306 и 307		рев. резерве и нереализовани добити (група 32)		Нераспоређен и добитак (група 34, осим рн 342)	
		2	3	4	5	6	7	8							
1.	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4001	1.774.012	4027	4051	4075	107.368	4099	312	4123	34.940	4149	611.020		
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	4002	4028	4029	4053	4076	4100	4124	4150	4151					
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	4003	4030	4054	4078	4101	4125	4151	611.020						
4.	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1 + 2 - 3)	4004	1.774.012	4030	4054	0	107.368	4102	312	4126	34.940	4152	611.020		
5.	Емисије акција	4005		XXX	4055	4079	XXX	XXX		XXX		XXX			
6.	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добити по основу компоненти остаоог резултата	XXX		XXX	XXX	XXX	XXX	XXX		4127	22.529	XXX			
7.	Смањење ревалоризационих резерви	XXX		XXX	XXX	XXX	XXX	XXX		4128	40.495	XXX			





30.	Нето добитак периода	4019		4043		XXX		XXX		4115		XXX		4167	299.658
31.	Нето губитак периода	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	
34.	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	4020		4044		4068		4092		4116		4142		4168	
35.	Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	4021		4045		4069		4093		4117		4143		4169	
36.	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4170	247.225
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4171	
38.	Остала повећања позиције	4022		4046		4070		4094		4118		4144		4172	
39.	Остала смањења позиције	4023		4047		4071		4095		4119		4145		4173	
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26 + 27 + 29 + 30 + 31 + 32 + 34 + 38)	4024	0	4048	0	4072	0	4096	0	4120	0	4146	15.510	4174	299.658



41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28 + 33 + 35 + 36 + 37 + 39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121	0	4147	82	4175	247.225
42.	Крајње стање или стање на дан 30. јун текуће године (редни бр. 25 + 40 - 41)	4026	1.774.012	4050	3.446	4074	107.368	4098	312	4122	4148	32.402	4176	982.057	

Лице одговорно за састављање биланса

*M. Jovanovic*



1HE

АОП	Укупно (2+3+4+5+6+7 +8)		губитак до висине капитала (група 35 осим 352)		АОП		Откупљене сопствене акције		Нереализова ни губици (група 33)		АОП		Укупно одбитне ставке (кол. 10 + 11 + 12)		АОП		Укупно капитал (кол. 9 - 13)		АОП		Укупно изнад вис. капитала (група 14 - 15)	
	9	10	11	12	13	14	15															
4177	2.531.098	4211	0	4235	0	4261	10.191	4285	10.191	4315	2.520.907	4321										
4178	0	4212		4236		4262		4286		0	0	4322										
4179	0	4213		4237		4263		4287		0	0	4323										
4180	2.531.098	4214	0	4238	0	4264	10.191	4288	10.191	4316	2.520.907	4324										
4181	0	XXX		XXX		XXX		XXX		0	0	XXX	XXX									
4182	22.529	XXX		XXX		XXX	37.000	XXX	37.000	XXX	-14.471	XXX	XXX									
4183	40.495	XXX		XXX		XXX	8.334	XXX	8.334	XXX	32.161	XXX	XXX									

XXX	0	XXX	XXX	4265		4289	0	XXX	0	XXX	0	XXX	XXX
4184	494.447	XXX	XXX	XXX		XXX	0	XXX	494.447	XXX	0	XXX	XXX
XXX	0	4215	0 XXX	XXX		4290	0	XXX	0	XXX	0	4325	
XXX	0	XXX	4239	XXX		4291	0	XXX	0	XXX	0	XXX	XXX
XXX	0	XXX	4240	XXX		4292	0	XXX	0	XXX	0	XXX	XXX
4185	0	4216	4241	4266		4293	0	XXX	0	XXX	0	4326	
4186	0	4217	0 4242	4267		4294	0	XXX	0	XXX	0	4327	
4187	175.843	XXX	XXX	XXX		XXX	0	XXX	175.843	XXX	0	XXX	XXX
4188	0	XXX	XXX	XXX		XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	XXX
4189	0	4218	4243	4268		4295	0	XXX	0	XXX	0	4328	
4190	0	4219	4244	4269		4296	0	XXX	0	XXX	0	4329	

4191	516.976	4220	0	4245	0	4270	37.000	4297	37.000	XXX	479.976	4330	
4192	216.338	4221	0	4246	0	4271	8.334	4298	8.334	XXX	208.004	4331	
4193	<b>2.831.736</b>	4222	<b>0</b>	4247	<b>0</b>	4272	<b>38.857</b>	4299	38.857	4317	2.792.879	4332	
4194	2.831.736	4223	<b>0</b>	4248	<b>0</b>	4273	38.857	4300	38.857	4318	2.792.879	4333	
4195	0	4224		4249	4274	4301	0	4334	0	XXX	0	4334	
4196	0	4225		4250	4275	4302	0	4335	0	XXX	0	4335	
4197	2.831.736	4226	<b>0</b>	4251	4276	4303	38.857	4319	38.857	4319	2.792.879	4336	
4198	0	XXX		XXX	XXX	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	XXX
4199	15.510	XXX		XXX	XXX	1.913	1913	1913	1913	XXX	13.597	XXX	XXX
4200	82	XXX		XXX	XXX	16.665	16665	16665	16665	XXX	-16.583	XXX	XXX
XXX	0	XXX		XXX	4277	4304	0	XXX	0	XXX	0	XXX	XXX

4201	299.658	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX	299.658	XXX	XXX
XXX	0	4227	0	XXX		XXX		4305		0	XXX		0	XXX	0	4337		
XXX	0	XXX		4252		XXX		4306		0	XXX		0	XXX	0	XXX		XXX
XXX	0	XXX		4253		XXX		4307		0	XXX		0	XXX	0	XXX		XXX
4202	0	4228		4254		4278		4308		0	XXX		0	XXX	0	4338		
4203	0	4229	0	4255		4279		4309		0	XXX		0	XXX	0	4339		
4204	247.225	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		0	XXX	247.225	XXX		XXX
4205	0	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		0	XXX	0	XXX		XXX
4206	0	4230		4256		4280		4310		0	XXX		0	XXX	0	4340		
4207	0	4231		4257		4281		4311		0	XXX		0	XXX	0	4341		
4208	315.168	4232	0	4258		0	4282	1.913	4312	1.913	XXX		1.913	XXX	313.255	4342		

4209	247.307	4233	0	4259	0	4283	16.665	4313	16.665	XXX	230.642	4343
4210	<b>2.899.597</b>	4234	0	4260	0	4284	<b>24.105</b>	4314	<b>24.105</b>	4320	<b>2.875.492</b>	4344



Законски заступник

*[Handwritten signature]*



## **ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД**

**Напомене уз финансијске извештаје  
30. јун 2023. године**

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

### 1.1. Оснивање и делатност

Акционарско друштво за реосигурање „Дунав Ре“ (у даљем тексту: „Друштво“) регистровано је у Агенцији за привредне регистре под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања.

Друштво је основано 01. јула 1977. године под називом Заједница реосигурања „Дунав Ре“. Дана 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

На основу Решења Савезног министарства за финансије о издавању дозволе за рад бр. 4/1-11-004/97 од 15. маја 1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20. јуна 1997. године, под матичним бројем 07046901, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије Обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број: 052-89 од 29. јануара 1998. године.

Шифра делатности је 6520, Порески идентификациони број је 100001327, а матични број је 07046901.

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

У току 2005. године извршено је усклађивање Статута Друштва са Законом о осигурању „Службени гласник РС“ бр. 70/04), тако да је дошло до промене у регистрацији назива Друштва у „Дунав Ре“ а.д.о.

Друштво је дана 13. маја 2016. године ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаилова 6 на дан 31.12.2022. Од 09.01.2023. седиште Друштва је у улици Булевар краља Александра 18.

Друштво се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију, ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним осигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови).

Друштво се бави реосигурањем ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава, а такође пласира ризике преузете од домаћих и страних цедената код иностраних реосигураваача.

### 1.2. Структура капитала

На дан 30. јуна 2023. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва дата је у табели:

Опис	Број акција	Учешће у акцијском капиталу %	Вредност акцијског капитала (хиљаде динара)	Учешће у основном капиталу %
Домаћа правна лица	957.954	97,74	1.733.897	97,72
Страна правна лица	8.230	0,84	14.896	0,84
Домаћа физичка лица	13.933	1,42	25.219	1,42
<b>Акцијски капитал укупно</b>	<b>980.117</b>	<b>100,00</b>	<b>1.774.012</b>	<b>100,00</b>
<b>Друштвени капитал</b>		-		
<b>Основни капитал укупно</b>	<b>980.117</b>	-	<b>1.774.012</b>	<b>100,00</b>

Промене на капиталу су детаљније описане у Напомени 8.

Већински акционар Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд са учешћем од 87,12% у акцијском и у основном капиталу.

У укупном капиталу Компаније Дунав осигурање доминира акцијски капитал, акције у власништву правних лица 81,36% укупног капитала, у власништву физичких лица 14,89% и кастоди рачуни 3,75%.

На дан 30. јуна 2023. године у Друштву је било запослено 46 радника.



Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2022. и 30. јуна 2023. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	Број запослених	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Висока стручна спрема	28	26
Виша стручна спрема	7	6
Средња стручна спрема	11	11
<b>Укупно</b>	<b>46</b>	<b>43</b>
Просечан број запослених	46	43

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

### 2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Друштва регистрована за обављање послова осигурања и реосигурања 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 ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019), Законом о осигурању (Службени гласник РС, 139/2014), Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање (Службени гласник РС, бр. 135/2014 и 102/2015) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

Друштво, као велико правно лице, обавезно је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("IASB"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија („Министарство“).

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

На ове финансијске извештаје је примењен превод МСФИ утврђен Решењем Министарства финансија и привреде број 401-00-4351/2020-16 од 10. септембра 2020. године. Преведени стандарди утврђени наведеним решењем примењују се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2021. године.

Решењем Министарства финансија и привреде број 401-00-4351/2020-16 од 10. септембра 2020. године утврђен је превод Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ), који чине Концептуални оквир за финансијско извештавање, основни текстови Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) основни текстови МСФИ издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ((International Accounting Standards Board – IASB), као и тумачења рачуноводствених стандарда у облику у којем су издати, односно усвојени и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је он саставни део стандарда, односно тумачења. Преведени МСФИ утврђени наведеним решењем број 401-00-4351/2020-16, почеће да се примењују се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2021. године.

Друштво је признало средства са правом коришћења и обавезе по закупу које представљају будућа плаћања закупнине. Од признавања по овом стандарду изузети су краткорочни закупни и закупни мале вредности како је Друштво прописало својим интерним актима. Друштво признаје нова средства и обавезе по основу закупа пословног простора за централу Друштва, опрему чија вредност превазилази износ прописан интерним актима и другу опрему који су Друштву неопходни ради вршења своје делатности, повећања ефикасности пословања и обезбеђивања бенефиција запосленима. Исказивање трошка закупнине у билансу успеха је замењено трошком амортизације за средства са правом коришћења и трошком камате за обавезе по закупу. Друштво је применило МСФИ 16 на све уговоре који су ступили на снагу пре 1.1.2021. године и који су идентификовани као закупни у складу са МРС 17 и ИФРИЦ 4 помоћу модификованог ретроспективног приступа.

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

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

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

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 финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну функционалну и извештајну валуту у Републици Србији.

## **2.2. Упоредни подаци**

Упоредне податке представљају финансијски извештаји Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2022. године.

## **2.3. Начело сталности пословања**

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

## **2.4. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених. Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у финансијској години.

### **а) Исправка вредности потраживања**

Друштво врши обрачун исправке вредности потраживања, на основу процењених губитака услед

немогућности купаца (комитената) да испуне неопходне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања, историјским отписима, кредитним способностима комитената 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. Друштво процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о реосигурању и другим основама у складу са Упутством за процењивање потраживања. Руководство сматра да формирана исправка вредности потраживања адекватно одражава вредност и наплативост потраживања.

**б) Резервисане штете**

Резервисања за штете се односе на резервисања за настале пријављене и резервисања за настале а непријављене 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.

Друштво је према "Правилнику о образовању резервисаних штета" обрачунало резервисане настале непријављене штете. Наведени Правилник усаглашен је са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Резервација за настале непријављене штете је формирана применом паушалне методе у свим врстама осигурања (паушална метода дефинисана Одлуком о техничким резервама донетом од стране Народне банке Србије и резерве за настале непријављене штете обрачунавају се на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним, а нерешеним штетама), осим код осигурања аутоодговорности, где су приликом обрачуна примењене Chain Ladder метода на основу троуглова пријављених штета, Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета и Метода очекиване квоте штета, а усвојени метод за 2021. годину је Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета. Резервисања за настале непријављене штете по својој природи носе велики ниво неизвесности и за потребе процене резервисања неопходно је применити расуђивање актуара али и руководства Друштва. Основне претпоставке коришћене приликом обрачуна резервација за настале непријављене штете се односе на развој штета.

**в) 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. Код финансијских инструмената који имају мањи обим трговине и чије тржишне цене су самим тим мање транспарентне, утврђивање фер вредности је субјективније, односно захтева већи степен коришћења процене у зависности од ликвидности инструмента, концентрације ризика, несигурности на тржишту, претпоставки везаних за цену и осталих фактора који утичу на конкретан финансијски инструмент.

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике дате у наставку Друштво конзистентно примењује у свим презентираним периодима у овим финансијским извештајима, изузев следећих МСФИ које је Друштво иницијално применило од 01. јануара 2021. године;

#### **МСФИ 16-Лизинг**

МСФИ 16 Лизинг замењује МРС 17 Лизинг, IFIRIC 4 Утврђивање да ли уговор садржи елементе лизинга, SIC 15 Оперативни лизинг-подстицаји, и SIC 27 Процена суштине трансакција која укључује правни облик лизинга. Стандард утврђује принципе за признавање, мерење, презентације и обелодањивања закупа и захтева да закупци признају већину закупа у билансу стања.

Рачуноводство закуподавца се према МСФИ 16 значајно не мења у односу на МРС 17. Закуподавац ће и даље класификовати закупе као оперативне или финансијске лизинге користећи сличне принципе као МРС 17. Дакле МСФИ 16 није имао утицаја на закупнине у којима се Друштво може појавити као закуподавац.

Друштво је усвојило МСФИ 16 користећи *модификовани ретроспективни метод* усвајања са датумом иницијалне примене од 1. јануара 2021. године. Према овој методи стандард се примењује ретроспективно, уз кумулативни ефекат прве примене стандарда признатог са датумом почетка примене. Друштво је изабрало да користи практични прелаз да не преиспитује да ли је уговор лизинг или садржи лизинг на дан 01. јануар 2021. године. Уместо тога Друштво је применило стандард само на уговоре које су и претходно идентификовани као закуп применом МРС 17 и IFIRIC 4 на дан почетне примене.

Признато право коришћења средстава односи се на следећа средства 30.06.2023.

у хиљадама динара

Некретнине	99.424
Постројења и опрема	0
Моторна возила	14.850
укупно	114.274

у хиљадама динара

Некретнине и постројења - повећање	99.424
Право коришћења средстава - смањење	(46.834)

Приликом прве примене МСФИ 16 Друштво је користило могућности практичне примене дозвољене стандардом као што су употреба једне дисконтне стопе на читав портфолио закупа са разумно сличним карактеристикама у зависности од периода трајања лизинга, употреба искуства приликом дефинисања периода закупа у ситуацијама када уговор садржи опције за продужење или прекид закупа и сл.

Друштво је на дан прве примене извршило анализу свих уговора који су имали елементе закупа и признало све уговоре који јесу уговори о закупу у складу са МСФИ 16.

Друштво је применило дозвољена изузећа од примене МСФИ 16 на датум почетног признавања за уговоре о закупу мале вредности и за уговоре о закупу са краткорочним роком закупа.

Приликом мерења обавеза за закуп, Друштво примењује инкременталну стопу задужевања. Просечна пондерисана каматна стопа која је коришћена приликом дисконта обавеза за лизинг објеката износи и моторних возила износи 4,00%.

По основу уговора о лизингу Друштво се појављује као корисник лизинга. Друштво класификује лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу.

Лизинг уговори који се односе на закуп пословног простора углавном представљају оперативни лизинг.

Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга евидентирана су као трошак у билансу успеха, равномерно праволинијски током периода трајања лизинга.

Средства која се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства Друштва по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. На дан биланса стања обавеза за лизинг је исказана по садашњој вредности минималних лизинг плаћања.

Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

Друштво као корисник лизинга на почетку уговора врши процену да ли је у питању уговор о лизингу или садржи лизинг. Уговор о лизингу или уговор који садржи лизинг постоји ако уговор преноси право на контролу употребе препознатљиве имовине током одређеног временског периода у замену за накнаду. У циљу утврђивања да ли уговор садржи право управљања и контроле над препознатљивом имовином Друштво се руководи дефиницијама које су дате у МСФИ 16. На дан почетка трајања лизинга врши се признавање средстава као права коришћења које се састоји од права коришћења односног средства, и обавезе по основу лизинга, која се састоји од обавезе за плаћање лизинга.

Друштво одређује рок закупа као период током кога закуп не може бити раскинут укључујући:

- а) период за који се примењује опција за продужење закуп, ако је оправдано и извесно да ће закупач искористити ту опцију и
- б) период за који се примењује опција за расход закупа, ако је довољно извесно да закупач неће искористити ту опцију.

Конкретно за закуп објекта друштво примењује процењени период трајања лизинга у складу са пословном стратегијом и искуством Друштва док је за аутомобиле примењен уговорени период лизинга.

#### **Имовина са правом коришћења**

Друштво препознаје имовину са правом коришћења на дан почетка закупа (тј. датум када је одређена имовина доступна за употребу). Имовина са правом коришћења вреднује се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и губитке од умањења вредности и прилагођава се за свако поновно мерење обавеза из закупа. Набавна вредност имовине са правом коришћења укључује износ признатих обавеза закупа, почетно насталих директних трошкова и плаћања закупа извршена на или пре почетног закупа, умањених за примљене подстицаје за закуп. У набавну вредност такође укључују и трошкове демонтаже и уклањања имовине узете на лизинг као и трошкови довођења такве имовине у њено првобитно стање. Имовина са правом коришћења амортизује се пропорционално, током краћег рока трајања закупа или процењеног корисног века имовине.

С обзиром да прописана билансна шема у обрасцу биланса стања не садржи имовину са правом коришћења као посебну ставку, Друштво је исту приказало у оквиру некретнина, постројења и опреме (напомена бр 4.1).

#### **Обавезе за лизинг**

На дан почетка лизинга, Друштво признаје обавезе за лизинг по садашњој вредности будућих плаћања по основу лизинга са стањем на дан почетка лизинга, коришћењем имплицитне дисконтне стопе која је садржана у лизингу или по инкременталној каматној стопи задуживања. Друштва уколико имплицитну дисконтну стопу садржану у лизингу није могуће утврдити на прихватљиво доступан начин, утврђује инкременталну стопу. Утврђивање се врши комбиновањем података из различитих екстерних извора финансирања прилагођених за конкретне услове и период трајања лизинга и врсте имовине која се узима у лизинг.

Плаћања лизинга укључују фиксна плаћања умањена за сва примања подстицаја за лизинг, променљива плаћања лизинга који зависе од индекса или стопе, и износе за које се очекује да ће бити плаћени као гаранција за преосталу вредност.

Након почетног признавања обавезе за лизинг се амортизују метод ефективне каматне стопе. Поред тога, књиговодствена вредност обавеза за лизинг се поновно мери ако постоји измена, промена рока трајања лизинга, промена плаћања лизинга (нпр. промене у будућим плаћањима које су последица промене индекса или стопе коришћене за утврђивање таквих плаћања лизинга) или промена у процени опције за куповину тог основног средства. Ефекти поновног мерења обавеза за лизинг укључују се у вредност признате имовине са правом коришћења, или се признају у билансу успеха у случају да је имовина са правом коришћења у целости амортизована и сведена на нулу.

Обавезе по основу лизинга исказане у складу са МСФИ 16, на дан 30. јуна 2023. године приказане су како следи:

	у хиљадама динара	
	садашња вредност	уговорени недоисконтовани новчани токови
Минимална лизинг плаћања	-	-
до 1 године	10.582	20.889
од 1 до 5 година	84.789	84.370

Друштво на дан 30. јун 2023. године као ни у упоредном периоду нема некретнине у свом власништву, али од 01.01.2021. године сагласно одредбама МСФИ 16 у пословним књигама извршено је почетно признавање пословног простора са правом коришћења. На основу престанка уговора о закупу, Друштво је у децембру 2022. године престало да признаје пословни простор у улици Кнез Михаилова 6/2 и исти искњижило из пословних књига, а на основу склопљеног уговора о закупу и дисконтованих новчаних токова почело је да признаје пословни простор у објекту „Три листа дувана“ у улици Булевар краља Александра 18/1.

Друштво је дана 19.10.2021. године усвојило измене и допуне Рачуноводствене политике у делу који се односи на имовину са правом коришћења сагласно одредбама ИФРС 16-Лизинг.

Опрема се исказује по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и акумулиране евентуалне губитке због умањења вредности.

Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, у зависности од тога шта је применљиво, само када постоји вероватноћа да ће Друштво у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано утврдити. Сви други трошкови текућег одржавања терете биланс успеха периода у коме су настали.

Лизинг по МСФИ 16 настаје уговором којим се преноси право коришћења одређене имовине током уговореног временског периода уз плаћање накнаде тј. закупнине. Да би имовина са правом коришћења била призната треба да испуни следеће услове :

- а) корисник имовине има суштинске економске користи од те имовине тј. купац има искључиво право коришћења те имовине,
- б) купац (корисник) има права управљања том имовином током периода трајања закупа

Имовина са правом коришћења почетно се признаје од првог дана трајања закупа по набавној вредности предметне имовине (по методу предметног трошка). Набавна вредност састоји се од :

- Почетне процењене вредности обавезе по основу предметног лизинга;
- Сва плаћања која је извршио купац до датума почетка трајања лизинга (нр авансно плаћање);
- Сви директни трошкови који проистичу из предмета закупа умањени за све попусте од стране куподавца;
- Сви процењени трошкови које би купац имао за враћање имовине у претходно стање у складу са уговором о закупу.

Обавеза по основу лизинга почетно се мери по дисконтованој (садашњој) вредности свих будућих плаћања у вези са предметном имовином. Садашња вредност свих будућих плаћања одмерава се према дисконтној стопи. Дисконтна стопа је стопа која је садржана у уговору о закупу. Ако стопа није дефинисана уговором, дисконт се врши помоћу инкременталне стопе на задуживање. Инкрементална стопа представља стопу коју би корисник лизинга платио приликом позајмљивања средстава на период

трајања закупа са сличним гаранцијама за куповину имовине која је предмет лизинга. Разлика која се јавља између номиналне вредности обавезе и њене процењене вредности утврђене дисконтовањем представља расход камате.

Почетна вредност обавезу по основу закупа предметне имовине и дисконтну стопу током трајања периода закупа поново се преиспитује ако дође до промене услова из уговора о закупу или ако постоји економско оправдање опције куповине предметне имовине.

Након почетног признавања имовина са правом коришћења признаје се по набавној умањеној за обрачун амортизације и акумулиране губитке по основу обезвређења имовине у складу са одредбама МРС 36- Обезвређење имовине.

Након почетног признавања обавеза по основу лизинга накнадно признавање обавеза врши се повећањем њихове вредности по основу инкременталне камате, а на основу сачињеног плана отплате анuitета (главнице и камате) по основу лизинга и смањењем књиговодствене вредности обавеза по основу извршених плаћања дефинисаних уговором о закупу. Разлика између почетне вредности обавезе и њене садашње вредности утврђене дисконтом стопом представља расход камате.

Модификација обавезе (преиспитивање почетног мерења) по основу лизинга врши се у случају ако дође до промене услова из уговора о закупу или ако постоји економско оправдање опције куповине предметне имовине.

Друштво је извршило амортизацију пословног простора и опреме са правом коришћења сагласно процењеном периоду трајања закупа.

### 3.2. Амортизација

Обрачун амортизације опреме врши се применом пропорционалног метода отписивања са циљем да се средства отпишу током њиховог корисног века трајања. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем су некретнине, постројења и опрема расположиви за употребу. У току 2023. године није било промена у стопама амортизације у односу на претходну године. У наставку су примењене стопе:

ОПИС	ПРОЦЕЊЕНИ ВЕК ТРАЈАЊА (године)	АМОРТИЗАЦИОНА СТОПА
<b>1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА</b>		
1.1. Улагања у развој	5,00	20,00%
1.2. Лиценце	5,00	20,00%
1.3. Софтвер	5,00	20,00%
<b>2. ОПРЕМА</b>		
2.1. Путнички аутомобили	6,45	15,50%
2.2. Мобилни телефони	3,00	33,33%
2.3. Телефонске централе и припадајући уређаји	14,29	7,00%
2.4. Телефонске гарнитуре и припадајући уређаји	10,00	10,00%
2.5. Клима уређаји и остала опрема за вентилацију	6,06	16,50%
2.6. Опрема за одржавање просторија	5,00	20,00%
2.7. Ћилими, теписи, слике и остале ствари за украшавање канцеларијских просторија	8,00	12,50%
2.8. Канцеларијски намештај	10,00	10,00%
2.9. Електронски рачунари, штампачи, копир апарати и остала опрема за обраду података	5,00	20,00%
2.10. Остала (непоменута) опрема	9,09	11,00%
2.11. Ватрогасна опрема – справе, апарати, прибор и остала опрема за противпожарну заштиту	8,00	12,50%

### 3.3. Умањење вредности нефинансијске имовине

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада. Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда која се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

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

#### **3.4. Финансијски инструменти**

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, потраживања, финансијска средства расположива за продају и инвестиције које се држе до доспећа. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских средстава у моменту иницијалног признавања. Имајући у виду званичне прописане обрасце биланса стања, Друштво је сва своја финансијска средства, приказало у билансу стања –у оквиру позиција дугорочни финансијски пласмани, потраживања, финансијски пласмани и готовински еквиваленти и готовина.

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 инвестиције која се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

##### **а) Финансијска средства расположива за продају**

Финансијска средства расположива за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као потраживања, инвестиције које се држе до доспећа или финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства расположива за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена.

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врше се по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховој куповини односно стицању. Накнадно мерење финансијских средстава која су расположива за продају се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства или у случају одсуства активног тржишта, на основу најбоље процене Друштва о износу фер вредности наведених улагања коришћењем метода дисконтовања новчаних токова.

Добици и губици од усклађивања вредности признају се у корист, односно на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала све до отуђења тих финансијских средстава када се ревалоризационе



резерве преносе у биланс успеха. Промена амортизоване вредности ових финансијских средстава се признаје као приход од камата у билансу успеха. 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 вреднују се по амортизованој вредности, коришћењем метода ефективне каматне стопе. Амортизована вредност је набавна вредност умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за отплате главнице и за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости. Ефективна каматна стопа је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућих готовинских плаћања до доспећа.

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

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. Промене фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/на терет биланса успеха периода у коме су настале.

г) *Потраживања и пласмани*

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

Краткорочна потраживања мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страниој валути, врши се прерачунавање по курсу важећем на дан трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у страниој 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 свODE на реалну вредност. Друштво процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу појединачну вредност тих потраживања на основу појединачне процене дужника.

Друштво ће вршити појединачну исправку вредности потраживања у висини целокупног потраживања по појединачној фактури за: потраживања која нису наплаћена у року од 90 дана од дана доспелости и потраживања са сумњивим или спорним правним основом.

Појединачна исправка вредности ће се вршити када постоји објективан доказ да је дошло до умањења

вредности, односно могуће ненаплативости потраживања.

За потраживања која су настала из основне делатности, а која нису обухваћена појединачном исправком, Друштво ће вршити процену вредности у даљем тексту (општа исправка) на нивоу укупних потраживања једног пословног партнера у даљем тексту (дужник) према следећим критеријумима:

- историје сарадње са дужником;
- доцње у измиривању доспелих обавеза;
- финансијске способности дужника;
- значаја сарадње са дужником за будуће пословање Друштва.

Под историјом сарадње са дужником подразумева се однос наплаћених и фактурисаних доспелих потраживања у последње 3 године које претходе години обрачуна исправке.

Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I. Категорија

- потраживања од дужника који има добру историју у измиривању обавеза;
- потраживања од дужника са којим је сарадња значајна за будуће пословање друштва;
- потраживања од дужника чија је финансијска способност задовољавајућа;
- потраживања од дужника који своје материјално значајне обавезе измирује са доцњом највише до 180 дана.

II. Категорија

- потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника
- потраживања од дужника који своје материјално значајне обавезе измирује са доцњом до 360 дана.

III. Категорија

- Потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа,
- потраживања од дужника који своје материјално значајне обавезе измирује са кашњењем од преко 360 дана;

Код одређивања материјално значајних обавеза посматра се природа обавеза, њихова висина и број докумената по којима су обавезе настале.

Општа исправка се врши према следећим правилима за:

- I. Категорију од 0 до 30%;
- II. Категорију од 31% до 70%;
- III. Категорију од 71 до 100%;

Сва ненаплаћена потраживања од једног дужника се класификују у одређену категорију на основу преовлађујућег критеријума.

д) *Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају новчана средства у динарима и страном 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 страном валути се процењују применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.

Процењивање позиција готовине врши се:

- 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) 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) предаја готовине или другог финансијског средства другом лицу или
- б) размена финансијских инструмената са другим правним лицима.

Приликом почетног признавања обавеза Друштво мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштено 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. Друштво на дан 31. децембар 2022. године и за упоредни период нема обавеза које држи ради трговања и деривата који представљају обавезе које мери по фер вредности.

#### Престанак признавања

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.

### 3.5. Техничке резерве

Имајући у виду званичне прописане обрасце биланса стања, Друштво је све своје техничке резерве, приказало у билансу стања у оквиру позиција дугорочна резервисања и пасивна временска разграничења.

Друштво је формирало техничке резерве у складу са Законом о осигурању, Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и следећим правилницима:

- Правилник о формирању и начину обрачуна математичке резерве;
- Правилник о образовању резерви за преносне ремије;
- Правилник о образовању резерви за неистекле ризике;
- Правилник о образовању резерви за бонусе и опусте;
- Правилник о образовању резервисаних штета;
- Правилник о образовању резерви за изравнање ризика.

Техничке резерве се формирају по врстама осигурања, а њихово повећање се врши у корист расхода,

а смањење, односно укидање врши се у корист прихода периода .

#### Математичка резерва

Математичка резерва Друштва се утврђује на основу Правилника о образовању математичке резерве донетог на основу Одлуке Народне банке Србије о техничким резервама. Обрачун математичке резерве врши цедент по важећим техничким основама које је одобрила Народна банка Србије. У складу са праксом реосигураваача обрачунату математичку резерву са потписом овлашћеног актуара цедент доставља реосигураваачу Пасивна математичка резерва цедента представља активну математичку резерву Друштва. У складу са законском регулативом преносна премија чини саставни део математичке резерве.

Математичка резерва осигурања закључених у инострану валуту обрачунава се посебно за сваку валуту и исказује у тој валути и у динарима, према званичном средњем курсу динара на дан обрачуна ове резерве.

#### Преносна премија

Резерве за преносне премије се утврђују на основу Правилника о образовању резерви за преносне премије донетог на основу Одлуке Народне банке Србије о техничким резервама.

Обрачун резерви за преносне премије врши се преваходно методом *pro rata temporis*. Овом методом се утврђују резерве у случајевима равномерне расподеле ризика током времена, што је и карактеристика постојећег портфеља Друштва. Код уговора о реосигурању код којих се висина покрића мења у току трајања реосигурања, метод *pro rata temporis* примењује се у складу с променом висине покрића у току трајања осигурања. Обрачун преносне премије врши се и случајевима када се висина осигуравајућег покрића линеарно мења у току трајања покрића, применом посебног обрасца. За специфичне случајеве мењања висине покрића током периода осигурања омогућене су и примене других актуарски признатих метода.

Основицу за обрачун ових резерви представља укупна премија реосигурања утврђена уговором о реосигурању.

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 портфеља.

#### Резерве за неистекле ризике

Резерве за неистекле ризике се утврђују на основу Правилника о образовању резерви за неистекле ризике донетог на основу Одлуке Народне банке Србије о техничким резервама („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Обрачун резерви за неистекле ризике врши се методом којом се проверава довољност преносне премије за очекиване расходе Друштва у наредном периоду на име очекиваних трошкова и очекиваних износа штета, а по уговорима из текућег периода.

Резерве за неистекле ризике се образују само у случају када се обрачуном утврди да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије.

Очекивани износи трошкова се утврђују као збир очекиваних трошкова управе и очекиваних осталих трошкова спровођења. Очекивани трошкови управе и остали трошкови спровођења се процењују на основу учешћа остварених трошкова у меродавној премији у текућем обрачунском периоду и применом истог на преносну премију.

Очекивани износи штета обрачунавају се коришћењем начела актуарске струке и правила струке осигурања, применом релевантних актуарских и статистичких метода. Користи се трогодишњи остварени просек рација штета по врстама осигурања на крају сваке пословне године, као меродавни показатељ очекиваног рација у будућем периоду.

#### Резервисане штете

Резерве за настале пријављене, а нерешене штете утврђују се на основу процене и добијених пријава од стране цедента.

Резерве за настале пријављене, а нерешене штете утврђују се на основу података о резервисаним штетама добијених од стране цедента као и узимањем у обзир свих познатих и релевантних података о свакој појединачној штети, процене и добијених пријава од стране цедента.

Резервација за настале непријављене штете је формирана применом паушалне методе у свим врстама осигурања (паушална метода дефинисана Одлуком о техничким резервама донетом од стране Народне банке Србије и резерве за настале непријављене штете обрачунавају се на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним, а нерешеним штетама), осим код осигурања аутоодговорности, где су приликом обрачуна примењене Chain Ladder метода на основу троуглова пријављених штета, Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета и Метода очекиване квоте штета, а усвојени метод за 2020. годину је Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета. Chain Ladder метода узима у обзир решене и пријављене штете настале по годинама, с тим да се за почетну 2009. годину узимају решене штете настале у 2009. години и ранијим годинама.

Друштво у свим уговорима о реосигурању домаће аутоодговорности има уговорену Sunset Clause – по којој је рок за пријаву штете од стране цедента 5 година, а након чега реосигуравач више нема обавезу по штетама.

#### Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Правилником о обрачуну резерви за изравнање ризика регулише се поступак и начин резервације за изравнање ризика које се утврђују за реосигурање кредита. Резервација се формира, односно повећава само у случају остварења позитивног нето резултата у овој врсти осигурања.

### **3.6. Бенефиције за запослене**

#### ***Краткорочне бенефиције за запослене***

Краткорочне бенефиције за запослене мере се на недисконтној основи и признају као расход када је доступна одговарајућа услуга. Компанија признаје обавезу и трошак за износ за који се очекује да ће бити исплаћен као бонус или као део добити ако Друштво има тренутну законску или изведену обавезу да изврши таква плаћања као резултат прошлих услуга запосленима и ако одговорност се може проценити веродостојно.

#### ***Дефинисани планови доприноса***

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво 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. Друштво је, такође, обавезно 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.

#### ***Дефинисани планови бенефиција***

У складу са колективним уговором, Друштво је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини две 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 Друштву за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

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

Друштво је обрачунало и исказало дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна, у складу са захтевима рачуноводствених стандарда

применљивих у Србији. Отпремине по основу споразумног раскида радног односа евидентирани су на терет биланса успеха текуће године.

Дефинисани планови бенефиција се обрачунавају годишње од стране овлашћеног актуара, коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања. Садашња вредност дефинисаних планова бенефиција је одређена дисконтовањем очекиваних будућих исплата.

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

Трошкови стечених права запослених се признају директно до нивоа до кога су накнаде већ искоришћене, или се амортизују по пропорционалној основи током просечног периода у коме ће се накнаде искористити. Дугорочне обавезе по основу утврђених планова бенефиција у билансу стања представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима и коригованих за трошкове стечених права.

Трошкови и обавезе везане за остале дугорочне бенефиције се утврђују као за утврђене планове бенефиција, осим што се трошкови стечених права признају у периоду када настану.

### **3.7. Порези и доприноси**

#### *а) Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (2020: 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.

### **3.8. Приходи**

Приходи обухватају приходе од редовних активности Друштва и добитке. Приходи обухватају пословне приходе (приходе од премије реосигурања, приходе по основу учешћа у накнади штета, приходе од регресираних штета, приходе по основу провизије из послова реосигурања, приходе од инвестирања средстава реосигурања, финансијске приходе осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности, приходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности и остале приходе).

На рачунима прихода обухватају се и приходи од укидања и смањења резервисања, приходи од усклађивања вредности остале имовине и други приходи.

#### *Приходи од премија*

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

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

#### *Приходи од инвестирања*

Приходе од инвестирања средстава реосигурања чини део финансијских и део осталих прихода. Финансијске приходе који улазе у приходе од инвестирања средстава реосигурања чине: приходи од камата по основу депозита и дужничких хартија од вредности, позитивне курсне разлике из депозита, текућих рачуна и приходи по основу остварене дивиденде. Део осталих прихода који чине приходе од инвестирања су приходи настали од усклађивања вредности финансијских пласмана, дугорочних и краткорочних.

#### *Финансијски приходи*

Финансијске приходе осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности чине: позитивне курсне разлике (реализоване и обрачунске) настале по основу потраживања и обавеза, позитивне курсне разлике из исправке потраживања и приходи настали по основу валутне клаузуле.

Политике везане за мерење и признавање прихода од инвестирања и финансијских прихода и расхода су дате у оквиру релевантних позиција биланса стања.

Приходи од камата дивиденди остварују се по основу улагања, односно давања сопствене имовине на употребу другим правним лицима. Ови приходи признају се:

- Приходи од камата признају се коришћењем метода ефективне каматне стопе;
- Приходи од дивиденди признају се у моменту када се утврде права акционара/деоничара да приме исплату.

#### *Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине*

Приходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности чине приходи од потраживања која су у претходном обрачунском периоду индиректно отписана на терет расхода периода, а у наредној години су наплаћена и остали приходи од усклађивања вредности имовине.

#### *Добици*

Добици представљају повећање економских користи и као такви по природи нису различити од прихода. Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода, али не морају да проистекну из редовних активности.

Добици укључују добитке проистекле из продаје дугорочних средстава, као и нереализоване добитке. Добици се приказују на нето основи, након умањења за одговарајуће расходе.

Сви реализовани и нереализовани добитци по основу промене тржишне вредности финансијских средстава намењених трговању се признају у корист или на терет биланса успеха.

Сви реализовани и нереализовани добитци по основу промене тржишне вредности финансијских средстава расположивих за продају се признају у корист или на терет капитала и исказују се у Извештају о осталом резултату.

### **3.9. Расходи**

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Друштва и губитке. На рачунима расхода обухватају се пословни расходи и основне делатности, расходи од инвестирања

средстава реосигурања, финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности, расходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности и остали расходи.

#### *Расходи накнаде штета*

Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања представљају расходе за исплату штета који се утврђују на основу уговора, акта пословне политике, односно општих аката Друштва. Ови расходи укључују и расходе процене штета и друге расходе дефинисане актима друштва.

#### *Расходи од инвестирања*

Расходе од инвестирања средстава реосигурања чини део финансијских и део осталих расхода. Финансијске расходе који улазе у расходе од инвестирања средстава реосигурања чине негативне курсне разлике из депозита и хартија од вредности. Део осталих расхода који чине расходе од инвестирања средстава реосигурања су расходи настали од усклађивања вредности финансијских пласмана, дугорочних и краткорочних.

#### *Финансијски расходи*

Финансијске расходе осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности чине негативне курсне разлике (реализоване и обрачунске) настале по основу потраживања и обавеза, негативне курсне разлике из исправке потраживања и расходи настали по основу валутне клаузуле.

#### *Расходи по основу дугорочних резервисања*

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса произилазе из повећања: математичке резерве животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања, резервисања за изравнање ризика и резервисања за отпремнине и јубиларне награде.

Расходи за резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда произилазе из повећања резервисања за отпремнине и јубиларне награде у односу на претходни обрачунски период.

Политике везане за мерење и признавање расхода функционалних доприноса су дате у оквиру релевантних позиција биланса стања.

#### *Губици*

Губици представљају смањења економских користи и као такви нису по својој природи различити од других расхода. Губици укључују губитке који су произашли из продаје дугорочних и краткорочних средстава. Расходи, такође, укључују нереализоване губитке по основу курсних разлика.

### **3.10. Трошкови пословања и трошкови спровођења реосигурања**

Укупни трошкови пословања у који се односе на трошкове амортизације и резервисања, трошкове материјала, енергије, услуга и нематеријалне трошкове и трошкове зарада, накнада и других личних расхода расподељују се по месту настанка на трошкова спровођења осигурања (трошкове управе, прибаве, остале трошкове спровођења осигурања, расходе извиђај, процену, ликвидације и исплате штета а затим се распоређују на врсте реосигурања према дефинисаном кључу.

Под трошковима прибаве се подразумевају трошкови настали приликом обављања пословних активности реосигурања са сврхом повећања или одржавања постојећег обима послова и прихода по истим.

Под трошковима извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета се подразумевају трошкови настали приликом обављања пословних активности извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.



Под трошковима управе се подразумевају сви административни трошкови који се не односе непосредно на закључивање уговора о реосигурању, ликвидацију штета и инвестициону активност Друштва.

Трошкове спровођења осигурања чине трошкови управе, прибаве и остали трошкови спровођења осигурања.

Следећи рачуни класификују се на категорију трошкова како следи:

- Трошкови амортизације у целини се аналитички опредељују на „трошкове управе“;
- Трошкови пореза и доприноса у целини се аналитички опредељују на посебну аналитику „остали трошкови спровођења реосигурања“;
- Доприноси коморама из зарада на терет послодавца и Чланарина Удружењу осигуравајућих организација - у целини се опредељују на „трошкове управе“;
- Накнаде за банкарске услуге аналитички се опредељују у целини на „трошкове прибаве“;
- Трошкови накнада члановима надзорног одбора и комисије за ревизију се не распоређују, тј. аналитички се опредељују у целини на „трошкове управе“.

Место настанка се опредељује на основу стварног трошка који је назначен на рачуноводственој исправи. Уколико није могуће утврдити стварно место трошка, расподела се врши према кључу за расподелу нераспоређених износа.

Кључ за расподелу износа индиректних трошкова у текућем обрачунском периоду у категорије трошкова је број ангажованих на пословима управе, прибаве, извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета на крају обрачунског периода. Расподела трошкова извиђаја, процене и ликвидације штета по врстама осигурања врши се по кључу учешће ликвидираних штета за врсту осигурања у односу на укупно ликвидиране штете обрачунског периода.

Трошкови спровођења осигурања се признају у периоду у коме су настали тј. Друштво не врши разграничење трошкова прибаве у сразмери резерве за преносне примеје и укупне премије.

### 3.11 Пословне промене у страној валути

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

Средства и обавезе исказане у страној валути на дан биланса стања, прерачунати су у извештајну валуту по званичном средњем курсу НБС који је важио на тај дан.

Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, исказују се у корист прихода или на терет расхода.

## 4. СТАЛНА ИМОВИНА

### 4.1. Нематеријална улагања, софтвер и остала права и опрема

	У хиљадама динара	
	30. јун. 2023.	31. децембар. 2022.
Нематеријална улагања (лиценце)	232	309
Софтвер и остала права	582	665
	<b>814</b>	<b>974</b>
Опрема	<b>135.615</b>	<b>148.631</b>

Кретање на рачунима опреме и нематеријалних улагања, дата су у следећој табели:

У хиљадама динара

Опис	Опрема	Објекти и опрема по МСФИ 16	Улагање у туђа основна средства	Аванси за набавку основних средстава	Укупна опрема	Лиценце	Софтвер	Укупно
<b>Набавна вредност</b>								
Стање - 1. јануар 2022	32.109	61.685	0	0	93.794	11.140	51.882	156.816
Набавка током периода	3.839				3.839			3.839
Расходовање	-1.205				-1.205			-1.205
Остала повећања		99.424	20.797	9.942	130.163			130.163
Остала смањења		-46.834			-46.834			-46.834
<b>Стање - 31. децембар 2022</b>	<b>34.743</b>	<b>114.275</b>	<b>20.797</b>	<b>9.942</b>	<b>179.757</b>	<b>11.140</b>	<b>51.882</b>	<b>242.779</b>
Набавка током периода	3.548				3.548			3.548
Расходовање	0				0	0		0
Остала повећања		565	0		565			565
Остала смањења				-1.210	-1.210			-1.210
<b>Стање 31. јун 2023</b>	<b>38.291</b>	<b>114.840</b>	<b>20.797</b>	<b>8.732</b>	<b>182.660</b>	<b>11.140</b>	<b>51.882</b>	<b>245.682</b>
<b>Исправка вредности</b>								
Стање 1. јануар 2022	22.583	12.124	0	0	34.707	10.676	51.051	96.434
Амортизација периода	3.173	12.396	0		15.569	155	166	15.890
Расходована отписана вредност	-1.126	-18.024	0		-19.150	0		-19.150
Остала смањења			0		0			0
<b>Стање - 31. децембар 2022</b>	<b>24.630</b>	<b>6.496</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31.126</b>	<b>10.831</b>	<b>51.217</b>	<b>93.174</b>
Амортизација периода	2.324	11.515	2.080	0	15.919	78	83	16.080
Остала смањења	0	0	0		0			0
Расходована отписана вредност	0	0	0		0	0		0
<b>Стање 31. јун 2023</b>	<b>26.954</b>	<b>18.011</b>	<b>2.080</b>	<b>0</b>	<b>47.045</b>	<b>10.909</b>	<b>51.300</b>	<b>109.254</b>
<b>Садашња вредност</b>								
31. децембар 2022	10.113	107.779	20.797	9.942	148.631	309	665	149.605
<b>Стање 31. јун 2023</b>	<b>11.337</b>	<b>96.829</b>	<b>18.717</b>	<b>8.732</b>	<b>135.615</b>	<b>231</b>	<b>582</b>	<b>136.428</b>

Укупна садашња вредност опреме у власништу Друштва електронски рачунари, канцеларијски намештај и остала опрема намењена обављању делатности) на дан 30.06.2023. године износи 11.337 хиљада динара. У извештајном периоду набављено је опреме у вредности 3.548 хиљада динара. Углавном је набављен канцеларијски намештај за опремање новог пословног простора и рачунарска опрема

На основу уговора о закупу пословног простора у Пословном центру „Три листа дувана“ у улици Булевар краља Александра 18/1 друштво је у децембру 2022. године признало имовину са правом коришћења у укупном износу од 99.424 хиљаде динара и обавезу која ће се дисконтовати у року трајања закупа од 834.907 ЕУР-а или 97.953 хиљаде динара. Признавање је извршено на дан 31.12.2022. године тако да амортизација тече од јануара 2023. године. Садашња вредност имовине са правом коришћења на дан 30.06.2023. године износи 96.829 хиљада динара. На основу уговора о закупу, признато је у извештајном периоду још једно паркинг место укупне набавне вредности 565 хиљада динара. Укупна амортизација имовине која се признаје по МСФИ 16 износи 11.515 хиљада динара.

Да би се нови пословни простор привео намени Друштво је закуподавцу издвојило одређена средства, како би се финиширали грађевински радови. Почетак коришћења новог пословног простора је почетак признавања улагања у туђа основна средства у износу од 20.797 хиљада динара. Ово улагање је признато у пословним књигама Друштва сагласно одредбама МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема. Амортизација овог улагања почиње та тече од јануара 2023. године, и исти ће се амортизовати у року трајања закупа. Амортизација улагања у туђа основна средства износи 2.080 хиљада динара. Садашња вредност износи 18.717 хиљада динара.

Као инструмент обезбјеђења уредног плаћања закупнине Друштво је уплатило у висини три закупнине и три оперативна трошка закупа. На основу наведеног у пословним књигама је признат аванс у висини од 8.372 хиљаде динара.

У извештајном периоду није било нових набавки лиценци, а није извршена нити надоградња постојећег информационог система, и обрачуната је амортизација у износу од 161 хиљада динара.

## 4.2. Дугорочни финансијски пласмани

### 4.2.1. Инвестиције које се држе до доспећа и остали дугорочни финансијски пласмани

	У хиљадама дин	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Дужничке ХОВ - издавалац Република Србија	23.966	23.989
Депозити код банака		
Остале дугорочни финансијски пласмани	1.059	1.138
<b>Стање на дан</b>	<b>25.025</b>	<b>25.127</b>

Преглед дужничких ХОВ - издавалац Република Србија на дан 31. децембра 2022. и 30. јуна 2023. године дат је у следећој табели:

	30. јун. 2023. године				31. децембар. 2022. године			
	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Номинална вредност у EUR	Износ у хиљадама динара	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Номинална вредност у EUR	Износ у хиљадама динара
Обвезнице Републике Србије	5,85-%	16. фебруар 2026. године	-	23.966	5,85%	16. фебруар 2026. године	204.387,50	23.989

Обвезнице Републике Србије	25. јануар 2023. године	-	4,15%	25. јануар 2022. године	-	49.772
		-				-
					<b>204.387,50</b>	<b>73.761</b>

Обавезница РС број РСМФРСД76292 која је инцијално класификована као ХОВ кохја се држи до доспећа ,са годишњим приносом од 4,15 % и доспећем од 25.јануара 2023.године је рекласификована на део дугорочних ХОВ која доспева до године дана и саставни део је обртне имовине. Обавезница је доспела и наплаћена.

## 5. ОБРТНА ИМОВИНА

### 5.1. Потраживања

Потраживања	У хиљадама дин	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
За премију реосигурања	3.233.718	2.920.023
Од реосигуравача и ретроцесионара	371.110	740.273
За регресе	9.174	14.559
Остала потраживања	60.076	45.346
<b>Свега бруто вредност потраживања</b>	<b>3.674.069</b>	<b>3.720.200</b>
Исправка вредности потраживања		
За премију реосигурања	(245.224)	(246.177)
Од реосигуравача и ретроцесионара	(84.118)	(111.103)
За регресе	-	-
Остала потраживања	-	-
<b>Свега исправка вредности потраживања</b>	<b>(329.342)</b>	<b>(357.280)</b>
	<b>3.344.727</b>	<b>3.362.920</b>

Раст потраживања по основу премије реосигурања је поседица пораста премије реосигурања и промене рочне структуре у корист недоспелих потраживања. Укупна потраживања расту и због повећања потраживања од учешћа у накнади штета од реосигуравача и ретроцесионара.

### 5.2. Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва састоје се од:

Власничке ХоВ расположиве за продају	У хиљадама динара	
	30. јун. 2023.	31. децембар. 2022.
	63.250	50.343

Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	753.734	743.668
Краткорочни депозити код банака	2.887.936	2.788.579
Остали краткорочни финансијски пласмани	0	49.772
<b>Стање на дан</b>	<b>3.704.920</b>	<b>3.632.362</b>

#### 5.2.1. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају састоје се од:

	У хиљадама динара	
	30. јун. 2023.	31. децембар. 2022.
Власничке ХоВ расположиве за продају	63.250	50.343
Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	753.734	743.668
Инвестициони фондови расположиви за продају	-	0
<b>Стање на дан</b>	<b>816.984</b>	<b>794.011</b>

Власничке ХОВ расположиве за продају састоје се од:

Назив правног лица	Седиште правног лица	% учешћа	У хиљадама динара	
			30. јун 2023.	31. децембар 2022.
<i>Учешћа у капиталу банака и других правних лица</i>				
Комерцијална банка а.д.	Београд	Испод 1%		
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	57.592	45.057
		<b>Укупно</b>	<b>57.592</b>	<b>45.057</b>
<i>Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава</i>				
Ловћен осигурање а.д.	Подгорица	Испод 1%	675	676
Босна РЕ а.д.	Сарајево	Испод 1%	4.983	4.610
			<b>5.658</b>	<b>5.286</b>
			<b>63.250</b>	<b>50.343</b>

Власничке ХоВ расположиве за продају вреднују се по фер вредности. Промене фер вредности евидентирају се преко капитала, и исказане су у Извештају о осталом резултату.

Дужничке хартије од вредности расположиве за продају састоје се од:

Врста ХОВ	30. јун. 2023. године				31. децембар. 2022. године			
	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у EUR	Износ у хиљадама динара	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у EUR	Износ у хиљадама динара
Обвезнице РС	1,10 %	—	1.864.945,53	218.628	1,10%	20.03.2025	1.890.168,47	221.759
Обвезнице РС	2,75 %	—		230.336	2,75%	24.01.2024		198.432
Обвезнице РС	2,75 %	—		101.702	2,75%	24.01.2024		99.094

Обезниче PC	2,09 %	--	230.336	2,09%	30.07.2025	224.383
			-			
			<b>753.734</b>			<b>1.890.168,47</b>
						<b>743.668</b>

## 5.2.2. Краткорочни депозити код банака

Краткорочни депозити код пословних банака на дан 30. јун 2023. године дати су како следи у наставку:

30.06.2023.	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у дин
Халкбанк	1,6%	25.09.2023.	1.500.000	175.940
Eurobank-Direktna	1,95%	20.07.2023.	2.000.000	234.460
ОТП (Војвођанска) банка	3,75%	10.07.2023.	1.000.000	117.230
Erste Banka	3,80%	14.08.2023.	2.000.000	234.460
Erste Banka	4,10%	31.12.2023.	1.000.000	117.230
AIK Banka	4,40%	31.12.2023.	500.000	58.615
AIK Banka	6,95%	05.07.2023.		200.000.000
Eurobank-Direktna	7,10%	11.07.2023.		200.000.000
AIK Banka	7,10%	17.10.2023.		100.000.000
Banka Intesa	6,60%	26.07.2023.		100.000.000
Eurobank-Direktna	7,00%	27.07.2023.		100.000.000
Banka Poštanska Štedionica	6,50%	29.07.2023.		100.000.000
Eurobank-Direktna	7,00%	01.09.2023.		50.000.000
Eurobank-Direktna	7,00%	28.08.2023.		100.000.000
Banka Poštanska Štedionica	6,20%	26.08.2023.		200.000.000
Srpska banka	6,80%	06.09.2023.		200.000.000
AIK Banka	6,85%	10.09.2023.		250.000.000
Srpska banka	6,80%	25.09.2023.		350.000.000
Универзал банка у стечају а.д. Београд Универзал банка (исправка вредности) а.д. Београд				
<b>Свега:</b>			<b>8.000.000</b>	<b>1.950.000.000</b>

Краткорочни депозити код пословних банака на дан 31. децембра 2022. године дати су како следи у наставку:

31.12.2022.	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Аддико банка	1,20%	04.01.2023	1.000.000	117.322
Уникредит банка	1,60%	15.06.2023	1.000.000	117.322
Поштанска штедионица	2,50%	01.01.2023	2.000.000	234.645
Аик Банка	2,50%	10.02.2023	500.000	58.661
Еуробанк	1,95%	20.07.2023	2.000.000	234.645
Халкбанк	1,60%	25.09.2023	1.500.000	175.984
Халкбанк	2,55%	28.12.2022		100.000
Уникредит банка	6,60%	05.01.2023		100.000
Уникредит банка	6,80%	20.01.2023		100.000
Уникредит банка	6,90%	28.02.2023		100.000
Уникредит банка	7,00%	14.03.2023		100.000
Српска Банка	7,10%	28.03.2023		100.000

ОТП (Војвођанска) банка	7,00%	28.03.2023	350.000
Еуробанк Директна	6,80%	27.01.2023	100.000
Ерсте Банка	6,20%	30.01.2023	100.000
Еуробанк Директна	6,85%	02.03.2023	50.000
Банка Интеза	6,70%	26.01.2023	100.000
Банка Интеза	6,90%	06.03.2023	100.000
Банка Интеза	7,10%	09.03.2023	100.000
Аик Банка	7,00%	09.01.2023	200.000
Аик Банка	7,30%	13.03.2023	150.000
Универзал банка у стечају а.д. Београд			892.591 104.639
Универзал банка (исправка вредности) а.д. Београд			-892.591 -104.639
<b>Свега:</b>			<b>8.000.000 2.788.579</b>

## 6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Девизни текући рачуни	752.953	400.820
Динарски текући рачуни	416.104	326.882
Остала новчана средства	-	13.727
<b>Стање на дан</b>	<b>1.169.057</b>	<b>741.429</b>

## 7. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

### 7.1. Унапред плаћени трошкови и нефактурисани приход

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022
Унапред плаћени трошкови	2.008	2.196
Потраживања за нефактурисани приход	37.877	87.454
<b>Стање на дан</b>	<b>39.885</b>	<b>89.650</b>

Унапред плаћени трошкови се у 2023. години износе 2.008 хиљада динара, највећим делом односе на набавку лиценци компаније Microsoft, у износу од 1.336 хиљада динара.

Потраживања за нефактурисани приход се односе на приходе текућег периода по основу штета који нису фактурисани али су обрачунати. Највеће учешће у нефактурисаним приходима у 2023. години има партнер Guy Carpenter & Company Ltd Лондон у износу од 11.277 хиљада динара (31. децембра 2022. године – 30.108 хиљада динара)

### 7.2. Техничке резерве које падају на терет реосигуравача и ретроцесионара

Укупан износ техничких резерви које падају на терет реосигуравача и ретроцесионара на дан 31. децембар 2022. године је 3.282.958 хиљада динара (31. децембра 2021. године – 3.480.129 хиљада динара). Преглед по врстама резерви, дат је у наставку:

У хиљадама динара



	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигуравача	1.816.767	1.340.925
Резервисане штете које падају на терет реосигуравача	2.154.161	1.921.067
Пасивна математичка резерва	20.945	20.966
<b>Стање на дан</b>	<b>3.991.873</b>	<b>3.282.958</b>

## 8. КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Акцијски капитал	1.774.012	1.774.012
Државни и друштвени капитал		
Остали капитал	3.446	3.446
Резерве	107.680	107.680
Нереализовани добици	32.402	16.974
Нереализовани губици	(24.105)	(38.857)
Нераспоређени добитак	982.057	929.624
<b>Стање на дан</b>	<b>2.875.492</b>	<b>2.792.879</b>

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од ЕУР 3.200.000, а Друштво на дан 31. децембар 2022. године има основни капитал у износу од ЕУР 15.132.733 (31. децембар 2022. године: ЕУР 15.150.202). Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 30. јун 2023. године износи 2.850 динара (31. децембар 2022. године: 2.000 динара) и већа је од номиналне вредности. Номинална вредност акције износи 1.810 динара. Тржишна капитализација Друштва износи ЕУР 23.827.784 (2022. година: ЕУР 15.150.202 ЕУР).

### 8.1. Акционари

Акционари на дан 30. јун 2023. године и 31. децембра 2022. године дати су у наставку:

	30.јун.2023.године				31.децембар.2022.године			
	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу
Дунав осигурање а.д.о. Београд	853.905	1.545.568	87,12	87,12	853.905	1.545.568	87,12	87,12
Република Србија	46.650	84.437	4,76	4,76	46.650	84.437	4,76	4,76
Сава Осигурање а.д.о. Београд	27.310	49.431	2,79	2,79	27.310	49.431	2,79	2,79
Конвест а.д. Нови Сад	9.100	16.471	0,93	0,93	9.100	16.471	0,93	0,93
Ловћен осигурање Подгорица	6.310	11.421	0,64	0,64	6.310	11.421	0,64	0,64
Ерсте кастоди	0	0	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00
АМС осигурање а.д.о.	3.530	6.389	0,36	0,36	3.530	6.389	0,36	0,36
Акцијски фонд	12.231	22.138	1,25	1,25	12.231	22.138	1,25	1,25
Swiss агроосигурање а.д.о.	1.920	3.475	0,20	0,20	1.920	3.475	0,20	0,20
Себић Саша	5.000	9.050	0,51	0,51	5.000	9.050	0,51	0,51

Лукић Никола	702	1.271	0,07	0,07	701	1.269	0,07	0,07
Хаџини Адире	580	1.050	0,06	0,06	580	1.050	0,06	0,06
Бркић Миленко	510	923	0,05	0,05	510	923	0,05	0,05
Триглав осигурање Коплоник	460	833	0,05	0,05	460	833	0,05	0,05
ОТП банка а.д. – збирни	2.452	4.438	0,25	0,25	2.452	4.438	0,25	0,25
Перишић Вељко	260	471	0,03	0,03	260	471	0,03	0,03
Перишић Марко	0	0	0,00	0,00	30	54	0,00	0,00
Вранешевић Данко	0	0	0,00	0,00	40	72	0,00	0,00
Дракулић Слободан	41	74	0,00	0,00	41	74	0,00	0,00
<b>Мацура Слободан</b>	<b>30</b>	<b>54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30</b>	<b>54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Лукић Стефан	30	54	0,00	0,00	30	54	0,00	0,00
Ковач Јарослав	150	272	0,02	0,02	150	272	0,02	0,02
Познановић Раде	0	0	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00
Анђелковић Небојша	10	18	0,00	0,00	10	18	0,00	0,00
Адамов Предраг	10	18	0,00	0,00	10	18	0,00	0,00
Миловановић Бобан	0	0	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00
Тезоро брокер	2316	4.192	0,24	0,24	2116	3.830	0,22	0,22
Јовановић Желько	454	822	0,05	0,05	454	822	0,05	0,05
Радуловић Верица	454	822	0,05	0,05	454	822	0,05	0,05
Томић Вања	454	822	0,05	0,05	454	822	0,05	0,05
Ратковић Љиљана	402	728	0,04	0,04	402	728	0,04	0,04
Пантић Душица	363	657	0,04	0,04	363	657	0,04	0,04
Бошковић Љубица	350	634	0,04	0,04	350	634	0,04	0,04
Поповић Радојка	350	634	0,04	0,04	350	634	0,04	0,04
Којић Татјана	324	586	0,03	0,03	324	586	0,03	0,03
Маричић Бојан	324	586	0,03	0,03	324	586	0,03	0,03
Поповић Лепосава	0	0	0,00	0,00	324	586	0,03	0,03
Николић Александра	285	516	0,03	0,03	285	516	0,03	0,03
Симић Надила	246	445	0,03	0,03	246	445	0,03	0,03
Бањац Коса	233	422	0,02	0,02	233	422	0,02	0,02
Пурић Владимир	207	375	0,02	0,02	207	375	0,02	0,02
Анушић Александра	194	351	0,02	0,02	194	351	0,02	0,02

Комненић Татјана	181	328	0,02	0,02	181	328	0,02	0,02
Пејчић Зорана	181	328	0,02	0,02	181	328	0,02	0,02
Бараћ Катарина	168	304	0,02	0,02	168	304	0,02	0,02
Костић(Алексић) Лана	155	281	0,02	0,02	155	281	0,02	0,02
Стојановић Милица	30	54	0,00	0,00	66	119	0,01	0,01
Половић(Роксандић) Мирјана	142	257	0,01	0,01	142	257	0,01	0,01
Видан Слана	129	233	0,01	0,01	129	233	0,01	0,01
Ракчевић Ивана	116	210	0,01	0,01	116	210	0,01	0,01
Половић Весна	90	163	0,01	0,01	<b>90</b>	<b>163</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
Жарковић Милица	64	116	0,01	0,01	64	116	0,01	0,01
Кукрика Славко	312	565	0,03	0,03	103	186	0,01	0,01
Давидовић Дејан	51	92	0,01	0,01	51	92	0,01	0,01
Комненић Снежана	51	92	0,01	0,01	51	92	0,01	0,01
Остојић Гордана	51	92	0,01	0,01	51	92	0,01	0,01
Перовић Дејан	50	91	0,01	0,01	50	91	0,01	0,01
Рајковић Огњен	38	69	0,00	0,00	38	69	0,00	0,00
Јовановић Урош	36	65	0,00	0,00				
Марковић Мирослав	32	58	0,00	0,00	32	58	0,00	0,00
Опарница Маја	25	45	0,00	0,00	25	45	0,00	0,00
Рађеновић Јелена	25	45	0,00	0,00	25	45	0,00	0,00
Ђорђевић Ацо	0	0	0,00	0,00	20	36	0,00	0,00
Стојановић Вељко	19	34	0,00	0,00	19	34	0,00	0,00
Суботић Зоран	12	22	0,00	0,00	12	22	0,00	0,00
Манојловић Вељко	12	22	0,00	0,00	8	14	0,00	0,00
Акцијски капитал	<b>980.117</b>	<b>1.774.012</b>	<b>100</b>	<b>100,00</b>	<b>980.117</b>	<b>1.774.012</b>	<b>100</b>	<b>100,00</b>
Друштвени капитал	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0,00</b>
УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ	<b>980.117</b>	<b>1.774.012</b>		<b>100</b>	<b>980.117</b>	<b>1.774.012</b>		<b>100</b>

## 8.2. Резерве

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Емисиона премија	107.368	107.368
Законске, статутарне и друге резерве	312	312
<b>Стање на дан</b>	<b>107.680</b>	<b>107.680</b>

Емисиона премија је настала као разлика између цене по којој су акције емитоване и цене по којој су исте плаћене, док се законске, статутарне и друге резерве односе на резерве сигурности формиране у претходним годинама.

### 8.3. Нереализовани добици и губици

Нереализовани добици и губици односе се на ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици класификоване у ХОВ расположиве за продају и њихове промене фер вредности евидентирају се преко биланса стања и исказују се у Извештају о осталом резултату.

## 9. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

### 9.1. Дугорочна резервисања

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Математичка резерва	25.197	25.152
Резерве за изравнање ризика	1.698	1.698
Друга дугорочна резервисања	34.887	35.659
<b>Стање на дан</b>	<b>61.782</b>	<b>62.509</b>

Промене на рачунима дугорочних резервисања дата су у наставку:

	Математичка резерва	Резерве за изравнање ризика	Друга дугорочна резервисања	Укупно
<b>Стање - 1. јануар 2022. године</b>	-	-	-	-
Повећање током године	1.711	451	3.572	5.734
Искоришћено/смањење	-	-	(2.688)	(2.688)
<b>Стање – 30. децембар 2022. године</b>	<b>25.152</b>	<b>1.698</b>	<b>35.659</b>	<b>62.509</b>
Повећање током године	45	-	-	45
Искоришћено/смањење	-	-	(772)	(772)
<b>Стање – 30. јун 2023. године</b>	<b>25.197</b>	<b>1.698</b>	<b>34.887</b>	<b>61.782</b>

#### Друга дугорочна резервисања

Друга дугорочна резервисања укупно износе 34.887<sup>6</sup> хиљада динара, односе се на резервисања за бенефиције запосленима у складу са МРС 19. (31. децембар 2022. године: 35.659 хиљада динара).

### 9.2. Дугорочне обавезе

Остале дугорочне обавезе у износу 84.789 хиљада динара у целости се односе на обавезе које произилазе из имовине са правом коришћења по ИФРС 16. Обавеза се временски дисконтује у проценом трајању закупа ове имовине. На дан 30.06.2023. године обавеза по основу пословног простора са правом располагања износи 80.922 хиљада динара, а обавеза по основу закупа три путничка аутомобила износи 3.867 хиљада динара.

### 9.3. Краткорочне обавезе

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Краткорочне финансијске обавезе	10.582	20.901

Обавезе по основу штета и уговорених износа	981.887	1.445.719
Обавезе за порез из резултата	0	44.491
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	2.676.880	2.076.870
<b>Стање на дан</b>	<b>3.669.349</b>	<b>3.587.981</b>

Краткорочне финансијске обавезе највећим делом односе се на део дугорочних обавеза по МСФИ 16 које доспевају до године дана. Обавеза по основу закупа пословног простора која доспева до године дана износи 17.870 хиљада динара, а обавеза по основу закупа аутомобила 3.019 хиљада динара.

Обавезе по основу штета и уговорених износа на дан 30. јун 2023. године износе 981.887 хиљада динара (31. децембар 2022. године: 1.445.7197 хиљада динара), а односе се на обавезе за штете у земљи 576.940 хиљаде динара (31. децембар 2022. године: 1.445.197 хиљаде динара), и обавезе за штете у иностранству у износу од 404.947 хиљада динара (31. децембар 2022. године: 289.430 хиљаде динара).

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе исказане на дан 31. децембар 2022. године у износу од 2.676.880 хиљада динара (31. децембар 2022. године: 2.076.870 хиљада динара) односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 2.317.435 хиљада динара што чини 86,57% (31. децембар 2022. године: 1.774.167 хиљада динара, 85,42%), а друге обавезе износе 359.445 хиљада динара или 13,43% (31. децембар 2022. године: 302.703 хиљада динара, 14,57%). Друге обавезе се односе на обавезе за дивиденде, обавезе за провизије и остале обавезе у износу од РСД 13.273 хиљаде динара највећим делом односе се на обавезе за поврат премије.

## 10. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

### 10.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Резерве за преносне премије	2.052.285	1.429.457
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(1.816.767)	(1.340.925)
<b>Преносна премија у самопридржају</b>	<b>235.519</b>	<b>88.532</b>

Преносна премија у самопридржају по врстама реосигурања дата је у следећој табели:

Шифра врсте	Врста осигурања	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
01	Осигурање од последица незгоде	2.070	697
02	Добровољно здравствено осигурање	-	-
03	Осигурање моторних возила	5.648	301
04	Осигурање шинских возила	3	1.577
05	Осигурање ваздухоплова	10.525	24.683
06	Осигурање пловних објеката	612	77
07	Осигурање робе у превозу	3.876	3.604
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	92.321	31.082
09	Остала осигурања имовине	52.581	3.587
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	49.215	807
11	Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	1.674	2.280
12	Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	305	517
13	Осигурање од опште одговорности	15.374	18.824
14	Осигурање кредита	341	51

16	Осигурање финансијских губитака	936	-
18	Осигурање помоћи на путу	38	445
	<b>Стање на дан</b>	<b>235.519</b>	<b>88.532</b>

#### 10.2. Друга пасивна временска разграничења

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Приходи будућег периода (камате)	25.993	23.129
Остала пасивна временска разграничења	-	353
Нефактурисани расходи	142.906	169.636
Неискоришћени годишњи одмори	4.357	4.357
	<b>173.255</b>	<b>197.475</b>

Нефактурисани расходи исказани на дан 30. јун 2023. године у износу од 173.255 хиљада динара (31. децембар 2022<sup>4</sup>. године: 197.475 хиљада динара) највећим делом односе се на процењене расходе по основу премије, штета, регресних штета и провизија реосигурања који по својој суштини припадају расходу извештајног периода.

#### 10.2 Резервисане штете

	у хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Резервисане штете	3.542.294	3.128.093
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(2.154.161)	(1.921.067)
<b>Резервисане штете у самопридржају</b>	<b>1.388.133</b>	<b>1.207.026</b>

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 30. јун 2023. године и 31. децембар 2022. године дата је у следећој табели:

<b>Врста осигурања</b>	<b>30. јун 2023.</b>	<b>31. децембар 2022.</b>
01-Осигурање од последица незгоде	32.527	23.235
02- Добровољно здравствено осигурање	1.367	1.256
03- Осигурање моторних возила	104.813	78.667
04-Осигурање шинских возила	1.755	1.148
05- Осигурање ваздухоплова	2.231	2.192
06-Осигурање пловних објеката	1.199	1.386
07-Осигурање робе у превозу	69.456	69.097
08-Осигурање имовине од пожара и др. Опасности	695.221	622.151
09-Остала осигурања имовине	180.338	178.917
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	235.016	169.262
11-Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	822	706
12-Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	54	182
13-Осигурање од опште одговорности	4.969	1.893
14-Осигурање кредита	1.406	932
15-Осигурање јемства	52.085	51.859
16-Осигурање финансијских губитака	2.083	1.710
18-Осигурање помоћи на путу	77	49
<b>Укупно неживотна осигурања</b>	<b>1.385.420</b>	<b>1.204.642</b>
20- Осигурање живота	1.243	960
22- Осигурање живота-допунско	1.470	1.424
<b>Укупно животна осигурања</b>	<b>2.713</b>	<b>2.384</b>
<b>Укупно</b>	<b>1.388.133</b>	<b>1.207.026</b>

Структура резервисаних штета (подела Настале пријављене а нерешене штете (РБНС) са резервацијом за трошкове ликвидације и Настале непријављене штете (ИБНР) са резервацијом за трошкове ликвидације) на дан 30. јун 2023. дата је у следећој табели:

<b>Врста осигурања</b>	<b>У хиљадама динара</b>		
	<b>Настале пријављене а нерешене штете (РБНС)</b>	<b>Настале непријављене штете (ИБНР)</b>	<b>Укупно резервисане штете</b>
01-Осигурање од последица незгоде	20.259	14.964	35.223
02- Добровољно здравствено осигурање	16.744	20.909	37.653
03- Осигурање моторних возила	101.038	67.338	168.376
04-Осигурање шинских возила	211	2.738	2.948
05- Осигурање ваздухоплова	55.781	49.131	104.912
06-Осигурање пловних објеката	1.006	366	1.372
07-Осигурање робе у превозу	314.583	34.384	348.967
08-Осигурање имовине од пожара и др. Опасности	904.825	250.158	1.154.983
09-Остала осигурања имовине	471.933	361.733	833.666
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	329.896	309.554	639.451
11-Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	1.124	598	1.722
12-Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	2.984	2.984

13-Осигурање од опште одговорности	14.949	18.320	33.268
14-Осигурање кредита	56.333	34.900	91.233
15-Осигурање јемства	47.722	6.780	54.502
16-Осигурање финансијских губитака	1.051	2.830	3.881
18-Осигурање помоћи на путу	315	3.198	3.513
20- Осигурање живота	10.188	-	10.188
22- Осигурање живота-допунско	-	4.732	4.732
<b>Укупно</b>	<b>2.347.957</b>	<b>1.185.618</b>	<b>3.533.575</b>

Структура резервисаних штета (подела Настале пријављене а нерешене штете (РБНС) са резервацијом за трошкове ликвидације и Настале непријављене штете (ИБНР) са резервацијом за трошкове ликвидације) на дан 31. децембра 2022. дата је у следећој табели:

Врста осигурања	У хиљадама динара		
	Настале пријављене а нерешене штете (РБНС)	Настале непријављене штете (ИБНР)	Укупно резервисане штете
01-Осигурање од последица незгоде	18.090	7.124	25.214
02- Добровољно здравствено осигурање	16.859	17.596	34.455
03- Осигурање моторних возила	40.911	45.921	86.832
04-Осигурање шинских возила	212	1.545	1.757
05- Осигурање ваздухоплова	56.965	39.357	96.322
06-Осигурање пловних објеката	1.194	265	1.459
07-Осигурање робе у превозу	301.937	34.383	336.320
08-Осигурање имовине од пожара и др. Опасности	808.140	250.158	1.058.298
09-Остала осигурања имовине	446.274	304.427	750.701
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	293.113	251.655	544.768
11-Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	1.135	599	1.734



12-Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	2.984	2.984
13-Осигурање од опште одговорности	29.493	18.320	47.813
14-Осигурање кредита	33.820	26.327	60.147
15-Осигурање јемства	47.158	6.781	53.939
16-Осигурање финансијских губитака	430	1.350	1.780
18-Осигурање помоћи на путу	388	1.923	2.311
20- Осигурање живота	7.800	0	7.800
22- Осигурање живота-допунско	8.726	4.733	13.459
<b>Укупно</b>	<b>2.112.645</b>	<b>1.015.448</b>	<b>3.128.093</b>

Повећање насталих пријављених а нерешених штета у највећој мери је настало на врстама осигурања 08 Осигурање имовине од пожара и других опасности и 09 Остала осигурања имовине услед решавања великих штета из претходног периода.

Структура резервисних штета према природи резервације:

	<u>30. јун 2023</u>	<u>31. децембар 2022</u>
Настале пријављене а нерешене штете без трошкова (РБНС)	2.347.957	2.103.864
Настале непријављене штете без трошкова (ИБНР)	1.185.618	1.011.223
Резерве за трошкове ликвидације штета	8.719	13.006
<b>Укупно резервисане штете</b>	<b><u>3.542.294</u></b>	<b><u>3.128.093</u></b>

#### 10.4 Резерве за неистекле ризике

Према Правилнику Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду а по уговорима из текућег периода. Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 31. децембра 2022. године износи 0 динара (31. децембар 2021. године: 0 хиљада динара).

## 11. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	31. децембар 2022.
Математичка резерва	25.197	25.152
Преносне премије	2.052.285	1.429.457
Резерве за изравнање ризика	1.698	1.698
Резервисане штете	3.542.294	3.128.093
Резерве за неистекле ризике	25	-
<b>Стање на дан</b>	<b>5.621.498</b>	<b>4.584.400</b>

Друштво је средства техничких резерви на дан 30. јун 2023. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара		
	Део који се користи за покриће техничких резерви	Остала и средства за покриће гарантних резерви	Укупно
Депозити код банка	494.855	2.060.323	2.555.178
Акције на листи А београдске берзе	57.591	5.657	63.248
Обвезнице РС - неживот	777.700	-	777.700
Обвезнице РС - живот	-	-	-
Средства на рачуну без ограничења –неживот	316.484	504.273	820.757
Средства на рачуну без ограничења - живот	-	-	-
Средства Новчаног фонда	-	-	-
Средства у преносним премијама и резер.штетама - живот	24.866	-	24.866
Средства у преносним премијама и резер.штетама - неживот	3.950.002	-	3.950.002
<b>Стање на дан 30. јун</b>	<b>5.621.498</b>	<b>2.570.253</b>	<b>8.191.751</b>

Структура улагања техничких резерви је у складу са захтевима Закона о осигурању и Одлуком Народне банке Србије о инвестирању средстава осигурања (Сл.гласник РС, бр.55/2015, 111/2017 и 149/2020).

## 12. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Према обрачуну Друштва испуњени су законски захтеви адекватности капитала. Гарантни капитал је према обрачуну Друштва већи од 1/3 захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописан чланом 27. Закона о осигурању. Такође, гарантна резерва (расположива маргина солвентности) је, према обрачуну Друштва, већа од захтеване маргине солвентности.

### 13. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

#### Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

	30. јун 2023.	30. јун 2022.
Премија реосигурања и ретроцесије	6.492.069	4.856.135
Премија пренета ретроцесијом	(3.759.206)	(2.787.963)
Повећање резерви за преносне премије	(622.828)	(594.876)
Смањење резерви за преносне премије		
	<b>2.110.035</b>	<b>1.473.296</b>

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су за 2023. годину у износу од 2.110.035 хиљада динара (2022. година: 1.473.296 хиљада динара), а састоје се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну премију и увећану за смањење преносних премија реосигурања.

Премија реосигурања је порасла за 636.739 хиљада динара, односно 43,22% у највећој мери услед раста премије на имовинским врстама осигурања и то врсти осигурања 08 Осигурања имовине од пожара и других опасности и врста осигурања 09 Остала осигурања имовине, као последица развоја портфела по постојећим и новим аутоматским уговорима, као и закључивања нових факултативних уговора.

Преглед прихода од премије реосигурања и ретроцесија у 2023. и 2022. години по врстама осигурања:

Врста осигурања	Приходи од премије реосигурања
01 Осигурање од незгоде	221.995
02 Добровољно здравствено осигурање	2.089
03 Осигурање моторних возила - каско	311.698
04 Осигурање шинских возила	8.158
05 Осигурање ваздухоплова	14.457
06 Осигурање пловних објеката	1.205
07 Осигурање транспорта	7.916
08 осигурање од пожара	729.236
09 Остала осигурања имовине	424.163
10 Осигурање од аутоодговорности	334.122
11 Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	2.523
12 Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	13.929
13 Осигурање од опште одговорности	24.022
14 Осигурање кредита	20.347
15 Осигурање јемства	(17.249)
16 Осигурање финансијских губитака	5.621
18 Осигурање помоћи на путу	78
Укупно неживотно осигурање:	2.104.309
Животно осигурање:	5.726
<b>УКУПНО:</b>	<b>2.110.035</b>

Врста осигурања	Приходи од премије реосигурања
01 Осигурање од незгоде	71.044
02 Добровољно здравствено осигурање	2.149
03 Осигурање моторних возила - каско	189.889
04 Осигурање шинских возила	8.276
05 Осигурање ваздухоплова	1.328
06 Осигурање пловних објеката	3.203
07 Осигурање транспорта	8.203
08 осигурање од пожара	605.726
09 Остала осигурања имовине	390.546
10 Осигурање од аутоодговорности	156.535
11 Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	834
12 Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	951
13 Осигурање од опште одговорности	21.153
14 Осигурање кредита	1.172
15 Осигурање јемства	917
16 Осигурање финансијских губитака	5.116
18 Осигурање помоћи на путу	254
Укупно неживотно осигурање:	<b>1.467.296</b>
Животно осигурање:	6.000
<b>УКУПНО:</b>	<b>1.473.296</b>

#### 14. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
Расходи за дугорочна резервисања	237	614
Расходи накнада штета и уговорених износа	1.186.026	722.510
Резервисане штете – повећање	180.939	95.633
Резервисане штете-смањење	0	-
Приходи по основу регреса	(17.194)	(9.056)
Повећање осталих техничких резерви	25	-
Смањење осталих техничких резерви	0	-
<b>Укупно</b>	<b>1.350.033</b>	<b>809.701</b>

##### 14.1. Расходи накнада штета и уговорених износа

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије	2.189.847	1.833.265
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	9.281	8.662
Приходи од учешћа штета реосигурања	(1.013.102)	(1.119.417)
<b>Укупно</b>	<b>1.186.026</b>	<b>722.510</b>

##### 14.2. Резервисане штете – повећање/смањење

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
Резервисане штете животних осигурања	(167)	(584)
Нето повећање/смањење резервисаних штета - удела	181.106	96.217
<b>Укупно</b>	<b>180.939</b>	<b>95.633</b>

## 15. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

### 15.1. Приходи од инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
Приходи од камата	89.171	34.227
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	628	1.219
Добици од продаје ХОВ	0	0
Позитивне курсне разлике	1.222	17.598
Остали приходи по основу инвестиционих активности	408	362
	<b>91.429</b>	<b>53.406</b>

Приходи од камата исказани за 2023. годину у износу 89.171 хиљада динара (2022. година: 34.227 хиљада динара) односе се на приходе од обвезница РС и приходе од камата на депозите. Приходи од усклађивања вредности средстава који се вреднују кроз биланс успеха у износу од 628 хиљаде динара (2021. година: 1.219 хиљада динара) односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова.

Позитивне курсне разлике у износу 1.222 хиљада динара (2022. година: 17.598 хиљаде динара) односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курсне разлике по девизном рачуну. Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу од 388 хиљаде динара (2021. година: 324 хиљада динара) односе се на остварене дивиденде по основу учешћа у капиталу других правних лица.

### 15.2. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности	0	32
Негативне курсне разлике	4.410	3.966
	<b>4.410</b>	<b>3.998</b>

Негативне курсне разлике у износу од 9.630 хиљада динара (2021. година: 2.136 хиљада) односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна, као и курсне разлике по основу ХОВ.

**16. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
Трошкови прибаве	1.272.020	882.325
Трошкови провизије	1.226.806	839.924
Остали трошкови прибаве	45.214	42.401
Трошкови управе	83.83	66.320
Амортизација	16.080	8.322
Трошкови материја и енергије	24.482	17.151
Трошкови зарада	36.003	34.630
Остали трошкови управе	7.266	6.217
Остали трошкови спровођења	-7.952	8.555
Провизија реосигурања	(821.830)	(574.942)
	<b>541.973</b>	<b>382.258</b>

**17. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
<i>Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности:</i>		
- Позитивне курсне разлике	50.459	102.223
- Позитивни ефекти валутне клаузуле	3.754	60.793
	<b>54.213</b>	<b>59.978</b>

**18. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
<i>Финансијски расходи осим фин. расхода по основу инвестиционе активности</i>		
- Камате за јавне приходе и камате по ИФРС 16	3.202	2.289
- Затезне камате	-	-
- Негативне курсне разлике	63.429	125.947
- Негативни ефекти валутне клаузуле	12.342	52.381
	<b>78.973</b>	<b>50.004</b>

**19. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
Остали приходи	7	2
Остали расходи	(9.900)	(3.686)

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

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

делатности износе за 2023. годину 325.130 хиљада динара (2022. година: 63.043 хиљада динара) и представљају приходе од усклађивања вредности потраживања која су у целости исправљена у претходном обрачунском периоду, а наплаћена у текућем извештајном периоду.

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

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе за 2022. годину 295.751 хиљада динара (2022. година: 131.928 хиљада динара) и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.

**23. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 30. јуна 2023. године Друштво учествује у четири судска спора ван послова осигурања. Укупна вредност спорова који се воде против Друштва по овим основама је 262 хиљаде динара. По извештају ангажованог адвоката није потребна резервација за ове спорове.

На дан 30. јуна 2023. године Друштво учествује у седам судских спора из послова осигурања. У свим случајевима у којима се одштетни захтев односи на накнаду из уговора о осигурању извршена је резервација у складу са законом.

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

**24. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

**Матично правно лице и његов крајњи власник**

Матично правно лице је Компанија Дунав осигурање а.д.о. Београд а крајњи власник је Република Србија.

У уобичајеним пословним активностима, Друштво обавља различите трансакције са повезаним правним лицима, првенствено по основу уговора који се тичу пружања међусобних услуга. Ове трансакције обављају се под комерцијалним и тржишним условима.

Идентификована повезана лица чине власник акција Друштва - Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд и чланице Дунав осигурање групе: Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Дунав Ауто д.о.о., Београд, Дунав Стокброкер а.д., Београд, Дунав- друштво за управљање добровољним пензијским фондом и Дунав турист д.о.о., Златибор.

Трансакције са повезаним правним лицима из којих произилазе потраживања и обавезе односно приходи и расходи приказане су у следећој табели:

Идентификована повезана лица чине власник акција Друштва - Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд и чланице Дунав осигурање групе: Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Дунав Ауто д.о.о., Београд, Дунав Стокброкер а.д., Београд, Дунав- друштво за управљање добровољним пензијским фондом и Дунав турист д.о.о., Златибор.

Трансакције са повезаним правним лицима из којих произилазе потраживања и обавезе односно приходи и расходи приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	30.06.2023	30.06.2022
<b>ПРИХОДИ</b>		
<b><i>Обрачуната премија реосигурања и ретроцесије</i></b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	2.211.786	1.673.231
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	51.572	61.274
<b>Укупно обрачуната премија реосигурања и ретроцесије</b>	<b>2.263.358</b>	<b>1.734.505</b>
<b><i>Приходи од регреса и продаје осигураних и оштећених ствари</i></b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-
<b>Укупно приходи од регреса и продаје осигураних ствари</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b><i>Провизије по основуреосигурања и ретроцесија</i></b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	41.401	31.750
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	742	
<b>Укупно провизије по основу реосигурања и ретроцесије</b>	<b>42.143</b>	<b>31.750</b>
<b><i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i></b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.900	20.622
<b>Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле</b>	<b>1.900</b>	<b>20.622</b>
<b><i>Позитивне курсне разлике</i></b>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	8	196
<b>Укупно позитивне курсне разлике</b>	<b>8</b>	<b>196</b>
<b><i>Остали приходи по ИФРС 16</i></b>		
<i>Дунав ауто</i>		
<b>Укупно остали приходи по ИФРС 16</b>		
<b><i>Приходи од усклађивања вредности имовине</i></b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	83	794
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	32.055	8.168
<b>Укупно приходи од усклађивања вредности имовине</b>	<b>32.138</b>	<b>8.962</b>
<b>Укупни приходи</b>	<b>2.339.547</b>	<b>1.796.035</b>



РАСХОДИ	У хиљадама динара	
	30.06.2023	30.06.2022
<b>Ликвидиране штете-удели из реосигур и ретоцесије</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	730.866	691.680
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	8.320	4.768
<b>Укупно ликвид. штете удели из реосигур и ретоц</b>	<b>739.186</b>	<b>696.448</b>
<b>Провизије из послова реосигурања у земљи и ино</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	395.592	224.512
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	8.909	11.348
<b>Укупно расходи по основу провизије</b>	<b>404.501</b>	<b>235.860</b>
<b>Трошкови амортизације по ИФРС 16</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		4.471
Дунав Ауто д.о.о., Београд	1.856	2.122
<b>Укупно трошкови амортизације по ИФРС 16</b>	<b>1.856</b>	<b>6.593</b>
<b>Трошкови производних услуга</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	0	0
Дунав Ауто д.о.о., Београд	6	6
<b>Укупно трошкови производних услуга</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Трошкови премије осигурања</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	842	143
<b>Укупно трошкови премије осигурања</b>	<b>842</b>	<b>143</b>
<b>Трошкови пде по ИФРС 16</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		986
Дунав Ауто д.о.о., Београд	328	386
<b>Укупно трошкови ПДВ по ИФРС 16</b>	<b>328</b>	<b>1.372</b>
<b>Трошкови камата по ИФРС 16</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		692
Дунав Ауто д.о.о., Београд	85	206
	<b>85</b>	<b>898</b>
<b>Трошкови непроизводних услуга</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		178

Дунав Стокброкер а.д., Београд	382	806
<b>Укупно трошкови непроизводних услуга</b>	<b>382</b>	<b>984</b>
<b>Остали непоменути трошкови</b>		
Компанија Дунав осигурање -ДЗО	1.610	1.774
Дунав" друштво за управљање добровољним пензијским фондом	1.304	1.182
<b>Укупно остали непоменути трошкови</b>	<b>2.914</b>	<b>2.956</b>
<b>Расходи од ефеката валутне клаузуле</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	10.368	4.741
<b>Укупно расходи валутне клаузуле</b>	<b>10.368</b>	<b>4.741</b>
<b>Негативне курсне разлике</b>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	178	196
<b>Укупно негативне курсне разлике</b>	<b>178</b>	<b>196</b>
<b>Расходи од обезвређења</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.243	783
Дунав осигурање а.д., Бања Лука		15.908
<b>Укупно расходи од обезвређења</b>	<b>1.243</b>	<b>16.691</b>
<b>Расходи ранијих година</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о. Београд	0	0
<b>Укупни расходи ранијих година</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Укупни расходи</b>	<b>1.161.889</b>	<b>966.888</b>
<b>СВЕГА ПРИХОДИ - РАСХОДИ</b>	<b>1.177.657</b>	<b>829.147</b>

	У хиљадама динара	
	2023.	2022.
<b>АКТИВА</b>		
<b>Имовина са правом коришћења по ИФРС 16</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о	14.850	14.850
<b>Укупно имовина са правом коришћења</b>	<b>14.850</b>	<b>14.850</b>
<b>Исправка вредности имовине са правом коришћења</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о	(8.353)	(6.497)
<b>Укупно исправка вредности</b>	<b>(8.353)</b>	<b>(6.497)</b>
<b>Учешћа у капиталу</b>	<b>1.243</b>	<b>1.243</b>
Дунав турист д.о.о., Златибор	1.243	1.243
<b>Исправка вредности учешћа у капиталу</b>		
Дунав турист д.о.о., Златибор	(1.243)	(1.243)
<b>Укупно исправка вредности учешћа</b>	<b>(1.243)</b>	<b>(1.243)</b>
<b>Потраживања за премију реосигурања</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.260.571	1.155.084
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	92.849	87.915
<b>Укупно потраживања за премију реосигурања</b>	<b>1.353.420</b>	<b>1.242.999</b>
<b>Потраживање за дате авансе</b>		
„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом	226	183
<b>Укупно потраживање за дате авансе</b>	<b>226</b>	<b>183</b>
<b>Потраживање по основу провизије из послова реосигурања</b>		
Дунав осигурање а.д.о., Бања Лука	741	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	296	293
<b>Укупно потраживање по основу провизије из послова реосигурања</b>	<b>1.034</b>	<b>293</b>
<b>Потраживање по основу накнаде штете у земљи</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	1
<b>Укупно потраживање по основу накнада штета у земљи</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Исправка вредности потраживања</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1.259)	(1.155)
Дунав осигурање а.д.о., Бања Лука	(30.616)	(71.279)
<b>Укупно исправка вредности потраживања</b>	<b>(31.875)</b>	<b>(72.434)</b>
<b>Унапред плаћени трошкови</b>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	835	66
<b>Укупно унапред плаћени трошкови</b>	<b>835</b>	<b>66</b>

**Остала потраживања**

Компанија Дунав осигурање а.д.о Београд

- 124

**Укупна актива**

1.346.843 1.179.585

У хиљадама динара

2023.

2022.

**ПАСИВА****Обавезе по основу ИФРС 16**

5.330 6.889

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

Дунав ауто

5.330 6.889

**Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања**

236.269 718.616

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

227.950 708.100

Дунав Осигурање а.д., Бања Лука

8.319 10.516

**Обавезе за провизије из послова реосигурања**

208.834 191.121

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

208.834 191.121

Дунав Осигурање а.д., Бања Лука

- -

**Обавезе за поврат премије реосигурања**

515 5.360

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

515 5.360

Дунав Осигурање а.д., Бања Лука

**Добављачи у земљи**

2.159 652

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

1.831 264

Дунав Стокброкер а.д., Београд

0 60

Дунав ауто

328 328

**Укупно пасива**

453.107 922.638

**Актива /(пасива), нето**

893.736 256.947

## 26. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
Нето добитак	299.658	268.118
Број акција	980.117	980.117
Зарада по акцији	306	274

## 27. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

### 27.1. Налази екстерне контроле

Обавештењем о контроли Народне банке Србије КГ бр. 3380/1/20 од 17. децембра 2020. године Друштво је информисано да ће Народна банка Србије, почев од 22. децембра 2020. године, извршити непосредну контролу пословања Друштва за период од 01. јануара 2019. године до дана контроле. До дана састављања ових финансијских извештаја нисмо добили записник са налазима контроле.

### 27.2. Интерне контроле и ризици у пословању

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 147. Закона о осигурању, Одлуком о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање ризицима („Службени гласник РС“ бр. 51/2015) и Стратегијом управљања ризицима од 04. марта 2016. године.

Функцију свеобухватне интерне контроле обавља Служба за контролинг и управљање ризицима уз сарадњу свих других организационих јединица Друштва, а у складу са Правилником о унутрашњој организацији и основама систематизације послова бр. IA-350 од 21. јуна 2016. године.

Идентификација, процена, мерење и контрола ризика којима је Друштво изложено, континуирано се развија и прилагођава промењеним условима пословања у свим организационим јединицама, у складу са унутрашњом организацијом и систематизацијом послова, усвојеним интерним актима, правилима струке, добрим пословним обичајима, пословном етиком и важећим прописима. Управљање појединим ризицима се врши у надлежним организационим деловима Друштва у којима су ризици идентификовани. Директори сектора су одговорни за конзистентну примену усвојених политика управљања ризицима на свим нивоима у Друштву, као и да сви запослени добро разумеју одговорност коју носе процеси управљања ризиком у коме учествују, уз поштовање успостављених етичких и професионалних стандарда.

У поступку управљања ризицима, процедурама се обезбеђује свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Друштво изложено у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање адекватности капитала и 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.

Ризични профил Друштва опредељен је прихватљивим нивоом изложености ризику, односно нивоом ризика који је Друштво спремно да преузме, а у складу је са дефинисаним политикама, циљевима и принципима управљања ризиком. Извршни одбор Друштва континуирано прати и процењује успостављени систем управљања ризицима, а о налазима редовно извештава Надзорни одбор.

У посматраном периоду није било измена у успостављеном скупу инструмената за идентификацију, мерење, процену и контроле ризика већ је даље настављено са праћењем кретања њиховог утицаја на пословање Друштва, остварење пословних циљева и реализације стратегије и оперативних планова. Сходно Одлуци о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање Друштво је идентификовало 35 ризика.

Друштво је успоставило систем интерних контрола који, између осталог, обухвата поступке и радње ради спречавања прекомерне изложености друштва ризицима.

Интерне контроле промовишу ефикасност, смањују ризик од губитка имовине и помажу у обезбеђењу поузданости финансијских извештаја и усклађености са законима, политикама и интерним актима пословне политике. Акцент у спровођењу интерних контрола стављен је на очување интегритета средстава, спречавање и откривање оперативних грешака, тачности и потпуности рачуноводствених евиденција и благовремено састављање поузданих финансијских информација као и унапређења информационог система.

Ризици су груписани у 7 група и то:

1. Ризици реосигурања
2. Тржишни ризици
3. Ризици неиспуњења обавезе друге уговорне стране
4. Ризици ликвидности
5. Оперативни ризици
6. Правни ризици
7. Други значајни ризици

Приликом класификације ризика исти су ранжирани у складу са степеном њиховог утицаја на пословање Друштва и то на: низак ризик, ризик средњег интензитета, висок ризик и екстреман ризик, тј. незнатан, мали, значајан, критичан и неприхватљив.

### 27.3. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању

#### *Структура премије реосигурања по врстама осигурања*

Ризик реосигурања је ризик губитка или неповољне промене вредности обавеза у случају немогућности Друштва да апсорбује преузете ризике својствене делатности реосигурања. Друштво спроводи контроле свих ризика пре преузимања у реосигуравајуће покриће. Поред контроле у смислу прихватљивости ризика, Друштво пре коначне одлуке о прихвату истог врши и анализу и обезбеђење одговарајуће дисперзије ризика по хоризонтали и вертикали, путем ретроцесије, као и кроз покрића за заштиту самопридржаја.

У табели испод приказана је структура премије реосигурања по врстама осигурања:

Врста реосигурања	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	236.237	178.764
03 Осигурање моторних возила - каско	391.787	565.064
07 Осигурање транспорта	106.232	164.533
10 Осигурање од аутоодговорности	1.112.864	1.671.740
08,09 Осигурање имовине	3.657.531	5.588.195
Остало	951.208	1.854.478
Укупно неживотно осигурање:	6.455.859	10.022.773
Животно осигурање:	36.210	154.356
<b>УКУПНО:</b>	<b>6.492.069</b>	<b>4.856.135</b>

#### *Ризици концентрације*

Друштво нема значајних изложености према било којој групи ретроцедената па по том основу није изложено ризику концентрације.

Са аспекта врсте ризика највећа вероватноћа значајних губитака за Друштво произилази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Друштво има обезбеђено адекватно покриће ретроцесијом које у значајној мери неутралише ризике концентрације који произилазе из катастрофалних догађаја.

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

*Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика*

Део ликвидираних штета	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	1.179.648	221	1.179.869	1.798.834	6.799	1.805.633
Реосигурање	1.008.727	1.251	1.009.978	2.469.267	50.450	2.519.716
<b>Укупно:</b>	<b>2.188.375</b>	<b>1.472</b>	<b>2.189.847</b>	<b>4.268.101</b>	<b>57.249</b>	<b>1.833.265</b>

*Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања*

Врста реосигурања	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	83.636	52.925
03 Осигурање моторних возила - каско	255.025	335.828
07 Осигурање транспорта	8.534	41.730
10 Осигурање од аутоодговорности	329.724	573.780
08,09 Осигурање имовине	1.345.242	2.932.931
Остало	166.214	330.907
Укупно неживотно осигурање:	2.188.375	4.268.101
Животно осигурање:	1.472	57.249
<b>УКУПНО :</b>	<b>2.189.847</b>	<b>1.833.265</b>

Одлуку о висини и врсти покрића ризика из ретроцесије Друштво утврђује на основу Правилника о условима и начину саосигурања и реосигурања и Одлуке о максималном самопридржају Друштва.

*Структура бруто премије по носиоцима ризика*

Део бруто премије	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	2.251.295	5.726	2.257.021	3.359.296	20.281	3.379.577
Пренет у реосигурање	4.204.564	30.484	4.235.048	6.663.477	134.075	6.797.552

<b>Укупно:</b>	<b>6.455.859</b>	<b>36.210</b>	<b>6.492.069</b>	<b>10.022.773</b>	<b>154.356</b>	<b>4.856.135</b>
----------------	------------------	---------------	------------------	-------------------	----------------	------------------

### Структура техничких резерви

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
<b>Део техничких резерви</b>		
Преносне премије напомена 10.1	2.052.285	1.429.457
Резервисане штете (неживот)	3.518.654	3.106.834
Резерве за изравнање ризика	1.698	1.698
Друге техничке резерве	25	-
<b>Бруто техничке резерве (неживот)</b>	<b>5.572.662</b>	<b>4.537.989</b>
Пренето у реосигурање (неживот)	3.950.002	3.243.118
<b>Техничке резерве у самопридржају (неживот)</b>	<b>1.622.660</b>	<b>1.294.871</b>
Математичка резерва	25.197	25.152
Резервисане штете (живот)	23.640	21.259
<b>Бруто техничке резерве (живот)</b>	<b>48.837</b>	<b>46.411</b>
Пренето у реосигурање (живот)	41.871	39.840
<b>Техничке резерве у самопридржају (живот)</b>	<b>6.966</b>	<b>6.571</b>
<b>Укупно бруто техничке резерве</b>	<b>5.621.499</b>	<b>4.584.400</b>
Укупно пренето у реосигурање (напомена 7)	3.991.873	3.282.958
<b>Укупно техничке резерве у самопридржају</b>	<b>1.629.626</b>	<b>1.301.442</b>

### Анализа кретања преносних премија

Показатељи	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
<b>Стање 1. јануар</b>	1.429.457	1.156.625	272.832	1.250.095	1.156.625	93.470
Фактурисана премија у текућој години	6.492.069	4.235.048	2.257.021	10.177.129	6.797.552	3.379.577
Меродавна премија у текућој години	5.869.241	3.574.906	2.294.335	9.997.767	6.613.252	3.384.515
<b>Стање на дан</b>	<b>2.052.285</b>	<b>1.816.767</b>	<b>235.518</b>	<b>1.429.457</b>	<b>1.340.925</b>	<b>88.532</b>

### Кретања резервисаних штета

Обрачун резервисаних штета врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке



Србије и интерним актима Друштва.

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета

Показатељи	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	2.112.654	1.251.473	861.181	2.380.682	1.552.703	827.979
Промене резервисаних штета претходне године +/-	244.022	189-.913	54.109	(268.037)	(301.230)	33.193
<b>Стање 31. децембар</b>	<b>2.356.676</b>	<b>1.441.386</b>	<b>915.290</b>	<b>2.112.645</b>	<b>1.251.473</b>	<b>861.172</b>

Анализа кретања резервисаних насталих а непријављених штета

Показатељи	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	1.015.447	669.594	345.853	1.088.997	751.457	337.540
Увећање у току године	170.352	43.181	127.171	(73.550)	(81.863)	8.313
<b>Стање на дан</b>	<b>1.185.618</b>	<b>712.775</b>	<b>473.024</b>	<b>1.015.447</b>	<b>669.594</b>	<b>345.853</b>

## 28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

### 28.1 Ризик реосигурања

Ризик реосигурања проистиче из немогућности Друштва да апсорбује преузете ризике својствене делатности реосигурања. Друштво закључује активне уговоре о реосигурању којима се ризик осигурања преноси са осигуравача на Друштво, као и пасивне уговоре о реосигурању којима се ризик реосигурања преноси са Друштва на реосигураваче.

У оквиру ризика реосигурања Друштво редовно прати и анализира следеће ризике:

- а) ризик адекватности техничких резерви и ризици у вези са планирањем техничких резерви Друштва,
- б) ризик неадекватно обрачунате математичке резерве,
- в) ризик неадекватно одређене премије реосигурања,
- г) ризик неодговарајућег утврђивања услова реосигурања,
- д) ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја и
- ђ) ризик неадекватне процене ризика који се преузима у реосигурање.

Како би обезбедило трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који неће угрозити имовину и пословање и који ће обезбедити заштиту интереса цедената и других поверилаца.

У оквиру групе ризика реосигурања сви су према њиховом утицају на пословање Друштва класификовани као незнатни.

### 28.2 Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената дате су у наставку:

	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	25.025	25.127
Потраживања	3.344.727	3.362.920
Краткорочни финансијски пласмани	3.704.920	3.632.362
Готовина и готовински еквиваленти	1.169.057	741.429
	<b>8.243.729</b>	<b>7.761.838</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочне финансијске обавезе	84.789	84.370
Краткорочне финансијске обавезе	10.582	20.901
Обавезе по основу штета и уговорених износа	981.887	1.445.719
Обавезе за премију, провизије и друге обавезе	2.676.880	2.076.870
Обавезе за порез из резултата	0	44.491
	<b>3.754.138</b>	<b>3.672.351</b>

### 28.3 Тржишни ризик

Тржишни ризик проистиче из неповољних промена на тржишту, и то пре свега на тржишту осигурања и финансијском тржишту. Он може да се испољи и кроз потенцијални губитак и добитак.

Овај ризик нарочито обухвата:

- а) ризик конкуренције;
- б) ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања;
- в) ризик смањења премије у самопридржају;
- г) ризик промене каматних стопа;
- д) ризик промене цена хартија од вредности;
- ђ) девизни ризик.

У оквиру групе тржишних ризика сви су према њиховом утицају на пословање Друштва класификовани као мали.

#### а) Ризик конкуренције

Друштво редовно врши анализу позиционираниости Друштва на тржишту реосигурања у земљи и иностранству и ради на очувању поверења и реомеа на европском тржишту кроз директне контакте са реосигуравачима и повећање сарадње са реосигуравачима са простора Балкана (пре свега БиХ и Словенијом).

#### б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

Како би ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања свело на најмању меру Друштво редовно прати европске и светске трендове развоја нових производа реосигурања и оцењује адекватност њихове примене у односу на захтеве корисника.

Као резултат бољег прилагођавања захтевима осигуравајућих друштава, дошло је до повећања активне премије реосигурања.

#### в) Ризик смањења премије у самопридржају

Друштво анализира остварења у одређеном периоду у односу на план и остварење у истом периоду предходне године.

Друштво се фокусира на надокнађивање премије у самопридржају из других послова реосигурања:

- а) закључивање нових уговора о реосигурању са другим цедент компанијама по којима би капацитети Друштва били максимално ангажовани.

б) обезбеђење аутоматских капацитета за нове производе на тржишту, као и за мање развијене производе који имају потенцијале на локалном тржишту.

а) Ризик промене каматних стопа

Каматни ризик се у целости односи на ризик смањења прихода Друштва услед промена у висини каматних стопа. Поред ризика везаног за смањење прихода, Друштво је такође изложено ризику промене будућих токова готовине, односно смањења прилива узрокованог падом каматне стопе. Друштво редовно прати и анализира утицај промене ризика каматних стопа, и исти је обухваћен пословним планом, који чини саставни део ризика смањења приноса од депоновања и улагања средстава услед смањења каматних стопа. Ризик је класификован као незнатан. Управа Друштва редовно прати и анализира приносе инвестиционог портфолиа и параметре на финансијском тржишту, посебно кретање каматних стопа, ради контроле ризика промене вредности финансијских средстава.

Финансијски инструменти изложени каматном ризику, дати су у наставку:

Финансијска средства	У хиљадама динара	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања	3.344.727	3.362.920
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	25.025	25.127
Краткорочни финансијски пласмани	3.704.920	3.632.362
	-	3.657.489
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	1.169.057	741.429
	8.243.729	7.761.838
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе по основу штета и уговорених износа	981.887	1.445.719
Обавезе за премију, провизије и друге обавезе	2.676.880	2.076.870
	3.658.767	3.522.589
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочне финансијске обавезе	84.789	84.370
Краткорочне финансијске обавезе	10.582	65.392
	3.754.138	3.672.351

У 2022. години каматне стопе су почеле да значајно расту. Друштво ће наставити редовно праћење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирало у финансијске инструменте са највећим приносима. У наставку су дати уговорени распони каматних стопа на поједине финансијске инструменте:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа	
	30. јун 2023.	30. јун 2022.

Дугорочни финансијски пласмани	-%--%	1,23%-5,85%
<b>Краткорочни финансијски пласмани</b>		
динарски депозити а виста	0,00%-1,60-%	0,00%-1,35%
динарски депозити орочени	3,35%-8,2%	3,30%-7,00%
девизни депозити орочени	0,30%3,1%	0,30%-2,90%
обвезнице	1,24%-3,10-%	1,24%-3,10%

Преглед остварених прихода од камате по врстама улагања у 2023. години и 2022. години дати су у следећој табели:

Имовина	У хиљадама динара	
	2023.	2022.
Орочени депозити код банака	<b>81.352</b>	<b>23.866</b>
- Динарски	1.281	18.049
- Девизни	1.906	5.817
Депозити по виђењу	<b>78.166</b>	<b>3.739</b>
- Динарски	67.051	1.869
- Девизни	11.115	1.870
Приходи од камата по основу обвезница	<b>7.818</b>	<b>6.6221</b>
Камате из послова реосигурања		-
<b>УКУПНО</b>	<b>89.171</b>	<b>34.227</b>
Ефекат пада каматних стопа од 10%	8.918	3.423
Капитал	2.875.492	2.615.224
<b>Капитал након ефекта пада каматних стопа</b>	<b>2.866.575</b>	<b>2.611.801</b>

д) Ризик промене цена хартија од вредности

Друштво анализира кретања вредности ХоВ у портфолију Друштва и прати утицај приноса/губитака од ових улагања у укупним добицима/губицима оствареним од инвестирања средстава реосигурања Друштва.

Редовно се прате кретања вредности ХоВ у портфолију Друштва, и обавља се стална комуникација са корпоративним агентом у циљу сагледавања оптималних услова за продају или евентуално стицање нових ХоВ.

Улагање средстава Друштва је у складу са Одлуком НБС и инвестиционом политиком.

ђ) Девизни ризик

Друштво у праћењу овог ризика врши анализу тренда курса као и анализу валутне структуре средстава и обавеза. У циљу заштите од велике изложености девизном ризику, приликом уговарања реосигуравајућег покрића у земљи обавезно се примењује валутна клаузула, а активност инвестирања средстава реосигурања се спроводи на начин да се повећа учешће динарских позиција на страни активе.

Друштво редовно прати девизни ризик и он је у току 2023. године био класификован као незнатан.

	USD	EUR	Остале валуте	У хиљадама динара	
				RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	23.966	-	1.059	25.025
Потраживања	569.045	2.294.364	330.437	150.881	3.334.727
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.157.308	4.986	2.542.626	3.704.920
Готовински еквиваленти и готовина		375.794	40.499	752.764	1.169.057
<b>Укупно</b>	<b>569.045</b>	<b>3.851.432</b>	<b>375.922</b>	<b>3.447.390</b>	<b>8.243.729</b>
Дугорочна резервисања	-	25.078	57	36.647	61.782
Дугорочне обавезе	-	84.789	-	-	84.789
Краткорочне обавезе	622.473	2.520.367	361.461	165.048	3.669.349
<b>Укупно</b>	<b>622.473</b>	<b>2.630.234</b>	<b>361.518</b>	<b>201.695</b>	<b>3.815.920</b>
<b>Нето девизна позиција на дан 30. јун 2023. године</b>	<b>(53.528)</b>	<b>1.221.198</b>	<b>14.404</b>	<b>3.245.635</b>	<b>4.427.709</b>
<b>Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2022. године</b>	<b>96.482</b>	<b>1.219.655</b>	<b>271.158</b>	<b>2.439.683</b>	<b>4.026.978</b>

#### Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама

С обзиром да Друштво има вишак имовине изнад обавеза у валутама ЕУР и УСД у износу од 1.167.670 хиљада динара, ризик промене курса од 5% има ефекат од 58.384 хиљада динара.

#### 28.4. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал услед неизвршавања обавеза дужника Друштва.

Финансијска имовина	У хиљадама динара			
	30. јун 2023.		30. јун 2022.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	27.029	(2.004)	25.025	25.127
Потраживања	3.675.742	(331.015)	3.344.727	3.362.920
Готовина	1.169.992	(935)	1.169.057	741.429
Финансијски пласмани	3.809.558	(104.638)	3.704.920	3.704.920
<b>Укупно</b>	<b>8.682.321</b>	<b>(434.584)</b>	<b>8.243.729</b>	<b>7.834.396</b>

Друштво се излаже кредитном ризику кроз потраживања за премију, штете, провизију и регресе, као и за депоновање и улагање средстава у банкама.

Изложеност кредитном ризику се редовно анализира и прати, а превентивна заштита се врши применом Правилника о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција и инвестирањем средстава реосигурања у складу са Одлуком Народне банке Србије о ограничењима појединих облика инвестирања средстава техничких резерви и о највишим износима инвестирања гарантне резерве друштва за осигурање и Правилником Друштва.

30. јун . 2022.

Потраживања	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Укупно
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	2.762.292	272.641	108.843	29.855	3.233.707
Потраживања за регресе	9.174				9.174
Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	296.775	11.949	10.085	52.301	371.110
Остала потраживања	60.067	0	0	0	60.067
<b>Укупно</b>	<b>3.128.317</b>	<b>284.590</b>	<b>118.928</b>	<b>82.938</b>	<b>3.6143</b>
<b>Исправка потраживања</b>					
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	214.031	20.676	8.254	2.264	245.224
Потраживања за регресе	67.269	2.708	2.286	11.855	84.118
<b>Укупно</b>	<b>281.300</b>	<b>23.383</b>	<b>10.540</b>	<b>14.119</b>	<b>329.342</b>
<b>Нето вредност потраживања</b>					
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	2.608.337	251.966	100.589	27.591	2.988.484
Потраживања за регресе	9.174	-	-	-	9.174
Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	229.506	9.241	7.799	40.446	286.992
Остала потраживања	60.067	-	-	-	60.067
<b>Укупно</b>	<b>2.847.017</b>	<b>261.207</b>	<b>108.388</b>	<b>68.037</b>	<b>3.344.727</b>

Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани се односе на улагања у обвезнице Републике Србије и депозите пласиране банкама са седиштем на територији Србије. Приликом пласирања средстава у депозите као и на дан биланса банка врши анализу финансијских показатеља банака и процену нивоа кредитног ризика. У складу са наведеном анализом кредитни ризик банака којима је Друштво пласирало депозите оцењен је као прихватљив.

## 28.5 Оперативни ризик

Оперативни ризик проистиче из пропуста у раду запослених и органа Друштва, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима, као и услед непредвидивих спољних догађаја.

У циљу заштите од оперативних ризика које је управа препознала и квантификовала Друштво је активно приступило доградњи и унапређењу система интерних контрола који одговара природи, сложености и ризичности посла.

Код оперативних ризика нарочито се прате:

- а) стратешки ризик одступања остварених од планираних величина;
- б) ризик управљања информационим системом;
- в) информатичко безбедоносни ризик;
- г) ризик управљања континуитетом пословања и опоравком активности у случају катастрофа;
- д) ризик неадекватне заштите од компјутерских вируса.

## 28.6 Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

						у
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	хиљадама динара
Нематеријална улагања	-	-	-	232	-	232
Софтвер и остала права	-	-	-	582	-	582
Опрема	-	-	-	135.615	-	135.615
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	25.025	-	25.025
Залихе	1.300	-	-	-	-	1.300
Потраживања	1.665.005	1.030.845	533.877	115.000	-	3.344.727
Краткорочни финансијски пласмани	1.222.624	-	2.482.296	-	-	3.704.920
Готовина	1.169.057	-	-	-	-	1.169.057
Активна временска разграничења	-	-	4.031.758	-	-	4.031.758
<b>Укупно</b>	<b>4.057.986</b>	<b>1.030.845</b>	<b>3.016.173</b>	<b>4.308.212</b>	<b>-</b>	<b>12.413.216</b>
Капитал и резерве	-	-	-	-	2.875.492	2.875.492
Дугорочна резервисања и обавезе	-	-	-	121.374	25.197	146.571
Краткорочне обавезе	1.769.380	1.150.679	749.290	-	-	3.669.349
Пасивна временска разграничења	-	-	5.594.579	-	-	5.594.579
Одложене пореске обавезе	-	-	127.225	-	-	127.225
<b>Укупно</b>	<b>1.769.380</b>	<b>1.150.679</b>	<b>6.347.060</b>	<b>121.374</b>	<b>2.900.689</b>	<b>11.413.216</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан 30. јун 2023. године</b>	<b>2.288.606</b>	<b>(119.834)</b>	<b>576.837</b>	<b>155.080</b>	<b>(2.900.689)</b>	<b>-</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2022. године</b>	<b>1.971.256</b>	<b>82.493</b>	<b>707.304</b>	<b>56.978</b>	<b>(2.818.031)</b>	<b>-</b>

## 28.7 Ризик ликвидности

Ризик ликвидности генерално произилази из финансирања пословних активности Друштва и управљања ризичним позицијама. Оне укључују и ризик од немогућности исплате средстава на дан доспећа и уз одговарајућу камату, и ризик од немогућности ликвидирања средстава по прихватљивој цени и унутар прихватљивог временског оквира.

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

Следеће табеле приказују преостале рокове доспећа финансијских средстава и обавеза Друштва.

Преглед доспећа финансијских обавеза је направљен на основу недисконтованих новчаних токова, односно на основу најранијег датума када се од Друштва може тражити да плати насталу обавезу. Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембар 2022. године:

	У хиљадама динара					
						30. јун 2023
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
<b>Финансијска средства</b>						
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	25.025	-	25.025
Потраживања	1.665.005	1.030.845	533.877	115.000	-	3.344.727
Краткорочни финансијски пласмани	1.222.624	-	2.482.296	-	-	3.704.920
Готовина	1.169.057	-	-	-	-	1.169.057
	<b>4.056.686</b>	<b>1.030.845</b>	<b>3.016.173</b>	<b>140.025</b>	-	<b>8.243.729</b>
<b>Финансијске обавезе</b>						
Дугорочне финансијске обавезе	-	-	-	84.789	-	84.789
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	10.582	-	-	10.582
Обавезе по основу штета и уговорених износа	474.841	308.803	198.243	-	-	981.887
Обавезе за премију, провизије и друге обавезе	1.294.539	841.876	540.465	-	-	2.676.880
Обавезе за порез из резултата	-	-	-	-	-	44.491
	<b>1.769.380</b>	<b>1.150.679</b>	<b>876.515</b>	<b>84.789</b>	-	<b>3.966.152</b>
<b>Рочна неусклађеност на дан</b>	<b>1.095.967</b>	<b>321.860</b>	<b>2.139.658</b>	<b>55.326</b>	-	<b>4.277.577</b>



## 28.8 Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља књиговодствену вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза и њихову фер вредност на дан 30. јун 2023. године и 31. децембар 2022. године:

	У хиљадама динара			
	30. јун. 2023.		31. децембар. 2022.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	25.025	25.025	25.127	25.127
Потраживања	3.344.727	3.344.727	3.362.920	3.362.920
Краткорочни финансијски пласмани	3.704.920	3.704.920	3.632.362	3.632.362
Готовина и готовински еквиваленти	1.169.057	1.169.057	741.429	741.429
	<b>8.243.729</b>	<b>8.243.729</b>	<b>7.761.838</b>	<b>7.761.838</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Дугорочне финансијске обавезе	84.789	84.789	84.370	84.370
Краткорочне финансијске обавезе	10.582	10.582	20.901	20.901
Обавезе по основу штета и уговорених износа	981.887	981.887	1.445.719	1.445.719
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	2.676.880	2.676.880	2.076.870	2.076.870
Обавезе за порез из резултата			44.491	44.491
	<b>3.754.138</b>	<b>3.754.138</b>	<b>3.672.351</b>	<b>3.672.351</b>

Руководство сматра да је књиговодствена вредност разумна апроксимација фер вредности за готовинске еквиваленте и готовину, потраживања и финансијске обавезе. Руководство Друштва сматра да, с обзиром на редовне пословне активности Друштва и његове опште политике, као и доминантно краткорочну структуру наведених позиција не постоје значајне разлике између књиговодствене вредности средстава и обавеза и њихове фер вредности.

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

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

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

	30. јун 2023.				31.децембар 2022.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
	Краткорочни финансијски пласмани	816.984	2.887.936	-	3.704.920	794.011	2.887.936	-
	<b>816.984</b>	<b>2.887.936</b>	<b>-</b>	<b>3.704.920</b>	<b>794.011</b>	<b>2.887.936</b>	<b>-</b>	<b>3.632.362</b>

у  
хиљадама  
динара

### 28.9 Правни и репутациони ризик

Правни ризик проистиче из неусклађености пословања и аката Друштва с прописима, уговора који се не могу у целини или делимично извршити (нпр. ништави уговори), као и могућих губитака из спорова.

Друштво прати све законске прописе и подзаконска акта којима се регулише пословање и врши прилагођавање својих пословних аката у складу са изменама и променама у прописима.

Репутациони ризик проистиче из умањеног поверења јавности у пословање друштва. Користећи 45 година искуства, колико се Друштво бави пословима реосигурања, Друштво је изградило репутацију поузданог партнера на територији Балкана које је својом стручношћу и ефикасношћу увек спремно да одговори на захтеве клијената.

### 29. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Криза у Украјини и Русији која је започела специјалним војним дејствима Руске Федерације 24. фебруара 2022. године већ је прозроковала значајне ефекте на светску економију и велику већину светских берзи. Наиме, догађаји у Украјини су нагло прекинули опоравак светске привреде од корона пандемије. Иако ефекте кризе у овом тренутку није могуће до краја сагледати већ сада може да се види да је криза довела до раста инфлације услед драматичног раста цена енергената и додатног погоршања процеса снабдевања пре свега у домену енергената и стратешких сировина. Такође општа несигурност у погледу реакција централних банака додатно је погоршала ситуацију имајући у виду чињеницу да је велика већина водећих светских економија већ исцрпела одређене резерве током двогодишње борбе против пандемије корона вируса те након што су милијарде издвојене за програме помоћи у борби против короне.

Додатно, Друштво је извршило анализу утицаја кризе по следећим битним догађајима и утврдило да:

- нема значајног прекида пословања Друштва у вези са ланцима дистрибуције, затварања операција, путним ограничењима и др.;
- нема оштећења односно уништења основних средстава Друштва;
- нема експропријације односно национализације средстава Друштва;
- нема рестрикције у погледу располагања готовином и новчаним средствима друштва;
- нема материјално значајних обезвређења финансијске односно нефинансијске имовине Друштва;
- нема материјално значајног пада у имовини и токовима готовине Друштва.

### 30. ДЕВИЗНИ РИЗИЦИ

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

	У динарима	
	30. јун 2023.	31. децембар. 2022.
USD	107,8176	110,1515
EUR	117,2301	117,3224
GBP	136,1557	132,7026
CHF	120,0021	119,2543

Београд,

За Друштво:

Зорана Пејчић, председник Извршног одбора

Владимир Узелац директор Сектора за финансије  
и рачуноводство

*Узелац*

*[Handwritten signature]*



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“  
Булевар краља Александра 18/1  
Београд, Србија  
[www.dunavre.rs](http://www.dunavre.rs); [office@dunavre.rs](mailto:office@dunavre.rs)



# ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА ПЕРИОД

**01.01.2023. – 30.06.2023.**

**Садржај:**

1.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....	3
2.	РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА.....	5
3.	ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА ДРУШТВА У ПРВОМ ПОЛУГОДИШТУ 2023. ГОДИНЕ....	7
4.	ТЕРИТОРИЈАЛНА РАСПРОСТРАЊЕНОСТ.....	7
5.	СТРУКТУРА ПОРТФЕЉА.....	8
6.	ТРЖИШНА ПОЗИЦИЈА ДРУШТВА.....	9
7.	ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА.....	10
8.	ШТЕТЕ.....	12
9.	РАЦИО ШТЕТА.....	12
10.	РЕТРО ЗАШТИТА ПОРТФЕЉА.....	13
11.	ЗАКЉУЧАК.....	14
12.	ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА РЕОСИГУРАЊА.....	15
13.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА.....	17
14.	БИЛАНС СТАЊА.....	18
15.	УЧЕШЋЕ КОМПАНИЈЕ ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ И ДУНАВ ОСИГУРАЊА БАЊА ЛУКА.....	27
16.	ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ.....	28

## 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Друштво за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. (у даљем тексту: Друштво) регистровано је у Агенцији за привредне субјекте под бројем 43206 дана 22.07.2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања.

Седиште Друштва је: Београд, Врачар, Булевар краља Александра 18/1.

Друштво је основано 01.07.1977. године под називом Заједница реосигурања „Дунав Ре“.

Шифра делатности је 6520

Матични број је 07046901

Порески идентификациони број је 100001327

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

### Органи управљања Друштва су:

- ✓ Скупштина,
- ✓ Надзорни одбор и
- ✓ Извршни одбор.

### Чланови Надзорног одбора:

- ✓ Наташа Башић (Компанија Дунав осигурање), председник;
- ✓ Милица Милићевић (Компанија Дунав осигурање), члан;
- ✓ Гордана Милићевић, независни члан.

### Чланови Извршног одбора:

- ✓ Зорана Пејчић, председник;
- ✓ Татјана Комненић, члан;
- ✓ Бојан Маричић, члан.

Надзорни одбор је на основу чл. 44-а Статута Друштва формирао Комисију за ревизију.

### Чланови Комисије за ревизију:

- ✓ Зоран Суботић (Компанија Дунав осигурање), председник;
- ✓ Симонида Нисић (Компанија Дунав осигурање), члан;
- ✓ Јелена Рунић (Сава осигурање), члан.

Унутрашња организација и управљање уређени су Статутом Друштва и другим општим актима. Ревизију финансијских извештаја врши ревизорска кућа КПМГ д.о.о. Београд.

### Акционари

Већински власник Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд са 87,12% учешћа у основном капиталу.

Друштво није вршило откуп сопствених акција.

### Тржишна капитализација

Основни и остали капитал Друштва на дан 30.06.2023. године износи 1.777.458 хиљада динара. Од тога се 99,81% односи на акцијски капитал и 0,19% на остали капитал.

Цена акције на берзи на дан 30.06.2023. године износи 2.850 динара по једној акцији, а номинална вредност 1.810,00 динара. У односу на 31.12.2022. године тржишна цена по акцији порасла је за 42,5%.

Берзански показатељи	
Тржишна капитализација	2.793.333.450 RSD
EPS	305,74
P/E	9,32
P/B	1,57

AM БЕСТ	финансијски	кредитни
Рејтинг	Б+/добар, позитивни изгледи	БББ-/ добар, позитивни изгледи
Датум	04.08.2023.г	04.08.2023.г

### Запослени

Квалификациона структура запослених на дан 30.06.2022. и 30.06.2023. године:

Степен стручне спреме	Број запослених	
	30.06.2022.	30.06.2023.
Висока стручна спрема	26	28
Виша стручна спрема	8	7
Средња стручна спрема	9	11
Укупно	43	46

## 2. РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА

### Биланс успеха

На крају другог квартала 2023. године Дунав Ре је остварио резултат од 299.658 хиљада динара. Бољи резултат у поређењу са претходном годином за 11,76% лежи у чињеници да су остварени пословни приходи већи за 43,22%, да је резултат од инвестирања већи за 76,12% и у оствареном резултату од обезвређивања где је главни позитивни ефекат наплате исправљених потраживања са краја првог квартала од РСД 58,16 милиона.

\*У 000 РСД

Позиција	Извршење 30.06.2022.	Извршење 30.06.2023.	Индекс 2023. / 2022.
Пословни приходи	1.473.296	2.110.035	143,22
Пословни расходи	809.701	1.350.033	166,73
<b>Бруто пословни резултат</b>	<b>663.595</b>	<b>760.002</b>	<b>114,53</b>
Приходи од инвестирања	53.406	91.429	171,20
Расходи од инвестирања	3.998	4.410	110,31
<b>Резултат из инв. активности</b>	<b>49.408</b>	<b>87.019</b>	<b>176,12</b>
Трошкови прибаве, управе и остали ТСР	957.200	1.363.803	142,48
Приходи од провизије	574.942	821.830	142,94
<b>ТСР</b>	<b>382.258</b>	<b>541.973</b>	<b>141,78</b>
<b>НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>330.745</b>	<b>305.048</b>	<b>92,23</b>
Финансијски резултат	9.974	-24.760	н/п
Резултат од обезвређења	-68.885	29.379	н/п
Остали резултат	-3.684	-9.893	н/п
Добитак из редовног пословања	268.150	299.774	111,79
Резултат исправке из ранијих периода	-32	-116	н/п
<b>Добитак пре опорезивања</b>	<b>268.118</b>	<b>299.658</b>	<b>111,76</b>
Порез на добит	0	0	-
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>268.118</b>	<b>299.658</b>	<b>111,76</b>



## Показатељи пословања

Резултати за прво полугодиште 2023. године показују позитиван тренд кроз већину показатеља. Услед раста премије дошло је до додатног раста продуктивности, стабилан раст забележен је и у показатељима ликвидности, док је код комбинованог рачна дошло до мањег повећања у односу на претходни период, а усклађивање са таргетираним нивоима до 85% ће уследити у наредним периодима.

АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА - С	30.06.2022.	30.06.2023.
С1: "Премија у самопр / Укупан сопствени капитал"	56,89	78,49
С2: "Укупан сопствени капитал / Укупна актива "	23,30	23,07
С3: "Укупан сопствени капитал / Техничке резерве"	50,72	51,15
<b>КВАЛИТЕТ АКТИВЕ - А</b>		
А1: "Неликвидна имовина / Укупна имовина"	30,11	27,94
<b>РЕОСИГУРАЊЕ И АКТУАРСКЕ ПОЗИЦИЈЕ - R</b>		
Р1: "Меродавна премија у самопр. / Мерод. укупна премија"	34,57	35,95
<b>ПРОДУКТИВНОСТ – УПРАВА - М</b>		
М1: "Бруто премија / Број запослених"	112.933	141.132
М2: "Укупна актива / Број запослених"	261.075	270.923
<b>ПРОФИТАБИЛНОСТ – Е</b>		
Е1: рацио штета	55,57	64,79
Е2: рацио трошкова	25,95	25,69
Е3: рацио инв. приноса	3,35	4,12
Е4: Комбин. Рацио1	81,52	90,48
Е5: Комбин. Рацио2	78,16	86,35
ROE: Нето резултат / основни капитал*	30,23	33,78
ROE 2: Нето резултат / просечни укупни капитал*	20,88	21,15
ROA: Нето резултат / актива*	5,04	5,05
<b>ЛИКВИДНОСТ – L</b>		
L1- Рацио ликвидности I степена	0,17	0,32
L2: Рацио ликвидности II степена	3,35	3,35
L2(A): Рацио ликвидности I степена	0,11	0,20
L4: Рацио ликвидности	1,15	1,33

### 3. ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА ДРУШТВА У ПРВОМ ПОЛУГОДИШТУ 2023. ГОДИНЕ

Пословна политика Друштва у другом кварталу 2023. године, као и у првом, била је усмерена ка даљем развоју портфеља уз територијалну дисперзију и веће учешће врста осигурања чији даљи развој је планиран у овој години. У свим линијама пословања, и у овом периоду, Друштво наставља да продубљује односе са постојећим клијентима, али и уговара послове са новим клијентима. Стручне и социјалне способности запослених, као и репутација Друштва, помогли су нашим клијентима да остваре своје циљеве. Фокусом на потребе клијената, сваког појединачно, који је један од приоритета Друштва доприноси остварењу добрих резултата.

И у овом периоду 2023. године одговорни органски раст и принципи који су постављени у претходном периоду су основне смернице Друштва. У сваком сегменту пословања Друштво је у фокусу имало клијента, а раст је био у оквиру ризика који може да преузме.

### 4. ТЕРИТОРИЈАЛНА РАСПРОСТРАЊЕНОСТ

Политика реосигурања базирана на територијалној диверзификацији ризика је примењивана и у овом периоду са циљем смањења концентрације ризика. Са друге стране ова политика је имала за циљ и смањење ризика утицаја статуса друге уговорне стране на пословање Друштва.

Број земаља у којима Друштво послује је у последње 3 године стабилан и бележи промену од око 2,5 % у 2023. години.

#### БРОЈ ЗЕМАЉА У КОЈИМА ДРУШТВО ПРЕУЗИМА РИЗИКЕ

	2019	2020	2021	2022	2 kv 2023
БРОЈ ЗЕМАЉА	50	90	115	117	120



## 5. СТРУКТУРА ПОРТФЕЉА

У структури портфеља Друштва традиционално доминирају врсте осигурања 08 (Осигурање имовине) и 09 (Остала осигурања имовине) са преко 50% учешћа. Смањење учешћа имовинских осигурања у односу на претходне године је евидентно и у овом периоду обзиром на претходни тренд развоја осталих врста осигурања који се наставља.

### Структура и развој портфеља реосигурања према врстама осигурања

ВРСТА	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
Имовина (08 и 09)	67,98%	62,20%	56,34%
Одговорност (13)	9,68%	7,71%	6,53%
Аутоодговорност(10)	6,53%	12,99%	17,14%
Ауто каско (03)	4,66%	5,44%	6,03%
Остало неживот	10,09%	10,50%	13,40%
Живот	1,06%	1,16%	0,56%
Укупно	100,00%	100,00%	100,00%

### Структура и развој портфеља у самопридржају према врстама осигурања

	30.06.2020	30.06.2022	30.06.2023
Имовина (08 и 09)	74,57%	65,68%	55,99%
Одговорност (13)	1,53%	1,20%	0,91%
Аутоодговорност(10)	6,28%	12,30%	16,95%
Ауто каско (03)	13,67%	12,97%	14,05%
Остало неживот	3,62%	7,46%	11,85%
Живот	0,33%	0,40%	0,25%
Укупно	100,00%	100,00%	100,00%

## 6. ТРЖИШНА ПОЗИЦИЈА ДРУШТВА

Своју тржишну позицију Друштво мери у односу на осталих шест друштава која послују на територији бивше Југославије. Мерено висином бруто премије, Друштво бележи високу трећу позицију у региону ex YU.

На територији Републике Србије Друштво је апсолутни лидер како мерено висином бруто премије, тако и висином нето задржане премије у самопридржају.

Према оцени међународне кредитне агенције AM Best, Друштво се налази у групи финансијски сигурних партнера и бележи оцену Б+ / БББ – са позитивним изгледима.

ФСР оцене рејтинг агенције AM Best

Сава Ре / ФСР А / Категорија земље ЦРТ 2

Триглав Ре / ФСР А / Категорија земље ЦРТ 2

**Дунав Ре / ФСР Б+ / Категорија земље ЦРТ 4**

Босна Ре / ФСР Б+ / Категорија земље ЦРТ 5

Wiener Re / без оцене

Generali Re / без оцене

ДДОР Ре / без оцене



## 7. ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА

Као и у претходном периоду ове године и током другог квартала 2023. године забележен је раст премије реосигурања у односу на исти период. Овакав раст је предвиђен пословним планом као и циљевима предвиђеним за овај период. Друштво се и у овом периоду определило да активности везано за уговарање нових послова усмери ка имовинским осигурањима и осигурањима од аутоодговорности имајући у виду да ове врсте осигурања бележе добре техничке резултате у дужим временским периодима.

### ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА 30.06.2022. – 30.06.2023. ГОДИНЕ у 000 РСД

Врста осигурања	30.06.2022	30.06.2023	индекс
Врста 03	264.114	391.787	148,34
Врста 08 и 09	3.020.541	3.657.531	121,09
Врста 10	630.870	1.112.864	176,40
Врста 13	374.621	423.956	113,17
Остале врсте	509.652	869.722	170,65
Животна осигурања	56.336	36.210	64,27
Укупно:	4.856.135	6.492.069	133,69

Територија	30.06.2022	30.06.2023
Србија	76,34%	77,85%
ЕХ YU	6,17%	4,54%
Европа	6,86%	5,79%
Азија	10,29%	11,37%
Остале територије	0,34%	0,46%

### ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА У САМОПРИДРЖАЈУ 30.06.2022. – 30.06.2023. ГОДИНЕ у 000 РСД

Врста осигурања	30.06.2022	30.06.2023	индекс
Врста 03	192.931	317.046	164,33
Врста 08 и 09	977.059	1.263.633	129,33
Врста 10	182.925	382.530	209,12
Врста 13	17.881	20.570	115,04
Остале врсте	110.916	267.517	241,19
Животна осигурања	6.000	5.725	95,41
Укупно:	1.487.712	2.257.021	151,71

Територија	30.06.2022	30.06.2023
Србија	28,27%	40,98%
ЕХ YU	14,65%	9,93%
Европа	22,39%	18,07%
Азија	33,59%	29,70%
Остале територије	1,10%	1,32%

ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА У САМОПРИДРЖАЈУ 31.03.2018. – 31.03.2023. ГОДИНА у 000 РСД

	30.06.2018.	30.06.2019.	30.06.2020.	30.06.2021.	30.06.2022.	30.06.2023.
Премија реосигурања (1)	1.946.819	3.032.827	3.637.424	4.088.338	4.856.135	6.492.069
Премија реосигурања у самопридржају(2)	401.807	530.355	823.900	1.170.807	1.487.712	2.257.021
Учешће (2/1)	20,64%	17,49%	22,65%	28,64%	30,64%	34,77%



## 8. ШТЕТЕ

Ликвидација штета спровођена је у складу са актима Друштва и условима реосигурања. Укупно ликвидиране штете бележе раст од 19,45% у поређењу са истим периодом прошле године. Повећање ликвидираних штета је реализовано како по пропорционалним, тако и по непропорционалним уговорима о реосигурању.

### ШТЕТЕ 30.06.2022. – 30.06.2023. ГОДИНЕ у 000 РСД

	30.06.2022	30.06.2023	Индекс
Ликвидиране штете	1.833.265	2.189.847	119,45
Резервисане штете	2.016.235	2.346.880	116,40

### ШТЕТЕ У САМОПРИДРЖАЈУ 30.06.2022. – 30.06.2023. ГОДИНЕ у 000 РСД

	30.06.2022	30.06.2023	Индекс
Ликвидиране штете	713.848	1.176.745	164,85
Резервисане штете	835.905	905.493	108,32

## 9. РАЦИО ШТЕТА

Већ дужи низ година Друштво бележи изузетно низак рацио штета. Просечни рацио штета у периоду 2018. – 2023. година износи 28,61%, док просечни рацио штета у самопридржају за исти период износи 51,19%.

	30.06.2018.	30.06.2019.	30.06.2020.	30.06.2021.	30.06.2022.	30.06.2023.
Рацио штета	28,36	18,88	24,41	16,57	38,92	44,52
Рацио штета у самопридржају	47,27	45,99	42,98	50,54	55,57	64,79

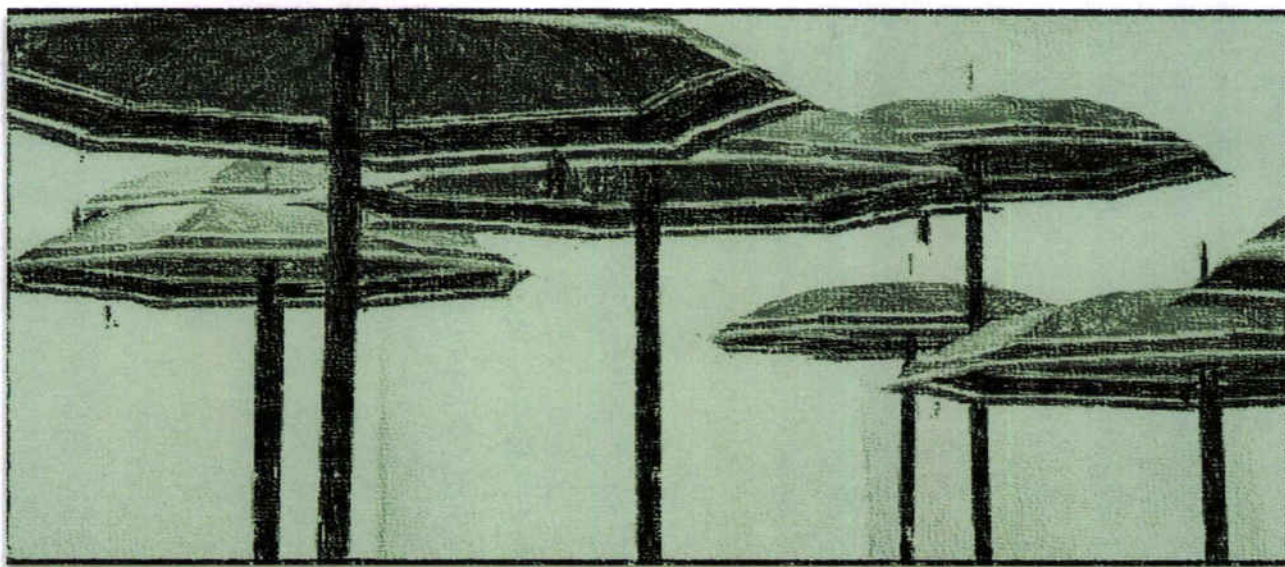


## 10. РЕТРО ЗАШТИТА ПОРТФЕЉА

---

Друштво током 2023. године није променило висину максималног самопридржаја по ризику и она је износила 2,5 милиона ЕУР. У складу са дефинисаним процедурама, спроведеним анализама и адекватним стрес тестовима Друштво је дефинисало потребне нивое заштите портфеља како на пропорционалној основи, тако и на stop loss основи уз обезбеђење заштите целокуног портфеља како по ризику тако и по догађају.

Заштиту Друштву пружили су реосигуравачи са рејтингом AA- додељеним од стране међународних рејтинг агенција, чиме је обезбеђена додатна сигурност.





## 11. ЗАКЉУЧАК

---

Друштво је остварило позитиван пословни резултат у посматраном периоду без обзира на тржишне услове узроковане финансијском и геополитичком ситуацијом. У периоду 01.01.2023.–30.06.2023. године Друштво је забележило раст премије од 33,69% у односу на премију из истог периода претходне године.

Као и претходних година, најзначајније учешће у премији имају реосигурани ризици са територије Републике Србије 77,85%.

Друштво је остварило значајан раст од 51,71% у премији реосигурања у самопридржају у односу на исти период претходне године.

Ликвидиране штете у периоду 01.01.2023. - 30.06.2023. износе 2.189.847 хиљада динара док ликвидиране штете у самопридржају износе 1.176.745 хиљада динара. Укупно ликвидиране штете су веће за 19,45 % од укупно ликвидираних штета претходне године, док су ликвидиране штете у самопридржају веће за 64,85% од ликвидираних штета у самопридржају претходне године што је последица промене обрачунског периода за одређене уговоре.

Резервисане штете су веће за 16,40% у односу на исти период претходне године, док су резервисане штете у самопридржају веће за 8,32% у односу на исти период претходне године.

Укупни рацио штета износи 44,52%, док рацио штета у самопридржају износи 64,79%.

Заштита Друштва је уговорена код реосигуравача са минималним рејтингом А додељеним од стране међународних рејтинг агенција .

Друштво послује у преко 100 земаља света.

## 12. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА РЕОСИГУРАЊА

### Инвестициони портфолио

Позиција	*У 000 РСД		
	Стање на дан 31.12.2022.	Стање на дан 30.06.2023.	Индекс
ХОВ које се држе до доспећа	23.989	23.966	99,90
ХОВ расположиве за продају	794.011	816.984	102,89
Депозити код банака (дугорочни)	0	0	н/п
ХОВ намењене трговању	0	0	н/п
Депозити код банака (краткорочни)	2.788.579	2.887.936	103,56
Готовина и готовински еквиваленти	741.429	1.169.057	157,68
Остале ХОВ и финанси.средства	0	0	н/п
<b>УКУПНО</b>	<b>4.348.008</b>	<b>4.897.943</b>	<b>112,65</b>

На крају првог полугодишта 2023. године забележен је раст инвестиционог портфолиа од 550 милиона динара у односу на крај претходне године, што представља раст од 12,65%. Највећи део раста инвестиционог портфолиа настао је из интерног потенцијала Друштва да генерише слободна новчана средства из пословних активности. Укупно генерисан раст инвестиционог портфела усмерен је на повећање ликвидне инвестиционе активе.

У структури инвестиционог портфела забележено је мање повећање краткорочно орочених депозита за 3,56% и значајно повећање позиције готовине и готовинских еквивалената за 57,68%. У односу на процене потреба за ликвидним средствима за текуће пословање, део ових средстава биће краткорочно орочаван код пословних банака.

### Структура инвестиционог порфолиа



## Резултати инвестирања средстава реосигурања

\*у 000 РСД

Позиција	30.06.2022.	30.06.2023.	Индекс 2023. / 2022.
<b>ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА</b>			
Камата	34.227	89.171	260,53
Приходи од усклађивања вредности	1.219	628	51,52
Добици од продаје хартија од вредности	0	0	100,00
Позитивне курсне разлике	17.598	1.222	6,94
Остали приходи по основу инвестиционе активности	362	408	н/п
Укупно	53.406	91.429	171,20
<b>РАСХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА</b>			
Расходи по основу усклађивања вредности	32	0	н/п
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	3.966	4.410	111,20
Остали расходи	0	0	н/п
Укупно	3.998	4.410	110,31
<b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>	<b>49.408</b>	<b>87.019</b>	<b>176,12</b>

Приходи од инвестирања у периоду до 30.06.2023. године су, у односу на исти период претходне године, већи за 71,20%.

Забележен је раст прихода од камата од 160,53%, као последица раста пословне активности Друштва, што је за резултат имало генерисану нову готовину која је сагласно инвестиционој политици највећим делом пренета у краткорочно орочене депозите код пословних банака, који у садашњим приликама на тржишту генеришу највећи приход од камате.

## 13. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА

### Трошкови пословања

Укупни трошкови пословања за прво полугодиште 2023. године износе 551.254 хиљада динара и виши су од остварених у истом периоду претходне године за 160.334 хиљада динара.

На раст трошкова највећи утицај је имао раст трошкова провизије из послова реосигурања од 42,94%, а у складу са растом премије реосигурања.

	30.06.2022.	30.06.2023.	*у 000 РСД Индекс 2023. / 2022.
1. Трошкови прибаве	882.325	1.272.020	144,17
Провизије	839.924	1.226.806	146,06
Остали трошкови прибаве	42.401	45.214	106,63
2. Трошкови управе	66.320	83.831	126,40
3. Остали трошкови спровођења	8.555	7.952	92,95
4. Провизија реосигурања	574.942	821.830	142,94
Укупни ТСП	382.258	541.973	141,78
5. Трошкови извиђаја и процене	8.662	9.281	107,15
Укупни Трошкови	390.920	551.254	141,01

### Структура трошкова по месту настанка



## 14. БИЛАНС СТАЊА

### Актива

КАТЕГОРИЈА	31.12.2022.	30.06.2023.	*у 000 РСД
			Индекс 2023. / 2022.
Нематеријална улагања	309	232	75,08
Софтвер и остала права	665	582	87,52
Некретнине, постројења и опрема	148.631	135.615	91,24
Дугорочни финансијски пласмани	25.127	25.025	99,59
<b>Стална имовина</b>	<b>174.732</b>	<b>161.454</b>	
Залихе	1.904	1.300	68,28
Потраживања	3.362.920	3.344.727	99,46
Потраживања за више плаћен порез на добитак	0	49.246	0,00
Финансијски пласмани	3.632.362	3.704.920	102,00
Готовина и гот. еквиваленти	741.429	1.169.057	157,68
АВР	89.650	39.885	44,49
Пасивна преносна премија	1.340.925	1.816.767	135,49
Пасивне резервисане штете	1.921.067	2.154.161	112,13
Одложена пореска средства	20.966	20.945	99,90
<b>Обртна имовина</b>	<b>11.111.223</b>	<b>12.301.008</b>	
<b>УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)</b>	<b>11.285.955</b>	<b>12.462.462</b>	

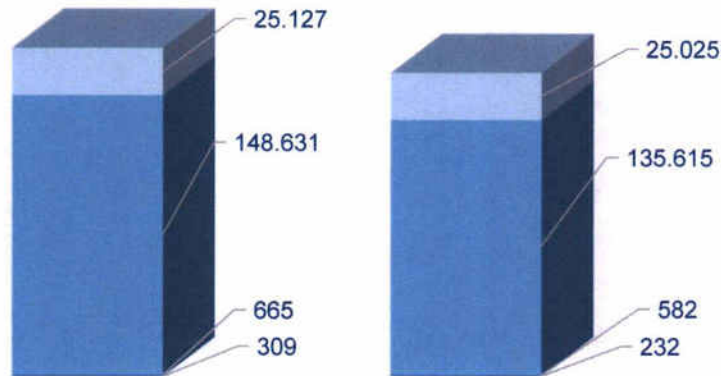


Укупна актива (имовина Друштва) је за 10,42% већа него на дан 01.01.2023. године. У структури активе доминира обртна имовина са 98,70%.

### Стална имовина

Стална имовина је мања у односу на прошлу годину за 7,6% што је последица амортизације опреме у власништву Друштва и имовине са правом коришћења која се признаје по МСФИ 16.

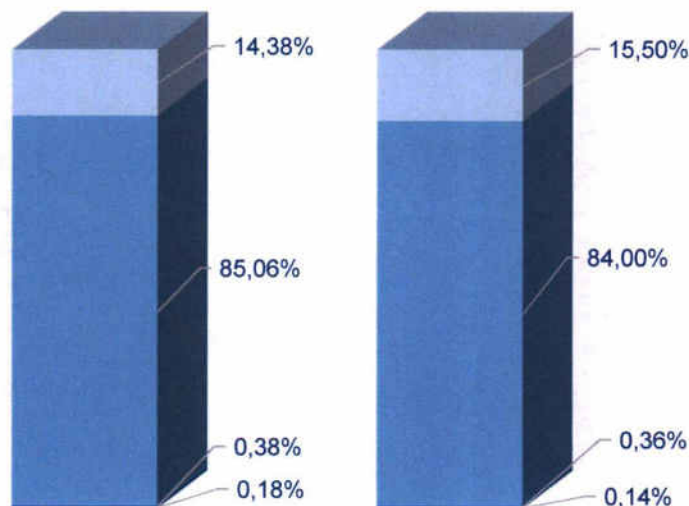
Некретнине, постројења и опрема су у односу на претходну годину мањи за 8,76% што је резултат признавања имовине са правом коришћења и улагања у туђе некретнине на крају 2022. године и њихове амортизације у року периода закупа у складу са МСФИ 16.



31.12.2022.

30.06.2023.

- Нематеријална улагања
- Софтвер и остала права
- Некретнине, постројења и опрема



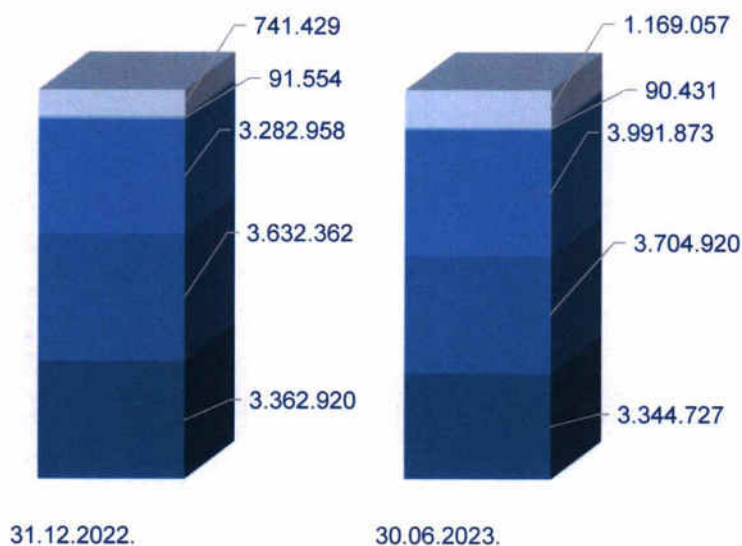
31.12.2022.

30.06.2023.

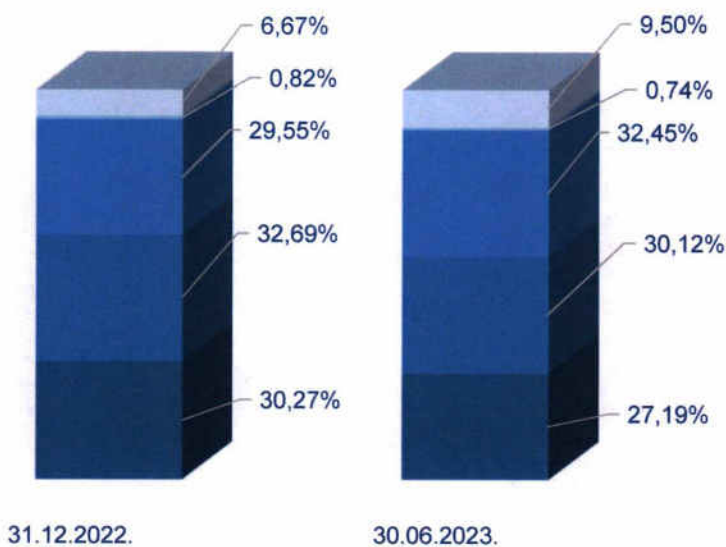
- Нематеријална улагања
- Софтвер и остала права
- Некретнине, постројења и опрема
- Дугорочни финансијски пласмани

### Обртна имовина

Обртна имовина је увећана у односу на претходну годину за 10,71%. Укупна потраживања су већа за 0,92% у односу на 01.01.2023. године. Потраживања су остала на приближно истом нивоу као на крају 2022. године. Раст обртне имовине је последица раста орочених депозита и средстава по виђењу, као и раста техничких резерви које падају на терет реосигураваача.



- Готовина и гот. еквиваленти
- Залихе, потраживања за више плаћен порез и АВР
- Пасивне техничке резерве
- Финансијски пласмани
- Потраживања



- Готовина и гот. еквиваленти
- Залихе, потраживања за више плаћен порез и АВР
- Пасивне техничке резерве
- Финансијски пласмани
- Потраживања

## Извештај о пословању за период 01. јануар 2023. – 30. јун 2023.

Финансијски пласмани су забележили раст од 2% у односу на почетак године. У структури финансијских пласмана највеће учешће имају краткорочни депозити код банака од 77,95%.

### Структура потраживања

Укупна потраживања су остала на приближно истом нивоу као на крају 2022. године.

\*у 000 РСД

#### Структура потраживања на дан 31.12.2022.год

	Бруто	Исправка	Нето
Премија	2.920.024	246.177	2.673.847
Штете	740.270	111.104	629.167
Регреси	14.559	0	14.559
Остало	45.347	0	45.347
<b>УКУПНО</b>	<b>3.720.200</b>	<b>357.281</b>	<b>3.362.919</b>

\*у 000 РСД

#### Структура потраживања на дан 30.06.2023.год

	Бруто	Исправка	Нето
Премија	3.234.477	245.994	2.988.484
Штете	370.955	84.118	286.838
Регреси	9.174	0	9.174
Остало	60.232	0	60.231
<b>УКУПНО</b>	<b>3.674.838</b>	<b>330.111</b>	<b>3.344.726</b>

#### СТРУКТУРА ПОТРАЖИВАЊА НА ДАН 31.12.2022.ГОДИНЕ





**СТРУКТУРА ПОТРАЖИВАЊА НА ДАН 30.06.2023.  
ГОДИНЕ**

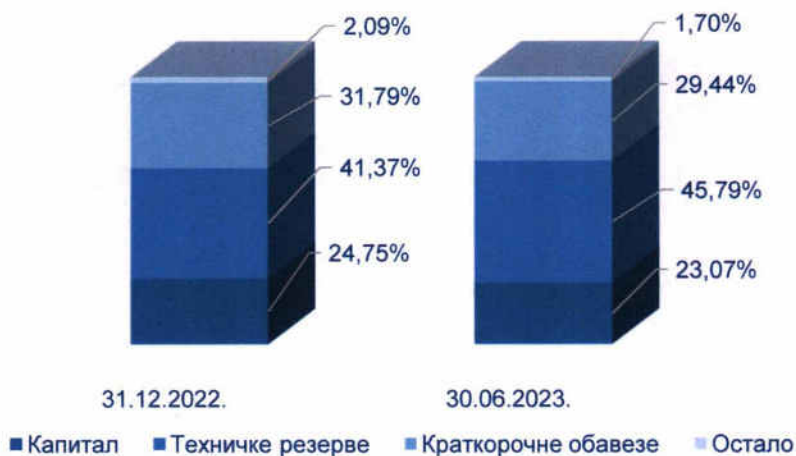


**Пасива**

\*у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	31.12.2022.	30.06.2023.	Индекс 2023. / 2022.
Капитал и резерве	2.792.879	2.875.492	102,96
Дугорочна резервисања	62.509	61.782	98,84
Дугорочне обавезе	84.370	84.789	100,50
Одложене пореске обавезе	3.191	3.191	100,00
Краткорочне обавезе	3.587.981	3.669.349	102,27
Преносна премија	1.429.457	2.052.285	143,57
Остали ПВР	197.475	173.280	87,75
Резервисане штете	3.128.093	3.542.294	113,24
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>11.285.955</b>	<b>12.462.462</b>	<b>110,42</b>

Пасива је у првом кварталу 2023. године већа за 10,42% у односу на крај 2022. године. Највеће учешће у пасиви имају техничке резерве од 45,79%, затим краткорочне обавезе 29,44%, капитал 23,07% и остало 1,70%.

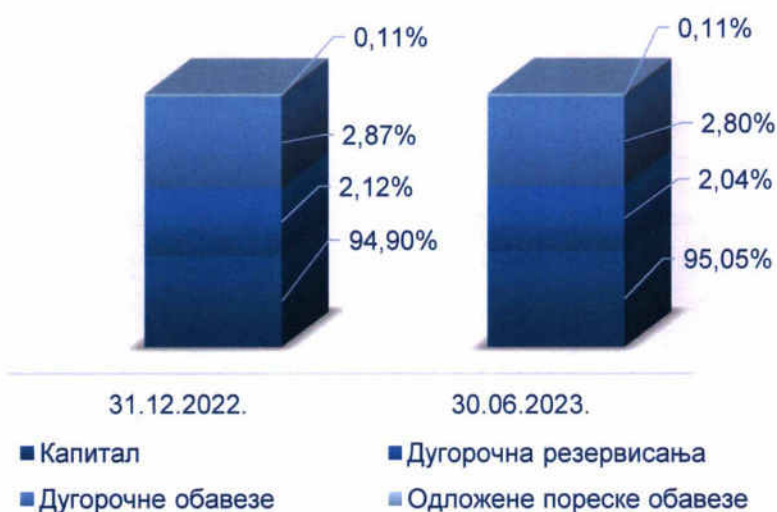


**Капитал, дугорочна резервисања, дугорочне обавезе и одложене пореске обавезе**

Капитал, дугорочна резервисања, дугорочне обавезе и одложене пореске обавезе Друштва на дан 30.06.2023. године износе 3.025.254 хиљада динара што представља раст од 2,80% у односу на 31.12.2022. године.

Чланом 27. Закона о осигурању прописан је лимит за обављање послова реосигурања од 3,2 милиона евра.

	31.12.2022.	30.06.2023.	*у 000 РСД Индекс
Капитал	2.792.879	2.875.492	102,96
Дугорочна резервисања	62.509	61.782	98,84
Дугорочне обавезе	84.370	84.789	0,00
Одложене пореске обавезе	3.191	3.191	100,00
<b>УКУПНО</b>	<b>2.942.949</b>	<b>3.025.254</b>	<b>102,80</b>

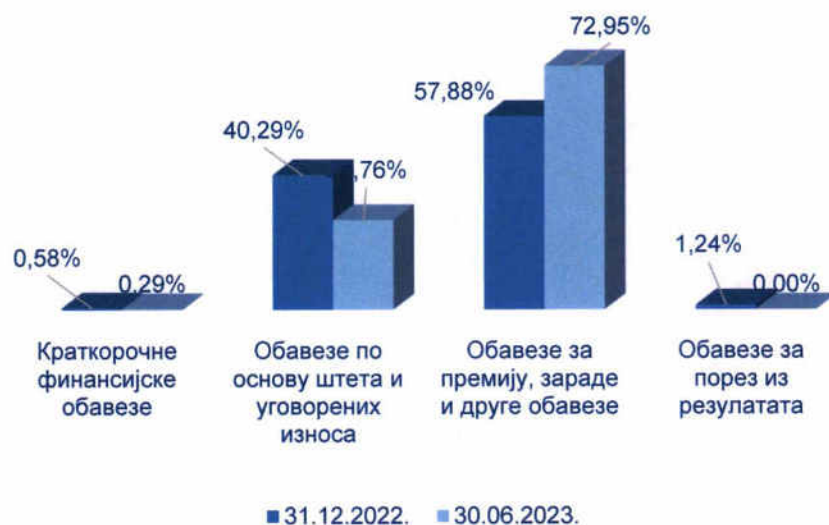


### Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе су за 2,26% веће него на крају 2022. године.

У структури краткорочних обавеза највеће учешће имају обавезе по основу премије реосигурања (72,95%) као и обавезе по основу штета (26,76%).

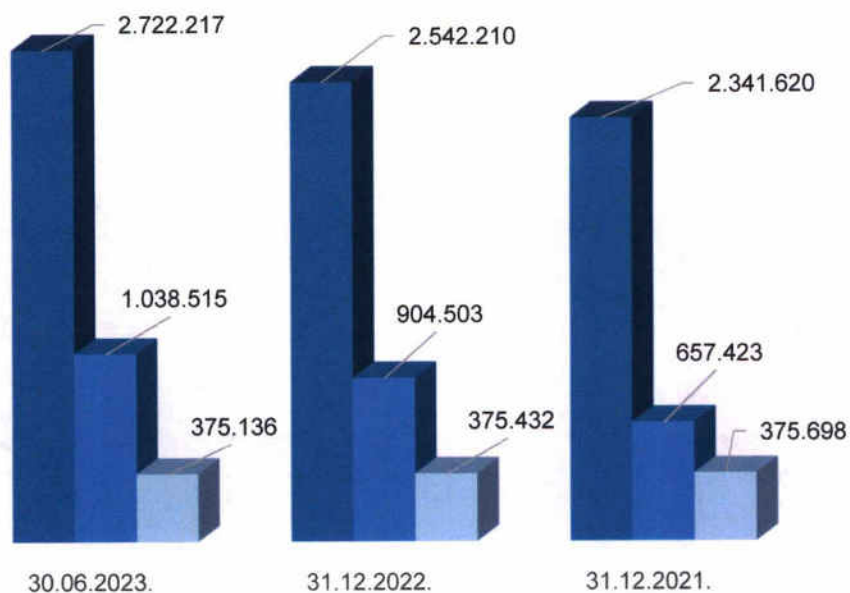
Позиција	*у 000 РСД	
	31.12.2022.	30.06.2023.
Краткорочне финансијске обавезе	20.901	10.582
Обавезе по основу штета и уговорених износа	1.445.719	981.887
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	2.076.870	2.676.880
Обавезе за порез из резултата	44.491	0
<b>УКУПНО</b>	<b>3.587.981</b>	<b>3.669.349</b>



## Гарантна резерва и адекватност капитала

Друштво испуњава све услове адекватности капитала као и претходних година. Гарантна резерва је већа од маргине солвентности 2,62 пута.

		* у 000 РСД		
	ОПИС	31.12.2021.	31.12.2022.	30.06.2023.
I	ПРИМАРНИ КАПИТАЛ	2.341.620	2.542.210	2.722.217
II	ГАРАНТНА РЕЗЕРВА, КОНАЧНИ РЕЗУЛТАТ, РАСПОЛОЖИВА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ (VI-16-17-18)	0	0	0
III	ОДБИТНЕ СТАВКЕ, ПРВИ ДЕО (9+10+11+12)	464	309	232
IV	ГАРАНТНИ КАПИТАЛ (I+II-III)	2.341.156	2.541.901	2.721.985
V	ОДБИТНЕ СТАВКЕ, ДРУГИ ДЕО	0	0	0
VI	ГАРАНТНА РЕЗЕРВА, ПРЕЛИМИНАРНИ РЕЗУЛТАТ (I+II-III-V)	2.341.156	2.541.901	2.721.985
VII	ГАРАНТНА РЕЗЕРВА, КОНАЧНИ РЕЗУЛТАТ, РАСПОЛОЖИВА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ	<b>2.341.156</b>	<b>2.541.901</b>	<b>2.721.985</b>
VIII	ЗАХТЕВАНА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ ЗА РЕОСИГУРАЊЕ	657.423	904.503	1.038.515
IX	РАЗЛИКА РАСПОЛОЖИВЕ И ЗАХТЕВАНЕ МАРГИНЕ СОЛВЕНТНОСТИ ЗА РЕОСИГУРАЊЕ VII-VIII $\geq 0$	<b>1.683.733</b>	<b>1.590.472</b>	<b>1.683.470</b>
X	ОДНОС ЗАХТЕВАНЕ МАРГИНЕ СОЛВЕНТНОСТИ ЗА РЕОСИГУРАЊЕ И ГАРАНТНОГ КАПИТАЛА (члан 128. став 1. Закона)	0,28	0,36	0,38
XI	ИЗНОС ПРОПИСАН ЧЛАНОМ 27. ЗАКОНА (у складу с важећом дозволом за рад)	<b>375.698</b>	<b>375.432</b>	<b>375.136</b>
XII	РАЗЛИКА ГАРАНТНОГ КАПИТАЛА И ИЗНОСА ПРОПИСАНОГ ЧЛАНОМ 27. ЗАКОНА (члан 128. став 2. Закона) IV-XI $\geq 0$	<b>1.965.458</b>	<b>2.166.469</b>	<b>2.346.849</b>



- ГАРАНТНА РЕЗЕРВА, КОНАЧНИ РЕЗУЛТАТ, РАСПОЛОЖИВА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ
- ЗАХТЕВАНА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ ЗА РЕОСИГУРАЊЕ
- ИЗНОС ПРОПИСАН ЧЛАНОМ 27. ЗАКОНА

## 15. УЧЕШЋЕ КОМПАНИЈЕ ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ И ДУНАВ ОСИГУРАЊА БАЊА ЛУКА

У наставку је дат графички приказ учешћа Компаније Дунав осигурање, која је и већински власник Друштва са 87,12% учешћа у основном капиталу, и Дунав осигурања Бања Лука у премији реосигурања и укупним штетама реосигурања.

- Учешће Компаније Дунав осигурање и Дунав осигурања Бања Лука у премији реосигурања бележи смањење у првом полугодишту 2023. године у односу на исти период прошле године од 0,86 процентних поена, уз раст у апсолутном износу од 30,49%.
- Учешће Компаније Дунав осигурање и Дунав осигурања Бања Лука у премији реосигурања у самопридржају бележи раст у првом полугодишту 2023. године у односу на исти период прошле године од 4,47 процентних поена, уз раст у апсолутном износу од 83,40%.



- Учешће Компаније Дунав осигурање и Дунав осигурања Бања Лука у укупним штетама реосигурања бележи пад у првом полугодишту 2023. године у односу на исти период прошле године од 6,84 процентна поена, односно у апсолутном износу пад од 6,93%.
- Такође учешће Компаније Дунав осигурање и Дунав осигурања Бања Лука у укупним штетама реосигурања у самопридржају бележи пад у првом полугодишту 2023. године у односу на исти период прошле године од 2,56 процентних поена, односно у апсолутном износу, раст од 8,72%.



## 16. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

У наредном периоду планиране су следеће активности:

1. Из основне делатности:

- умерено повећање нивоа премије у самопридржају уз одржање достигнутог нивоа квалитета портфеља реосигурања,
- подршка цедентима за развој нових производа,
- закључивање уговора о реосигурању са новим цедентима,
- унапређење спровођења постојећих уговора о реосигурању и
- даље територијално ширење и диверсификација портфеља реосигурања.

2. Из финансијско економских послова:

- обнова кредитног и финансијског рејтинга код агенције овлашћене за одређивање кредитног рејтинга, AM Best је успешно завршена и нови рејтинг је објављен 04.08.2023. године,
- након успешно спроведених активности на Студији утицаја прве примене МСФИ 9 – финансијски инструменти на сектор осигурања у Републици Србији, предстоји до 31.08.2023. године спровођење активности за трећу квантитативну студију утицаја захтева захтева првог стуба Солвентности II на сектор осигурања у Републици Србији (QIS 3),
- Друштво ће у наредном периоду наставити да предузима све неопходне активности за минимизирање потенцијалних негативних утицаја промена у пословном окружењу, које се манифестују кроз раст инфлације, раст каматних стопа и волатилност курса једног броја валута, на несметано пословање Друштва, у циљу одржавања текуће ликвидности у кратком року, односно одржавања солвентности Друштва на дужи рок и
- јачање капиталне основе Друштва увећањем основног капитала из нераспоређене добити и резерви Друштва.

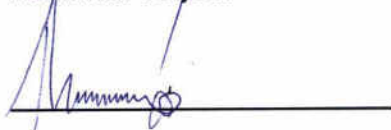
Председник Извршног одбора

Пејчић Зорана



Члан Извршног одбора

Комненић Татјана





**ДУНАВ РЕ а.д.о.**



На основу члана 71 став 4 тачка 3 Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС бр. 129/2021) и члана 48 Статута Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о лица одговорна за састављање годишњих финансијских извештаја дају следећу :

### **ИЗЈАВУ**

Према нашем најбољем сазнању полугодишњи финансијски извештај **Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о Београд** састављен је уз примену одговарајућих рачуноводствених стандарда и даје истинит и објективан преглед имовине, обавеза, финансијског положаја, добитака и губитака прихода и расхода **Дунав Ре а.д.о на дан 30.06.2023. године.**

Извештај управе о пословању **Дунав Ре а.д.о** омогућава поштен увид у развој и ток његовог пословања, те његов положај и положај његових друштава у групи са којима чини економску целину, заједно са описом главних ризика и неизвесности којима су изложени.

Шеф рачуноводства

Радмила Цвијић

Директор сектора за финансије  
и рачуноводство

Владимир Узелац

Председник Извршног  
одбора

Зорана Пејчић







**ДУНАВ РЕ а.д.о.**



На основу члана 70. Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС бр. 129/2021) и члана 48 Статута Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о лица одговорна за састављање годишњих финансијских извештаја дају следећу :

## ИЗЈАВУ

Полугодишњи финансијски извештаји Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о нису ревидирани.

Шеф рачуноводства

Радмила Цвијић

Директор сектора за финансије  
и рачуноводство

Владимир Узелац

Председник Извршног  
одбора

Зорана Пејчић

