

Popunjava društvo za osiguranje	
07046901 Maticni broj	6520 Sifra delatnosti
100001327 PIB	
Popunjava Agencija za privredne registre	
Vrsta posla	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
600 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: **DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE "DUNAV RE" A.D.O.**

Sediste: **BEOGRAD, KNEZ MIAHILOVA 6/II**

BILANS STANJA



7005011166069

na dan 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA - ULAGANJA (002+003+004+005+009)	001	5	346269	362451
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01. osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	5	15500	225
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004			
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	5	20624	10217
020,022,023,026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji sluze za obavljanje delatnosti	006	5	20624	10217
021. 027 deo i 028 deo	2. Bioloska sredstva	007			
024, 027 deo, 028 deo	3. Investicione nekretnine	008			
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	6	310145	352009
	1. Ucesca u kapitalu (011+012 +013)	010	6.1	287624	350875
030, 039 deo	a) zavisnih pravnih lica	011			
031, 039 deo	b) ostalih povezanih (pridruzenih) pravnih lica	012			
032, 039 deo	v) ostalih pravnih lica	013	6.2	287624	350875
	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani (015+016+017)	014	6.2	22521	1134
033 deo, 039 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	015			
033 deo, 039 deo	b) u ostala povezana pravna lica	016			
od 034 do 038 , osim 037 i 039 deo	v) ostali dugorocni finansijski plasmani	017	6.2	22521	1134
	B. OBRTNA IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)	018		2909366	2638694
10, 13, 15	I. ZALIHE	019		60	19
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021		2908828	2638675
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022	7,8	755522	283708
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	023	7,8	661	0
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	9	626289	459182
230, 239 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	025			
231, 239 deo	b) u ostala povezana pravna lica	026			
od 232 do 238, osim 237, 239 deo	v) ostali kratkorocni finansijski plasmani	027	9	626289	459182
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	10	1425191	1840729
26	5. Porez na dodatu vrednost	029			
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030	11	101165	55056
274	7. Unapred placeni troškovi pribave osiguranja	031			
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032			
276	9. Rezervisane stete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033			
278	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	034	12	478	0
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		3255635	3001145
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		3255635	3001145
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038		445226	0
	PASIVA				
	A.KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101		1471044	1286462
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102	13	555801	555801
300	1. Akcijski kapital	103	13	527040	527040
303 i 304	2. Drzavni i drustveni kapital	104	13	25317	25317
306 i 307	3. Ulozi drustva za uzajamno osiguranje	105			
301 i 309	4. Udeli i ostali kapital	106		3444	3444
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108	15	274201	274201
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110	16	11340	25015
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111	17	11806	752

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112	18	641508	432197
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113	18	432197	260582
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuce godine	114	18	209311	171615
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117		1784591	1714683
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	19	240153	163865
400	1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja	119	19	3321	3187
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121	19	231878	156130
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123	19	4954	4548
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124	20.1	924	0
411	a) prema matricnim i zavisnim pravnim licima	125			
412	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	126			
410 i od 413 do 419	v) ostale dugorocne obaveze	127	20.1	924	0
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128	20.2	747208	700108
	1. Kratkorocne finansijske obaveze (130+131+132)	129	20.2	924	0
420	a) prema matricnim i zavisnim pravnim licima	130			
421	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	131			
od 422 do 429 osim 427	v) ostale kratkorocne finansijske obaveze	132	20.2	924	0
427	2. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	133			
43	3. Obaveze po osnovu steta i ugovorenih iznosa	134	20.3	299272	409039
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	20.3	447012	286369
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136		0	4700
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		796306	848188
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	22	14358	6516
490	a) zivotnih osiguranja	139			
491	b) nezivotnih osiguranja	140			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141	22	14358	6516
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142	21	589596	704033
493	a) zivotnih osiguranja	143			
494	b) nezivotnih osiguranja	144			
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145	21	589596	704033
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146	25	192352	137639
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147		0	2522
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		3255635	3001145
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149		445226	0

u Beogradu

dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

lyujastrow



Zakonski zastupnik

Janak Cok

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)

Popunjiva društvo za osiguranje	
07046901 Maticni broj	6520 Sifra delatnosti
100001327 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
Vrsta posla	600 1 2 3
	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE "DUNAV RE" A.D.O.

Sediste: BEOGRAD, KNEZ MIAHILOVA 6/II

Vrsta osiguranja _____

BILANS USPEHA



7005011166076

u periodu od 01.01.2011 do 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201		1010487	1347758
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202			
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203			
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204			
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205			
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206			
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207			
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208			
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209	26	479597	816201
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210	26	3121463	3117181
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211	26	583931	474975
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212	26	2050093	1829546
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213	26	7842	0
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214		0	3541
60 deo, 61 deo	3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	216			
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	27	157331	209257

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	37	373559	322300
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		799092	991546
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	29	76624	30340
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221	29	875	827
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223			
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224			
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225			
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226	29	75749	29513
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227			
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228	30	769759	846142
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229			
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230			
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231			
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232	30	1131850	1717491
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233	30	6788	4993
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234			
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235	30	368879	876342
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236		0	121011
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	31	115145	0
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238			
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239			
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240			
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241			
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242	31	13516	264413
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243	31	128661	143402

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povecanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246	38	39385	31710
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248			
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249			
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250	28	107239	25763
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		211395	356212
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254	32	184562	167884
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	32	61819	64303
542 deo	1.1. Provizije	256			
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257	32	61819	64303
274	1.3. Promena razgranicenih troškova pribave - povecanje	258			
274	1.4. Promena razgranicenih troškova pribave - smanjenje	259			
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	32	119759	101023
530	2.1. Amortizacija	261	32	3328	3478
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262	32	12955	20049
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263	32	71035	49974
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264	32	32441	27522
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	32	2984	2558
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266			
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267		26833	188328
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268			
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	33	146648	252295

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	34	95521	83469
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	35	600752	442872
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	36	454855	606111
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		223857	193915
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274			
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275	39	8547	0
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276		0	1192
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277	18	232404	192723
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278			
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280	40	22952	25743
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281		0	4635
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282	18	141	0
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283	18	209311	171615
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287			
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

u Beogradu dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Milijana



Zakonski zastupnik

Jaroslav Cokic

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izvestaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/07 i 3/09)

07046901 Maticni broj		6520 Sifra delatnosti		100001327 PIB	
Vrsta posla 600 1 2 3		19		20 21 22 23 24 25 26	

Naziv drustva za osiguranje: DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE "DUNAV RE" A.D.O.

Sediste : BEOGRAD, KNEZ MIAHILOVA 6/II

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005011166090

u periodu od 01.01. 2011. do 31.12. 2011 . godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	2948831	3508431
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302		
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	2605783	2673911
3. Prilivi od ucesca u naknadi steta	304	290514	712219
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305		
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	52534	122301
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)	307	3288204	3343584
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308		
2. Naknade steta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309	997722	1620454
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	2079984	1538695
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	119193	102583
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	60060	66223
6. Placene kamate	313	3	4
7. Porez na dobitak	314	28314	0
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	2928	8093
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	0	7532
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317	0	164847
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	318	339373	0
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	319	142551	144217
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	16483	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	1531	0
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	0	1525
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	124467	142692
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	70	0
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	325	186178	302246

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	0	250000
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	327	30466	5357
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	155712	46889
4. Placene kamate	329		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331	43627	158029
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	332	74	173
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334	74	173
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338		
3. Finansijski lizing	339		
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341	74	173
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	3091456	3652821
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	3474382	3645830
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)	345	0	6991
E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)	346	382926	0
Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	347	1840729	1643972
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	66328	189766
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	349	98940	0
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	1425191	1840729

U Seosparaju dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Mirjana Petrovic



Zakonski zastupnik

Jovan Cebit

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izvestaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)

Popunjiva društvo za osiguranje

07046901
 6520
 100001327

Maticni broj Sifra delatnosti PIB

Popunjiva Agencija za privredne registre

Vrsta posla 600

1 2 3 19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: **DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE "DUNAV RE" A.D.O.**

Sediste: **BEOGRAD, KNEZ MIAHILOVA 6/II**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005011166106

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2010</u>	401	552357	427	3444	451		475	57996
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	402		428		452		476	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	403		429		453		477	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	404	552357	430	3444	454		478	57996
5	Emisije akcija	405				455		479	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	406		431					
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	407		432		456		480	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	408		433		457		481	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	409		434		458		482	
18	Ostala smanjenja pozicija	410		435		459		483	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411		436		460		484	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	412		437		461		485	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2010</u> (redni br. 4+19-20)	413	552357	438	3444	462		486	57996

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim rn. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2010</u>	499	216205	523	38701	549	260582	577	1129285
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	500		524		550		578	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	501		525		551		579	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	502	216205	526	38701	552	260582	580	1129285
5	Emisije akcija							581	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju			527				582	
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi			528	13686			583	13686
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	503				553	171615	584	171615
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	504		529		554		585	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	505		530		555		586	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende					556		587	
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima					557		588	
17	Ostala povecanja pozicija	506		531		558		589	
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532		559		590	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508		533		560	171615	591	171615
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	509		534	13686	561		592	13686
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2010</u> (redni br. 4+19-20)	510	216205	535	25015	562	432197	593	1287214

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2010</u>	611		635		661		685	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjeno pozicije	613		637		663		687	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	614		638		664		688	
5	Emisije akcija								
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					665	752	689	752
9	Neto dobitak perioda								
10	Neto gubitak perioda	615						690	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			639				691	
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			640				692	
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	616		641		666		693	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	617		642		667		694	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	618		643		668		695	
18	Ostala smanjenja pozicija	619		644		669		696	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620		645		670	752	697	752
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	621		646		671		698	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2010</u> (redni br. 4+19-20)	622		647		672	752	699	752

Red. br.	O P I S		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14		15
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2010</u>	715	1129285	721	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije			722	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije			723	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2010</u> (red.br. 1+2-3)	716	1129285	724	
5	Emisije akcija				
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju				
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju				
9	Neto dobitak perioda				
10	Neto gubitak perioda			725	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)				
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			726	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			727	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
17	Ostala povecanja pozicija			728	
18	Ostala smanjenja pozicija			729	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)			730	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)			731	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2010</u> (redni br. 4+19-20)	717	1286462	732	

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2011</u>	414	552357	439	3444	463		487	57996
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	415		440		464		488	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	416		441		465		489	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2011</u> (red.br. 22+23-24)	417	552357	442	3444	466		490	57996
26	Emisije akcija	418				467		491	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	419		443					
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	420		444		468		492	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	421		445		469		493	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	422		446		470		494	
39	Ostala smanjenja pozicije	423		447		471		495	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424		448		472		496	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	425		449		473		497	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2011</u> (redni br. 25+40-41)	426	552357	450	3444	474		498	57996

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim rn. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2011</u>	511	216205	536	25015	563	432197	594	1287214
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	512		537		564		595	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	513		538		565		596	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2011</u> (red.br. 22+23-24)	514	216205	539	25015	566	432197	597	1287214
26	Emisije akcija							598	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			540				599	
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			541	13675			600	13675
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	515				567	209311	601	209311
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	516		542		568		602	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	517		543		569		603	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende					570		604	
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima					571		605	
38	Ostala povecanja pozicije	518		544		572		606	
39	Ostala smanjenja pozicije	519		545		573		607	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520		546		574	209311	608	209311
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	521		547	13675	575		609	13675
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2011</u> (redni br. 25+40-41)	522	216205	548	11340	576	641508	610	1482850

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2011</u>	623		648		673	752	700	752
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	624		649		674		701	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	625		650		675		702	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2011</u> (red.br. 22+23-24)	626		651		676	752	703	752
26	Emisije akcija								
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					677	11054	704	11054
30	Neto dobitak perioda								
31	Neto gubitak perioda	627						705	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			652				706	
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			653				707	
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	628		654		678		708	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	629		655		679		709	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	630		656		680		710	
39	Ostala smanjenja pozicije	631		657		681		711	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632		658		682	11054	712	11054
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	633		659		683		713	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2011</u> (redni br. 25+40-41)	634		660		684	11806	714	11806

Red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14		15
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2011</u>	718	1286462	733	
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije			734	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije			735	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2011</u> (red.br. 22+23-24)	719	1286462	736	
26	Emisije akcija				
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju				
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju				
30	Neto dobitak perioda				
31	Neto gubitak perioda			737	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)				
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			738	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			739	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
38	Ostala povecanja pozicije			740	
39	Ostala smanjenja pozicije			741	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)			742	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)			743	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2011</u> (redni br. 25+40-41)	720	1471044	744	

u Geo2pagy

dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Meyntuo



Zakonski zastupnik

Jakov Celi

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadrzaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja drustva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)

Popunjava društvo za osiguranje	
07046901 Maticni broj	6520 Sifra delatnosti
100001327 PIB	
Popunjava Agencija za privredne registre	
Vrsta posla 600 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: **DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE "DUNAV RE" A.D.O.**

Sediste : **BEOGRAD, KNEZ MIAHILOVA 6/II**

STATISTICKI ANEKS



7005011166083

za 2011. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
130	Obracun nabavke ostatka osiguranih ostepenih stvari	801		
20	Potraznja po osnovu premije, ucesca u naknadi steta i ostali kupci (dugovni promet s pocetnim stanjem)	802	3944133	4237387
209	Ispravka vrednosti potrazivanja po osnovu premije, ucesca u naknadi steta i ostalih kupaca (potrazni promet s pocetnim stanjem)	803	1049423	999630
224 deo	Akontacioni porez na dodatu vrednost	804		
450	Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	805	70191	55956
451	Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	806	11084	8968
452	Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	807	14252	11866
470	Obaveze za poreze i carine	808		
471	Obaveze za porez na dodatu vrednost	809	671	3826
472	Obaveze za porez na premiju osiguranja	810		
540	Troskovi materijala	811	1819	2977
541	Troskovi goriva i energije	812	1882	1949
542	Troskovi proizvodnih usluga	813	13698	14164
544	Troskovi reprezentacije	814	2735	4486
545	Troskovi premije osiguranja	815	546	582
546 deo	Troskovi poreza	816	2984	2558
546 deo	Troskovi doprinosa	817		
547	Troskovi platnog prometa	818	1812	1195
548	Troskovi neproizvodnih usluga	819	15338	27044
549 deo	Troskovi clanarina	820	151	300
549 deo	Ostali nematerijalni rashodi	821	14413	4333
551	Troskovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	822	14981	11771
560	Finansijski rashodi iz odnosa s maticnim i zavisnim pravnim licima	823		
561	Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	824		
562	Rashodi kamata	825	3	4
609, 619, 639, 659	Drugi poslovni prihodi	826	373559	321660

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuca godina	Prehodna godina
1	2	3	4	5
642	Prihodi od premija, subvencija i sl.	827		
641	Prihodi od uslovljenih donacija	828		
660	Finansijski prihodi iz odnosa s matricnim i zavisnim pravnim licima	829		
661	Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim pravnim licima	830		
	Prosecan broj zaposlenih prema stanju na kraju meseca (ceo broj)	831	33	37
	Broj obicnih akcija	832	81083	81083
	Broj prioritetnih akcija	833		
300 deo	Nominalna vrednost obicnih akcija (ukupno)	834	527040	527040
300 deo	Nominalna vrednost prioritetnih akcija (ukupno)	835		
	Broj meseci poslovanja (oznake od 1 do 12)	836	12	12

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. Pod oznakom AOP 802 upisuje se iznos dugovnog prometa (s pocetnim stanjem) prema racunu iz kolone 1.
2. Pod oznakom AOP 803 upisuje se iznos potraznog prometa (s pocetnim stanjem) prema racunu iz kolone 1.
3. Pod oznakom AOP 831 upisuje se, i to kao ceo broj, prosecan broj zaposlenih utvrdjen prema stanju na kraju svakog meseca poslovne godine.
4. Pod oznakama AOP 832 i 833 upisuje se apsolutni broj obicnih, odnosno prioritetnih akcija na kraju godine
5. Pod oznakama AOP 834 i 835 upisuje se ukupna nominalna vrednost svih obicnih, odnosno prioritetnih akcija na kraju godine.

u Beogradu

dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Mujinovic



Zakonski zastupnik

Josip Cabot

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadrzaju i formi obrazaca finansijskih izvestaja drustva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ у 2011. години

САДРЖАЈ

1	ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ	3
1.1	Оснивање и делатност	3
1.2	Структура капитала.....	4
1.3	Запослени	4
2	ОСНОВИ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА	5
2.1	Изјава о усклађености	5
2.2	Правила процењивања	6
2.3	Концепт наставка пословања	6
3	ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА	6
3.1	Некретнине и опрема и нематеријална улагања	6
3.2	Амортизација	7
3.3	Дугорочни финансијски пласмани	7
3.3.1	Учешћа у капиталу повезаних и ост. правних лица и пословних банака	7
3.3.2	Остали дугорочни пласмани	8
3.4	Финансијски инструменти	8
3.5	Готовина и готовински еквиваленти	9
3.6	Финансијска средства која се држе до доспећа	9
3.7	Финансијска средства намењена трговању	9
3.8	Финансијска средства која су расположива за продају	10
3.9	Краткорочна потраживања	10
3.10	Исправка вредности потраживања	10
3.11	Преносне премије.....	11
3.12	Резервисане штете.....	11
3.13	Дугорочна резервисања.....	11
3.13.1	Математичка резерва реосигурања живота	11
3.13.2	Резерве (резервисања) за изравнање ризика	12
3.14	Приходи	12
3.15	Расходи.....	13
3.15.1	Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	13
3.15.2	Расходи накнаде штета и уговорених износа	13
3.15.3	Трошкови спровођења реосигурања.....	14
3.15.4	Финансијски расходи.....	15
3.15.5	Курсне разлике	15
3.16	Порез на добит	15
3.17	Одложени порези	16
3.18	Порези и доприноси који не зависе од резултата	16
3.19	Бенефиције за запослене	16
4	НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	17
5	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	17
5.1	Учешћа у капиталу других правних лица	17
5.2	Остали дугорочни финансијски пласмани	18
5.3	Остали дугорочни финансијски пласмани	18
6	ПОТРАЖИВАЊА	18
7	ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА	19
8	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ.....	20
9	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	20
10	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	21
11	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	21
12	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	21
13	АКЦИОНАРИ	22

14	РЕЗЕРВЕ	22
15	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	22
16	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	23
17	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ	23
18	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	23
19	ОБАВЕЗЕ	24
19.1	Дугорочне обавезе	24
19.2	Краткорочне обавезе.....	24
19.3	Обавезе из пословања	24
20	РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ШТЕТЕ ИЗ РЕОСИГУРАЊА	25
21	ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА	26
22	СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ	26
23	СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ	27
24	ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	28
25	ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ РЕОСИГУРАЊА.....	28
26	ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	29
27	РАСХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	29
28	РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	29
29	РАСХОДИ/ ПРИХОДИ ОД НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА.....	29
30	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ СМАЊЕЊА РЕЗЕРВИСАНИХ ШТЕТА	30
31	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА	30
32	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ.....	31
33	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	31
34	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	31
35	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	32
36	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ.....	32
37	ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА	32
38	НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА	32
39	ПОРЕЗ НА ДОБИТ	33
40	СУДСКИ СПОРОВИ	33
41	ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ	34
42	ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	34
43	УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА	38
44	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ И ИСПЛАЂЕНЕ ДИВИДЕНДЕ	38
45	ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ	39
45.1	Налази екстерне контроле	39
45.2	Мишљење овлашћеног актуара	39
45.3	Мишљење и налази интерне ревизије	39
45.4	Управљање ризицима	40
45.4.1	Ризик реосигурања	41
45.4.2	Тржишни ризик	42
45.4.3	Оперативни ризик.....	44
45.4.4	Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама	45
45.4.5	Кредитни ризик.....	45
45.4.6	Правни и репутациони ризик.....	46
45.5	Потенцијалне обавезе	47
45.6	Догађаји након датума биланса	47

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 регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22.07.2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања.

Друштво је основано 01.07.1977. године под називом Заједница реосигурања «Дунав Ре».

Првог 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 15.05.1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20.06.1997, 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 29.01.1998. године.

Шифра делатности је **6520**.

Порески идентификациони број је **100001327**.

Лице овлашћено за заступање је генерални директор Бранислав Савић.

У току 2005. године извршено је усклађивања Статута Друштва са Законом о осигурању, тако да је дошло до промене у регистрацији назива Друштва у „Дунав Ре“ а.д.о.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаилава 6.

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

„Дунав Ре“ успешно обавља функцију реосигуравајуће заштите осигураних ризика својих цедената уз уважавање општих економских начела и начела струке реосигурања.

Друштво има дугогодишњу традицију обезбеђења реосигуравајућих покрића највећих ризика домаће привреде.

Друштво се бави реосигурањем ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава а такође пласира ризике преузете од домаћих и страних Цедената код иностраних реосигуравача. Дунав Ре је водећи реосигуравач у Србији и учествује са око 50% на српском тржишту реосигурања.

Дунав Ре реосигурава ризике са простора бивше Југославије (Словеније, Хрватске, Републике Српске и Црне Горе) као и из Централне и Источне Европе (Пољска, Русија, Румунија, Немачка) и Азије (Северна и Јужна Кореја и Индија).

На иностраном тржишту Друштво има давно успостављене везе са реномираним реосигуравачима који имају одличан рејтинг као што су Lloyds, Munich Re, Swiss Re, Partner Re, Odissey Re, Sirius Re, Mitsui Sumimoto Re, Everest Re, Hannover Re, Gen Re и други, а на европском тржишту је присутан већ деценијама.

Праћењем трендова нашег и светског тржишта реосигурања и захваљујући својим стручним тимовима Дунав Ре дуги низ година одржава репутацију поузданог реосигуравача.

1.2 Структура капитала

На дан 31. децембра 2011. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва изгледа као у табели:

Опис	Број акција	Учешће у акцијском капиталу	Вредност акцијског капитала	Учешће у основном капиталу
		%	хиљаде динара	%
Домаћа правна лица	79.320	97,83	515.580	93,35
Страна правна лица	1.733	2,14	11.265	2,04
Домаћа физичка лица	30	0,03	195	0,03
Акцијски капитал укупно	81.083	100,00	527.040	95,42
Друштвени капитал	3.895		25.317	4,58
Основни капитал укупно	84.978		552.357	100,00

Већински власник Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у основном капиталу.

У структури капитала матичног друштва, Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о., доминира друштвени капитал са 94,61%, а остатак је акцијски капитал.

1.3 Запослени

На дан 31. децембра 2011. године у Друштву је било запослено 33 радника.

Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2011. и 31. децембра 2010. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	Број запослених	
	31.12.2011	31.12.2010
Висока стручна спрема	21	25
Виша стручна спрема	4	4
Средња стручна спрема	8	8
Високо квалификовани радници	-	-
Квалификовани радници	-	-
Неквалификовани радници	-	-
Укупно	33	37
Просечан број запослених	36	34

2 ОСНОВИ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1 Изјава о усклађености

Друштво води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије (Службени гласник РС бр. 46/06,111/09), Законом о осигурању (Службени гласник РС бр.55/2004, бр. 70/2004-испр, бр. 61/2005-др. Закон, бр. 85/2005-др. Закон и бр. 101/2007 и 107/2009) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

У складу са Законом о рачуноводству и ревизији правна лица и предузетници у Републици Србији састављају и презентују финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја («Оквир»), Међународни стандарди финансијског извештавања («МСФИ») и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене параметре и други допунски материјал.

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 01. јануара 2009.године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС бр. 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачење стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва од 2. фебруара 2007. године и Правилник о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање - са прилогом од 12. јануара 2009. године, који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 – Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

Због свега наведеног, не може се сматрати да су финансијски извештаји састављени у складу са МСФИ.

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара.

Динар (РСД) представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2 Правила процењивања

Презентација финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији и интерним актима, захтева коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекте на презентирани вредности средстава и обавеза и обелодањивања 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 информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених.

Финансијски извештаји састављени су на основу процењивања историјске вредности, осим финансијских инструмената расположивих за продају који се процењују по фер вредности. Остала финансијска имовина и обавезе исказани су по амортизованој вредности умањеној за одговарајуће исправке вредности.

2.3 Концепт наставка 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.

3 ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1 Некретнине и опрема и нематеријална улагања

За сврху почетног мерења средстава опреме, затечена ревалоризована вредност узета је као вероватна вредност.

Након почетног признавања сва средства опреме исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења.

Нематеријално улагање се почетно вреднује на основу набавне вредности. Након почетног признавања нематеријално улагање се исказује по набавној вредности умањеној за исправку вредности и губитке услед обезвређења.

На дан биланса, руководство Друштва анализира вредности по којима је приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ тог средства се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадив износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности.

Губитак по основу обезвређења вредности имовине признаје се као расход текућег периода и исказује се у оквиру осталих пословних расхода. Ако накнадно дође до ситуације да губитак због обезвређења признат у ранијим годинама не постоји или се смањило, вредност средства се повећава до ревидиране процене о његовој накнадивој вредности, али тако да повећана вредност по којој се средство води не буде већа од вредности по којој би се средство водило да није био у претходним годинама признат утврђени губитак због обезвређења средства.

Трошкови настали по основу текућег одржавања опреме сматрају се расходом периода у коме су настали.

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.

Стопе амортизације које су у примени, саставни су део Рачуноводствених политика Друштва и износе за :

Назив групе	Стопа
- нематеријална улагања	20
- клима уређаји	16,50
- мобилни телефони	33,33
Наставак табеле са претходне стране	
Назив групе	Стопа
- путнички аутомобили	15,50
- канцеларијски намештај	10-12,50
- телефонске централе и телефони	10
- рачунарска опрема	20
- остала опрема	11-16,50

3.3 Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани се састоје се од учешћа у капиталу повезаних и осталих правних лица, пословних банака, стамбених кредита.

3.3.1 Учешћа у капиталу повезаних и ост. правних лица и пословних банака

Учешћа у капиталу повезаних и осталих правних лица обухватају ХоВ расположиве за продају и учешћа у капиталу.

ХоВ расположиве за продају почетно се вреднују по набавној вредности у коју улазе и сви трансакциони трошкови. Њихово мерење након почетног признавања врши се по фер вредности заснованој на тржишним ценама (последње цене постигнуте на домицилним берзама на дан састављања обрачуна).

Нереализовани добици и губици по основу фер тржишне вредности ХоВ расположивих за продају евидентирају се у оквиру ревалоризационих резерви укључених у капитал Друштва. Приликом продаје или трајног смањења вредности ових хартија, одговарајући износи акумулираних ефеката промене фер вредности исказују се у билансу успеха као добици или губици по основу улагања у ХоВ.

Фер вредност ХоВ које се котирају на берзи заснива се на текућим ценама понуде. Уколико тржиште неког финансијског средства (и тржиште ХоВ које се не котирају на берзи) није активно, Друштво утврђује фер вредност техникама процене. То укључује примену недавних трансакција између независних странака, позивање на друге инструменте који су суштински исти, анализу дисконтованих новчаних токова и опцију модела формирања цена максималним коришћењем информација са тржишта, а уз што је мање могуће ослањање на информације карактеристичне само за Друштво. Хартије од вредности које се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе. 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. Учешћа у капиталу за која не постоји активно тржиште вреднована су по набавној вредности умањеној за исправку вредности по основу обезвређења.

3.3.2 Остали дугорочни пласмани

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

3.4 Финансијски инструменти

За потребе мерења финансијског средства након почетног признавања, финансијска средства се класификују у четири категорије:

1. Финансијска средства - улагања која се држе до доспећа;
2. Финансијска средства која су расположива за продају;
3. Финансијска средства која се држе ради трговања и
4. Зајмови и потраживања укључујући готовину и готовинске еквиваленте који су потекли од стране Друштва и који се не држе ради трговања.

Све финансијске пласмане који се држе до једне године Друштво класификује као краткорочне, док оне пласмане који се држе у периоду дужем од једне године Друштво класификује као дугорочне.

3.5 Готовина и готовински еквиваленти

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

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

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

3.6 Финансијска средства која се држе до доспећа

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

3.7 Финансијска средства намењена трговању

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

1. Сечена са циљем продаје и / или поновне куповине у блиској будућности
2. Финансијска средства за краткорочно остваривање добити или
3. Деривати финансијских средстава и деривати финансијских обавеза (осим ако представљају део ефективног хедџинг 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 уобичајно трансакциона цена.

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

3.8 Финансијска средства која су расположива за продају

Финансијска имовина расположива за продају обухвата све инструменте који нису класификовани у претходне групе финансијских инструмената.

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

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

Краткорочне промене фер вредности финансијских средстава која су расположива за продају обухватају се у оквиру капитала (повећања и смањења).

Уколико Друштво утврди дугорочни пад фер вредности на средству расположивом за продају тј. импаритет, сви кумулативни губици признати директно у капиталу се преносе са позиције капитала у биланс успеха, и ако средство није искњижено

3.9 Краткорочна потраживања

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

3.10 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 и општу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци НБС о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Друштва.

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

3.11 Преносне премије

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

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

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

3.12 Резервисане штете

Друштво врши резервисање за пријављене а неликвидиране штете на основу пријава резервисаних износа штета од стране цедената.

Друштво врши резервисања за настале непријављене штете на основу "Правилника о начину утврђивања резервисаних штета и коефицијената за резервацију ових штета", који је усаглашен са Одлуком Народне банке Србије од 18 септембра 2007. године.

На основу тог правилника резервисање средстава за настале а непријављене штете врши се применом годишњег коефицијента на износ резервисаних штета за годину за коју се састављају финансијски извештаји.

Коефицијент се утврђује тако што се износ насталих штета у последњој години, а пријављених у години за коју се утврђује коефицијент, подели укупним износом пријављених (ликвидираних и резервисаних) штета у тој години.

Коефицијент се израчунава посебно за сваку врсту реосигурања годишње.

3.13 Дугорочна резервисања

3.13.1 Математичка резерва реосигурања живота

Резервација средстава по основу обавеза по премијама реосигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања и у складу са Правилником Друштва.

Обрачун математичке резерва врши цедент по важећим техничким основама које је одобрила Народна банка Србије. Математичка резерва се исказује за сваки уговор осигурања живота. Цедент израчунава укупну математичку резерву која у себи садржи математичку резерву самопридржаја цедента и пасивну математичку резерву цедента. Обрачунату математичку резерву са потписом овлашћеног актуара цедент је дужан доставити реосигуравачу. Пасивна математичка резерва цедента је у ствари активна математичка резерва реосигуравача. Сразмерно подели активне премије реосигурања живота, врши се и расподела активне математичке резерве реосигурања.

Математичка резерва у самопридржају реосигурања исказује се као разлика између активне и пасивне математичке резерве реосигурања.

3.13.2 Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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

Резервисања за изравнање ризика образују се на терет расхода Друштва, посебно за сваку врсту неживотних осигурања и користе се за временско изравнање тока штета у појединим врстама реосигурања.

3.14 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, приходи од регресираних штета, приходе по основу провизије из послова реосигурања и део финансијских прихода реализованих по основу депоновања и улагања средстава техничке резерве) и финансијске приходе.

На рачунима прихода обухватају се и приходи од укидања и смањења резервисања, приходи од поврата пореских и других дажбина, приходи од усклађивања вредности имовине и други приходи.

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

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

Структуру финансијских прихода чини део прихода од камата по основу депозита код банака, као и део позитивне курсне разлике и ефеката валутне клаузуле који су настали по основу средстава гарантне резерве и осталих средстава. Позитивне курсне разлике представљају приход настао као последица свођења девизних позиција биланса на динарску противвредност прерачунато по средњем курсу Народне банке Србије.

Приходи од камата укључени су у висини обрачунатих камата до дана биланса.

У приходе од усклађивања вредности имовине укључена су наплаћена потраживања која су била на исправци у претходном обрачунском периоду.

3.15 Расходи

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Друштва и губитке. На рачунима расхода обухватају се пословни расходи, финансијски расходи и остали расходи, који обухватају и расходе по основу обезвређења имовине.

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 средстава. Расходи, такође, укључују нереализоване губитке по основу курсних разлика.

3.15.1 Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса састоје се од: математичке резерве животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања, резервисање за изравнање ризика и резервисања по МРС 19 – промања запослених.

Резервисања по МРС 19 обухватају резервисања за отпремнине и јубиларне награде и за неискоришћене годишње одморе.

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

3.15.2 Расходи накнаде штета и уговорених износа

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.

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

3.15.3 Трошкови спровођења реосигурања

Трошкови спровођења реосигурања, у складу са Одлуком о формирању и вођењу додатних аналитика трошкова спровођења реосигурања, основних средстава, финансијских прихода, исправке вредности потраживања и краткорочних потраживања од 20. априла 2007. године се разврставају се на основу следећег критеријума:

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

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

Под трошковима депоновања и улагања средстава реосигурања се подразумевају трошкови настали приликом обављања пословних активности, са сврхом остваривања прихода по овом основу.

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

Распоред ТСР се врши се у целости на поједину категорију трошкова код унапред дефинисане врсте трошка, где се може утврдити расподела се врши према стварном трошку и у случају да се распоред не може утврдити по стварном трошку исти се распоређује према кључу.

Трошкови који се у целости распоређују на поједину категорију трошкова су:

1. Трошкови амортизације у целости се алоцирају на трошкове управе;
2. Трошкови рекламе и пропаганде у целости се опредељују на трошкове прибаве;
3. Трошкови огласа у штампи и другим медијима, изузев рекламе и пропаганде, у целини се аналитички опредељују на трошак управе;
4. Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, осим у случајевима када су ови трошкови директној вези са прибавом реосигурања;
5. Трошкови банкарских услуга се у целости алоцирају на трошкове прибаве;
6. Трошкови брокерских услуга се у целости алоцирају на трошкове депоновања и улагања;
7. Трошкови стипендија у целости се алоцирају на трошкове управе;
8. Трошкови пореза и доприноса у целости се алоцирају на остале трошкове спровођења реосигурања;
9. Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целости се аналитички опредељују на трошкове управе;
10. Трошкови накнаде по уговору о делу у целости се аналитички опредељују на трошкове управе;
11. Трошкови накнаде члановима Управног и Надзорног одбора у целости се аналитички опредељују на трошкове управе.

Трошкови којима се у моменту настанка не може одредити место трошка, расподељују се системом кључа или сагласно важећој Одлуци о формирању додатних аналитика трошкова спровођења реосигурања. Кључ за распоред трошкова доноси шеф рачуноводства. Кључ се утврђује на основу података о броју запослених у секторима и вансекторским службама достављених од правне службе. Кључ се одређује квартално.

Трошкови који се у распоређују на поједину категорију трошкова према кључу су:

1. Трошкови електричне енергије;
2. Трошкови грејања;
3. Трошкови горива;
4. Трошкови ПТТ услуга;
5. Трошкови за услуге одржавања;
6. Закупнина;
7. Трошкови комуналних услуга;
8. Трошкови бифеа унутар Друштва;
9. Трошкови премије осигурања имовине и радника;
10. Трошкови накнаде Народној банци Србије и ревизору;
11. Трошкови чишћења.

3.15.4 Финансијски расходи

Финансијске расходе чини део негативних курсних разлика и ефеката уговорених валутних клаузула који нису обухваћени расходима од депонованја и улагања техничке резерве.

3.15.5 Курсне разлике

Пословне промене настале и евидентирани у страним средствима плаћања прерачунавају се у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунавају се у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања (реализоване курсне разлике) и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања (нереализоване курсне разлике) књижене су у билансу успеха.

3.16 Порез на добит

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 10% на износ добити пре опорезивања. Коначни износ обавеза по основу пореза на добит утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом.

Закон о порезу на добит 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 десет година.

3.17 Одложени порези

Одложени порез на добит се обрачунава на привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихових износа исказаних у финансијским извештајима Друштва. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике на дан биланса стања између пореске основе средстава и обавеза и њихових износа исказаних за сврхе финансијског извештавања, што ће резултирати опорезивим износима у будућим периодима.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике, неискоришћена пореска средства и ефекте пренетог губитка на порески биланс Друштва, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се пренети порески губитак може умањити.

3.18 Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.19 Бенефиције за запослене

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 зарада запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Појединачним колективним уговором, Друштво је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини 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 самостално обрачунало и исказало дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19. Бенефиције за запослене.

Поред резервисања за отпремнине и јубиларне награде, Друштво је у складу са МРС 19 извршило и резервисања за неискоришћени део годишњег одмора запослених из 2011. године.

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

4 НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	Набавна вредност	Исправка вредности	Садашња вредност	Степен амортизованости
Опрема	21.951	(11.818)	10.133	53,84%
Остала основна средства	84	-	84	
Нематеријална улагања	596	(371)	225	62,25%
Нематеријална улагања у припреми	-		-	
Стање 31.12.2010. године	22.631	(12.189)	10.442	53,86%
Опрема	23.475	(13.432)	10.043	57,21%
Остала основна средства	84	-	84	-
Опрема у припреми	10.497	-	10.497	-
Нематеријална улагања	4.149	(641)	3.508	15,45%
Нематеријална ул. у припреми	8.082		8.082	-
Аванси за нематеријална улагања	3.910		3.910	-
Стање 31.12.2011. године	50.197	(14.072)	36.124	28,03%

Вредност некретнина, постројења и опреме увећала се током 2011. године за износ новонабављене нематеријалне имовине и опреме неопходне за изградњу новог информационог система која се на дан биланса још увек налази у припреми, а смањила се за износ обрачунате амортизације у 2011. години и за износе расходоване опреме по годишњем попису.

5 ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

5.1 Учешћа у капиталу других правних лица

Назив правног лица	Адреса правног лица	%учешћа	31.12.11.	31.12.10
Учешћа у капиталу повезаних правних лица				
Дунав Турист д.о.о.	Кнез Михаилова б/II, Београд	49.00	979 (979)	979 (979)
Укупно			0	0
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	29.274	44.851
Дунав банка а.д.	Звечан	16,40 %	238.095	249.999
НИС а.д	Нови Сад			49.163
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	14.059	-
Укупно			281.428	344.013
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	2.495	2.515
Босна РЕ а.д.	Деспићева 4, Сарајево	Испод 1%	2.643	3.280
Swiss осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	1.058	1.067
Укупно			6.196	6.862
СВЕГА			287.624	350.875

Процена дугорочних финансијских пласмана извршена је тако што су пласмани у акције предузећа која се котирају на берзи процењени по тржишној вредности акције на дан 31.12.2011. године. Улог у предузећу Дунав Турист д.о.о. процењен је са нулом. Током 2011. године Друштво је продало 103.502 акције НИС, а набавило 28.231 акцију Аеродрома Никола Тесла.

5.2 Остали дугорочни финансијски пласмани

Назив правног лица	Адреса правног лица	% учешћа	31.12.2011.	31.12.2010
Република Србија	Немањина 11		21.420	-
Остали дугорочни фин пласмани			1.101	1.134
укупно			22.521	1.134

Друштво је 14.02.2011. године купило 200 комада државних записа Републике Србије емитованих у ЕУР-има са роком доспећа од 15 година, номиналне вредности 200.000,00 ЕУР и приносом од 5.75% на годишњем нивоу. Процентом методе ефективне каматне стопе номинална вредност записа изражена у динарима износи 21.420 хиљада РСД.

5.3 Остали дугорочни финансијски пласмани

У оквиру дугорочних финансијских пласмана Друштво потражује за дате стамбене кредите и продате друштвене станове износ од 2.885 хиљаде динара и за специјалистичко усавршавање 64 хиљаде динара.

Процена наплативости ових потраживања је урађена према Одлуци Народне банке Србије о процени билансних позиција у износу од 1.847 хиљада динара, односно за целокупан износ стамбених кредита и потраживања за специјалистичко усавршавање.

6 ПОТРАЖИВАЊА

Потраживања по основу:	2011.	2010.
- премије реосигурања и ретроцесија у земљи	989.440	479.855
- учешћа у накнади штета	114.959	205.470
- премије реосигурања у иностранству	51.451	147.483
- депозитне премије	10.780	18.449
- регрес	5.667	4.287
- камате	7.872	9.912
- провизије	16.607	13.746
- преплаћеног пореза на добит	661	-
Остала потраживања	26.971	17.271
УКУПНО ПОТРАЖИВАЊА	1.224.408	896.473

7 ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

Исправка потраживања по основу:	2011.	2010.
- премије реосигурања и ретроцесија у земљи	(406.852)	(310.208)
- премије реосигурања у иностранству	(16.346)	(132.835)
- учешћа у накнади штета у иностранству	(38.449)	(161.736)
- осталих потраживања	(6.576)	(7.986)
УКУПНО	(468.225)	(612.765)

Друштво је на основу Правилника о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција извршило процену потраживања као дела билансне активе и утврдило исправку вредности у износу од 468.225 хиљада динара.

Нето износ потраживања на дан 31.12.2011. године у билансу стања износи 755.522 хиљада динара, а заједно са потраживањем за претплаћени порез нето вредност потраживања износи 756.183 хиљада динара.

Појединачна исправка вредности потраживања извршена је у целокупном износу према тачки 9. Одлуке НБС (члан 10. Правилника Друштва) – 32.133 хиљада динара.

У поступку процене наплативости потраживања у складу с тачком 11. Одлуке (члан 12. Правилника Друштва), дужници су разврстани у категорије, зависно од финансијске способности и дужине доцње. Укупна општа исправка вредности потраживања износи 436.092 хиљада динара. За дужнике прве, друге и треће категорије Друштво је формирало досијеа сагласно члану 16 Правилника Друштва.

До 31.01.2012. године наплаћена су следећа потраживања, која су на дан 31.12.2011. године била у исправци:

Назив друштва	ИЗНОС
Дунав осигурање а.д.о	426.217
Дунав осигурање Бања Лука	5.816
Croatia Lloyd	936
Wiener Ruck	406
Polisch Re	9
Ronald RecVersicherung	2
Omnia	100
укупно	433.486

У складу са МРС 10 догађаји након биланса стања, за износ горе наведених наплаћених потраживања смањена је укупна исправка вредности потраживања и смањени су расходи по основу обезвређења потраживања.

Укупни проценат исправке потраживања износи 38,24%. Потраживања за премију која чине 85,01% укупних потраживања, исправљена су 40,66%.

8 КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2011.	2010.
Орочени депозити код банака у земљи		
- Procredit банка а.д Београд	-	100.000
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	-	80.000
- Српска банка а.д Београд	209.000	100000
- Универзал банка а.д	-	158.248
- Raiffeisen банка а.д., Београд	10	969
- Piraeus банка а.д., Београд	366.089	-
Свега депозити	575.099	439.217
Државни записи Републике Србије (RSD)	-	20000
- Исправка вредности	-	(35)
- Свега државни записи	-	19.965
Корпоративне обвезнице – Галеника Клирит	51.190	-
УКУПНО	626.289	459.182

Дунав Ре а.д.о је купио корпоративне обвезнице дана 13.06.2011. године, са роком доспећа од 6 месеци и каматном стопом од 9% годишње. У року доспећа Галеника Клирит је обезбедила 50 милиона динара по основу главнице, међутим није била у могућности да обезбеди средства за камату и курсну разлику до краја 2011.године, па је друштво из тих разлога примљена средства књижило као депозит, а истовремено у активи биланса исказана је номинална вредност обвезница и неплаћена камата. Наведени посао у целости је окончан у фебруару 2012 године измиривањем свих обавеза Галенике Клирит према Дунав Ре и спровођењем целе трансакције преко Централног регистра ХоВ.

9 ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2011.	2010.
Девизни рачуни	1.417.758	1.768.085
Текући рачуни	7.433	72.644
УКУПНО	1.425.191	1.840.729

10 АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	2011.	2010.
Унапред плаћени трошкови	542	404
Потраживања за нефактурисане приходе	100.623	54.652
УКУПНО	101.165	55.056

У оквиру позиције активних временских разграничења доминира позиција потраживања за нефактурисане приходе иноосигуравачима за учешће у штетама и то највећим делом по основу пожарно екседентног уговора и потраживања по основу нефактурисаних прихода за активну премију.

11 ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА

	2011.	2010.
Одложена пореска средства	478	

Након прокњижених одложених пореза по МРС 12 Друштво је на дан 31.12.2011. године формирало одложена пореска средства у износу 478 хиљада динара.

12 ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	2011.	2010.
Акцијски капитал:	527.040	527.040
УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	527.040	527.040
Друштвени капитал	25.317	25.317
УКУПАН ОСНОВНИ КАПИТАЛ	552.357	424.890
Остали капитал	3.444	3.444
УКУПНО ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	555.801	555.801

Чланом 28 Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 4,5 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31.12.2011. године има основни капитал у износу од ЕУР 5.278.595,65.

Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31.12.2011. године износи 20.000 динара и већа је од номиналне за од 3,08 пута. У односу на 31.12.2010. године цена акција Друштва мања је за 5.000,00 РСД. Номинална вредност акције износи 6.500 динара. Тржишна капитализација Друштва износи ЕУР 15,5 милиона.

У току 2011. године није било претварања једног облика капитала у други облик, нити је било нове емисије акција.

13 АКЦИОНАРИ

	АКЦИОНАРИ на дан 31.12.2011.	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН КАПИТАЛ	% УЧЕШЋА У АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ	% УЧЕШЋА У ОСНОВНОМ КАПИТАЛУ
1	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ Београд	75.126	488.319	92,65	88,41
2	САВА ОСИГУРАЊЕ Београд	2.731	17.752	3,37	3,21
3	UniCredit банка	910	5.915	1,12	1,07
4	Ловћен осигурање	631	4.101	0,78	0,74
5	Банка Intesa кастоди	793	5.155	0,97	0,92
6	Комерцијална банка Кастоди	220	1.430	0,27	0,26
7	АМС осигурање адо	353	2.295	0,44	0,42
8	Swiss агроосигурање	192	1.248	0,24	0,23
9	Комерцијална банка Кастоди	40	260	0,05	0,05
10	Триглав осигурање	47	305	0,06	0,06
11	Станић Зоран	40	260	0,05	0,05
	Акционарски капитал	81.083	527.040	100,00	95,42
	Друштвени капитал		25.317		4,58
	УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ		552.357		100,00

Већински власник Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у основном капиталу. У току године није било промене на позицијама акционарског капитала.

14 РЕЗЕРВЕ

	2011.	2010.
Емисиона премија	57.996	57.996
Резерве сигурности из добити	216.205	216.205
УКУПНО	274.201	274.201

Резерве Друшта износе 274.201 хиљада динара и односи се на емисиону премију и резерве сигурности из добити. Током 2011. године није било промена на овој позицији.

15 РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

	2011.	2010.
Нереализовани добити по основу ХОВ	11.340	25.015
УКУПНО	11.340	25.015

Нереализовани добити по основу ХОВ износе на дан 31.12.2011.године 11.340 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

16 НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

	2011.	2010.
Нереализовани губици по основу Хов	11.806	752
УКУПНО	11.806	752

Нереализовани губици по основу Хов износе на дан 31.12.2011.године 11.806 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

17 НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ

Нераспоређена добит текуће године износи 209.311 хиљада динара, а нераспоређена добит претходних година износи 432.197 хиљада динара.

	2011.	2010.
1. Нераспоређена добит ранијих година	432.197	260.182
Добитак пре опорезивања	232.404	192.723
Порез на добитак	(22.952)	(25.743)
Губитак по основу смањења одложених пореских ср.	(141)	4.635
2. НЕТО ДОБИТАК текућег периода	209.311	171.615
НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (1+2)	641.508	432.197

18 ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	2011.	2010.
Математичка резерва	3.321	3.187
Резервисање за изравнање ризика	231.878	156.130
Резервисање за отпремнине и јубиларне награде по МРС 19	4.954	4.548
УКУПНО	240.153	163.865

У структури дугорочних резервисања доминирају резервисања за изравнање ризика у износу 231.878 хиљада динара или 96,55%, резервисања по МРС 19 4.954 хиљада динара или 2,06% и математичка резерва осигурања живота или 1,38%.

19 ОБАВЕЗЕ

	2011.	2010.
Дугорочне обавезе	924	
Краткорочне обавезе	747.208	700.108
Укупно обавезе	748.132	700.108

Укупне обавезе Друштва на дан биланса износе 748.132 хиљада динара, а већим делом (99,88%) односе се на обавезе које доспевају у року од године дана.

19.1 Дугорочне обавезе

	2011.	2010.
Остале дугорочне обавезе	924	

Дугорочна обавеза у износу од 924 хиљаде динара односи се на обавезу за набавку *Microsoft* лиценци по уговору бр. 11608 закљученом између Компаније Дунав осигурање а.д.о и Сага д.о.о. Део исказан на овој позицији доспева на плаћање 2013. године.

19.2 Краткорочне обавезе

	2011.	2010.
Остале краткорочне финансијске обавезе	924	
Обавезе из пословања	746.284	700.108
Укупно краткорочне обавезе	747.208	700.108

Остале краткорочне финансијске обавезе у износу од 924 хиљада динара односе се на набавку *Microsoft* лиценци по уговору бр. 11608 закљученом између Компаније Дунав осигурање а.д.о и Сага д.о.о. Део исказан на овој позицији доспева на плаћање 2012. године.

19.3 Обавезе из пословања

	2011.	2010.
Обавезе по основу штета и уговорених износа	299.272	409.039
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	447.012	286.369
Обавезе за порез из резултата		4.700
УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ:	746.284	700.108

Обавезе за штете и уговорене износе, износе на дан 31.12.2011. године 299.272 хиљада динара и за 26,84% су мање него у истом периоду прошле године. У структури ових обавеза доминирају обавезе у земљи у износу од 247.022 хиљада динара (конто 4320-обавезе према Дунав осигурању 183.089 хиљада динара).

Обавезе за премију , зараде и друге обавезе износе 447.012 хиљада динара и веће су на дан 31.12.2011. године за 56,10% у односу на исти период прошле године. У оквиру ове позиције доминирају обавезе за премију осигурања у иностранству (к-то 4430) са 289.707 хиљада динара, обавезе за провизије из послова реосигурања 70.892 хиљада динара (конто 4450).

Обавезе за нето зараду износе 1.950 хиљада динара, а обавезе за порезе и доприносе на зараду износе 856 хиљада динара.

Остале обавезе односе се на примљене краткорочне депозите, обавезе према члановима УО и НО, обавезе према физичким лицима за надокнаде, обавезе према добављачима, и сл. Обелодањивање примљеног депозита од Галенике Клирит налази се у оквиру тачке 8- Краткорочни финансијски пласмани.

Обавезе за порез из резултата детаљније је објашњен код позиције Пореза на добит и пореског расхода периода у оквиру позиције биланса успеха напомена бр.39

20 РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ШТЕТЕ ИЗ РЕОСИГУРАЊА

	2011.	2010.
Резервисане штете - Активно земља	1.082.715	1.287.761
Резервисане штете - Активно иностранство	194.942	246.291
Резервисане штете - Пасивно иностранство	(690.063)	(831.685)
Резервисане штете - Живот активно	25.420	27.297
Резервисане штете - Живот пасивно	(23.418)	(25.631)
УКУПНО	589.596	704.033

Структура резервисаних штета на дан 31.12.2011. године дата је у следећој табели:

Врста осигурања	Резервисане штете у самопридржају
01	55.353
03	90.337
05	46.104
07	3.300
08	51.513
09	283.247
10	57.289
13	26
16	334
17	92
УКУПНО неживотна осигурања	587.595
Укупно животна осигурања	2.001
Укупно	589.596

21 ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА

	2011.	2010.
Преносна премија у самопридржају	14.358	6.516

Преносна премија по врстама реосигурања дата је у следећој табели:

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	2011	2010
01	Осигурање од последица незгоде	11	11
03	Осигурање моторних возила	721	724
05	Осигурање ваздухоплова	528	74
06	Осигурање пловних објеката	0	532
07	Осигурање робе у превозу	9	8
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.009	814
09	Остала осигурања имовине	6.718	1.067
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	4.445	1.926
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	251	112
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	41	0
13	Осигурање од опште одговорности	597	1.158
15	Осигурање јемства	9	32
16	Осигурање финансијских губитака	19	58
20	Осигурање живота		0
	Свега:	14.358	6.516

22 СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

У хиљадама РСД	2011.	2010.
Математичка резерва	3.321	3.187
Преносне премије	14.358	6.516
Резерве за изравнање ризика	231.878	156.130
Резервисане штете	589.596	704.033
Стање на дан 31. децембар	839.153	869.866

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2011. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банка	113.190	13,49
Акције на листи А београдске берзе	14.059	1,68
Акције ван листе А београдске берзе	29.274	3,49
Записи РС	21.420	2,55
Обвезнице и дужничке ХоВ којима се не тргује	8.338	0,99
Слободна новчана средства	652.872	77,80%
УКУПНО	839.153	100%

Структура улагања техничких резерви је у складу са чланом 114. Закона о осигурању и Одлуком гувернера Народне банке Србије о Ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких и гарантних резерви (Сл.гласник РС, бр.35/2008, 111/2009 и 3/2011).

23 СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Средства гарантних резерви имају следећу структуру:

У хиљадама РСД	2011.	2010.
1. Основни капитал	552.357	552.357
<i>1.1. Друштвени капитал</i>	25.317	25.317
<i>1.2. Акцијски капитал</i>	527.040	527.040
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	167.559	167.572
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	-3.607	24.263
4. Нераспоређена добит из ранијих година	216.099	130.291
5. Остали капитал – стамбени	0	0
6. Нето губитак ранијих година	0	0
7. Нето губитак текуће године	0	0
8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	100.000	85.808
Стање на дан 31. децембар	1.032.408	960.291

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2011. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банка	352.900	34,18%
У акције којима се тргује ван листинга А у иностранству ван земаља ЕУ и ОЕЦД	6.196	0,60%
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	42.852	4,15%
Слободна новчана средства	630.460	61,07%
УКУПНО	1.032.408	100,00%

Структура улагања гарантних резерви је у складу са чланом 114. Закона о осигурању и Одлуком гувернера Народне банке Србије о Ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви (Сл.гласник РС, бр.35/2008, 111/2009 и 3/2011).

24 ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	2011.	2010.
Обрачунати приходи будућег периода	15.701	27.086
Обавезе за нефактурисане расходе	171.048	109.398
Резервисање за неискоришћени ГО	5.190	-
Остала пвр	413	1.155
УКУПНО	192.352	137.639

У структури других пасивних временских разграничења доминирају обавезе за нефактурисане расходе, а односе се пре свега на ПВР за нефактурисане трошкове по основу премије, у износу од 167.260 хиљада динара.

25 ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ РЕОСИГУРАЊА

	2011.	2010.
Премија реосигурања, сареосигурања и ретроцесија	3.121.463	3.117.181
Провизије из послова реосигурања и ретроцесија	(583.931)	(474.975)
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	(2.050.093)	(1.829.546)
Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	7.842	
Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија		3.541
УКУПНО	479.597	816.201

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 479.597 хиљада динара, а састоји се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну провизију и пасивну премију и увећани су за повећање преносних премија реосигурања.

26 ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Средства техничке резерве која су на дан 31.12.2011. године утврђена у износу од 839.153 хиљада динара, пласирана су сагласно Одлуци НБС о депоновању и улагању средстава техничке и гарантне резерве и Правилнику друштва у акције којима се тргује и средства на рачунима код пословних банака. Остварени приходи од улагања средстава техничке резерве износе 157.331 хиљада динара, а у 2010. години приходи од депоновања средстава техничке резерве износе 209.257 хиљада динара.

27 РАСХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Остварени расходи по основу улагања средстава техничких резерви износе 107.239 хиљада динара, а прошле године ови расходи износили су 25.763 хиљада динара.

28 РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	2011.	2010.
Математичка резерва животних осигурања	875	827
Резервисања за изравнање ризика	75.749	29.513
УКУПНО	76.624	30.340

Расходи за дугорочна резервисања исказани су у износу од 76.624 хиљада динара, а резултат су повећања резервисања за изравнање ризика и математичке резерве осигурања живота.

29 РАСХОДИ/ ПРИХОДИ ОД НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	2011.	2010.
Ликвидиране штете неживотних реосигурања	1.131.850	1.717.491
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнаде штета	6.788	4.993
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(368.879)	(876.342)
УКУПНО	769.759	846.142

Расходи накнада штета и уговорених износа исказани су иу износу од 769.759 хиљада динара, а резултат су расхода ликвидираних штета и расхода извиђаја и процене штета умањених за приходе од учешћа у штетама и уговореним износива.

30 РАСХОДИ ПО ОСНОВУ СМАЊЕЊА РЕЗЕРВИСАНИХ ШТЕТА

	2011.	2010.
Резервисане штете реосигурања – смањење	13.516	264.413
Резерве за изравнање ризика	(128.661)	(143.402)
УКУПНО	(115.145)	121.011

У 2011. години Друштво је исказало смањење резервисаних штета, што је резултат смањења резервација за штете у билансу стања током 2011. године.

31 ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	Трошкови прибаве		Трошкови управе		Остали ТСП	
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.
Трошкови амортизације			3.328	3.477		
Трошкови резервисања	787		1.123	4.548		
Трошкови материјала	713	1.227	1.012	1.640		
Трошкови горива и енергије	729	801	1.044	1.072		
Трошкови производних услуга	5.286	5.850	7.651	7.781		
Трошкови рекламе	108	53	12	64		
Трошкови реперезентације	1.232	1.838	1.372	2.461		
Трошкови премије осигурања	211	242	303	319		
Трошкови пореза и доприноса					2.984	2.558
Накнаде за банкарске услуге	1.330	493	449	658		
Трошкови непроизводних услуга	5.809	11.421	8.313	14.721		
Остали немат. трошк. пословања	994	1.608	13.442	2.870		
Трошкови зарада и накнада зарада	35.103	31.407	60.824	42.208		
Тр. пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	5.669	4.824	8.612	6.484		
Трошкови накнада по уговорима	641	1.098	2.679	1.461		
Трошкови осталих накнада			6.867	6.717		
Остали лични расходи	3.205	3.441	2.728	4.542		
УКУПНО	61.819	64.303	119.759	101.023	2.984	2.558

	Трошкови прибаве	Трошкови управе	Остали ТСП	УКУПНИ ТСП
2010.	64.303	101.023	2.558	167.884
2011.	61.819	119.759	2.984	184.562

<i>Место трошка</i>	аоп	2011	2010
Трошак прибаве	257	61.819	64.303
<i>1. Трошак амортизације</i>	262	3.328	3.478
<i>2. трошак материјала и енергије</i>	262	12.955	20.049
<i>3. Трошак зарада, накнада и остали лични расходи</i>	263	71.035	49.974
<i>4. Остали трошкови управе</i>	264	32.441	27.522
Трошак управе (1-4)	260	119.759	101.023
<i>Остали трошкови спровођења</i>	265	2.984	2.558
Укупни трошак спровођења	254	184.562	167.884

Режијски додатак, као извор за покриће трошкова спровођења реосигурања, сагласно актима Друштва, Одлуком Управног одбора Друштва број 3/155 од 27.01.2012. године, утврђен је у износу од 200.376 хиљада динара и већи је од остварених трошкова за 8,59%.

32 ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	2011.	2010.
Приходи од камата	76.157	84.211
Позитивне курсне разлике	49.758	140.804
Ефекти валутне клаузуле	20.662	27.206
Остали финансијски приходи	71	74
УКУПНО	146.648	252.295

33 ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	2011.	2010.
Расходи од камата	2	3
Негативне курсне разлике	80.722	74.227
Ефекти валутне клаузуле	14.797	9.239
УКУПНО	95.521	83.469

34 ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ

	2011.	2010.
Наплаћена отписана потраживања:		
- по основу индиректних отписа	594.717	428.204
- по основу директних отписа		-
Приходи од смањења обавеза осигурања	-	2.678
Добици од продаје учешћа у капиталу	2.506	11.567
Добици од продаје инвестиционе некретнине		
Приходи од усклађивања вредности дугорочних улагања	605	93
Остали непоменути приходи	2.924	330
УКУПНО	600.752	442.872

У структури прихода од усклађивања вредности имовине највећи удео 99% односи се на приходе од наплаћених отписаних потраживања. Позиција наплаћених отписаних потраживања по основу индиректног отписа износи 594.717 хиљада динара, а односи се на исправку вредности потраживања која је била на дан 31.12.2010.године, а која је до дана биланса наплаћена.

35 РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	2011.	2010.
Губици по основу расходовања	6	977
Обезвређење потраживања	450.201	596.714
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	503	283
Обезвређење учешћа у капиталу повезаних и осталих правних лица		
Остали непоменути расходи	4.145	8.137
УКУПНО	454.855	606.111

36 ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	2011.	2010.
- Провизија из послова реосигурања	373.559	321.640
- Закупнина	0	660
УКУПНО	373.559	322.300

Остали пословни приходи у износу од 373.559 хиљада динара у целини односе се на приходе од провизија по основу реосигурања.

37 ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА

	2011.	2010.
- Приходи по основу регреса	39.385	31.710

38 НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА

	2011.	2010.
- Приходи из ранијих година	50.411	27.638
- Расходи из ранијих година	41.864	28.830
Нето добитак/губитак пословања који се обуставља	8.547	(1.192)

Накнадно утврђени приходи из ранијих година у износу од 50.411 хиљада динара, а односи се на накнадно утврђене приходе активне премије, штета из активних и пасивних послова и прихода по основу разлике у процени.

Накнадно утврђени расходи из ранијих година у износу од 41.864 хиљада динара односе се на накнадно утврђене расходе пасивне премије, штета из пасивних послова и расхода по основу разлике у процени.

39 ПОРЕЗ НА ДОБИТ

	2011.	2010.
Добитак пре опорезивања	232.404	192.723
Капитални добици исказани у Билансу успеха	(2.506)	
Камате због неблаговремено плаћених јавних прихода	3	
Трошкови који нису настали у сврху обављања делатности	11.510	
Укупан износ амортизације признат у финансијским извештајима	3.328	3.478
Укупан износ амортизације обрачунат за пореске сврхе	(2.525)	(1.863)
Исправка вредности потраживања и обезвређење имовине	9.068	55.990
Камате		-
донације		2.415
резервисања	2.058	4.584
Искоришћена дугорочна резервисања	(1.419)	
Порези, доприноси таксе, које не зависе од резултата	211	
Порези доприноси таксе који нису били плаћени у претходном периоду	(106)	106
Остали расходи	1.326	
Основица за опорезивање	253.351	257.433
Пореска стопа	10%	10%
Капитални добици	2.422	
Обрачунати порез	25.577	25.743
Умањење обрачунатог пореза	2.625	-
Обрачунати текући порез по умањењу	22.952	-
Обрачунати одложени порез	478	(2.522)

40 СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.12.2011. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у два судска поступка.

У првом судском поступку, Друштво учествује као тужени по тужби „Goldex Co“ Београд, за накнаду штете у предмету број 16 П 7468/2011 пред Привредним судом у Београду. Вредност спора је 5.400.000,00 динара. У овом поступку донета је првостепена пресуда којом је тужбени захтев одбијен у целости као неоснован. Тужилац је изјавио жалбу другостепеном суду.

Други судски поступак се води пред Прекршајним судом у Београду по захтеву надлежног Министарства, бр. предмета 397368, а тиче се основаности обрачунавања и плаћања ПДВ-а. Друштво је изнело писану и усмену одбрану којима је указано на мишљења Министарства финансија која иду у прилог тези Друштва да није било пореског прекршаја. С обзиром да је Друштво закупац дела пословног простора приликом расподеле трошкова одржавања истог сматрамо да није било промета добара и услуга на основу чега би се обрачунао и платио ПДВ. Исход прекршајног поступка је неизвестан.

У протеклом периоду Друштво је постигло Споразум о делимичном поравнању потраживања по „Midland Insurance Company in Liquidation“ полисама са Њујоршким ликвидационим биром и обустави судског процеса. Споразум, који је био основа за уплату утуженог износа од УСД 840.801,18, потписан је 7. јула, а исти је ради обуставе судског поступка против Друштва предат суду 14. јула 2011. године.

41 ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

	31.12.2011.	31.12.2010.
AUD	82,1035	80,5637
CAD	79,1714	79,2207
JPY(100)	104,1825	97,2782
KWD	289,9443	281,2535
NOK	13,4550	13,4720
CHF	85,9121	84,4458
GBP	124,6022	122,4161
USD	80,8662	79,2802
BAM	53,5020	53,9404
EUR	104,6409	105,4982
KRW	0,0699	0,0708
INR	1,5241	1,7736

42 ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Правна лица се сматрају повезаним лицима уколико једно лице има контролу, заједничку контролу или значајан утицај на доношење финансијских и пословних одлука другог правног лица. Повезана лица су и она која су под заједничком контролом истог матичног предузећа.

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.

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

ПРИХОДИ	2011.	2010.
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.865.213	1.647.832
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	42.696	33.628
Укупно прихода по основу премије реосигурања	1.907.909	1.681.460
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	94.937	206
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	26.558	16.867
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	20.985	23.213
<i>Остали пословни приходи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	95
Дунав трговина д.о.о., Београд	-	76
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	102
Укупно осталих пословних прихода	142.480	40.559
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	298.860	302.552
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	20.312	-
Дунав трговина д.о.о., Београд		
<i>Финансијски приходи</i>		
Приходи од камате –Дунав банка	11.479	
Укупно прихода по основу усклађивања вредности потраж.	330.651	302.552
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	132	843
Позитивне курсне разлике Дунав банка	2.658	
<i>Позитивни ефекти уговорене валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	21.138	30.573
<i>Приходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	26.198	-
Укупни приходи	2.431.166	2.055.987

РАСХОДИ	2011.	2010.
<i>Расходи по основу премије реосигурања животних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		
<i>Расходи по основу премије реосигурања у иностранствз</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		
<i>Расходи по основу удела у штетама реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(478.738)	(922.593)
<i>Расходи по основу удела у штетама реосигурања у иностранству</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(47.309)	
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(366.661)	(230.033)
<i>Провизије из послова реосигурања у иностранству</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(6.327)	(5.434)
Укупно функционални расходи	(899.035)	(1.158.060)
<i>Трошкови производних услуга</i>		
Дунав Стокброкер	(102)	(936)
Укупно трошкови производних услуга	(102)	(936)
<i>Трошкови банкарских услуга</i>		
Дунаб банка	(161)	-
<i>Трошкови закупнина</i>	(9.037)	(9.406)
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(9.037)	(9.406)
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(401.530)	(298.860)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(13.335)	(20.312)
Дунав трговина д.о.о., Београд		-
Укупно обезвређење потраживања и пласмана	(414.865)	(319.172)
<i>Трошкови премије осигурања радника и имовине</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(545)	(582)
<i>Остали расходи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1.528)	
Дунав Турист	(7)	
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом	(1.776)	(1.442)
<i>Расходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(15.895)	
<i>Негативне курсне разлике</i>		
Дунав банка	(8.031)	
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		(130)
<i>Негативни ефекти валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(19.465)	(6.856)
Укупни расходи	(1.370.447)	(1.496.584)
Приходи –расходи	1.060.719	559.403

АКТИВА	2011.	2010.
<i>Учешћа у капиталу</i>		
Дунав трговина д.о.о., Београд	979	979
Дунав банка	238.095	249.999
Укупно учешћа у капиталу	239.074	250.978
<i>Исправка вредности</i>		
Дунав трговина д.о.о., Београд	(979)	(979)
<i>Потраживања по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	806.782	298.860
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	19.152	20.312
Укупно потраживања по основу премије реосигурања	825.934	319.172
<i>Остала разна потраживања</i>		
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	-
Дунав трговина д.о.о. Београд	-	-
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	20.792	102
Укупно остала разна потраживања	20.792	102
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	(401.002)	(298.860)
Дунав трговина д.о.о., Београд		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(13.335)	(20.312)
Укупно исправка потраживања	(414.337)	(319.172)
<i>Текући пословни рачуни</i>		
Текући рачуни динарски-Дунав банка	14	3.712
Текући рачуни девизни-Дунав банка	325.712	
<i>АВР - Трошкови који су унапред плаћени</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	123	-
<i>АВР –Нефакурисани приходи текућег периода</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	45.006	24.517
Дунав осигурање Бања Лука		5.815
Укупна актива	1.042.318	285.124

ПАСИВА	2011.	2010.
<i>Акцијски капитал</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	488.319	488.319
<i>Емисиона премија</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	57.996	57.996
<i>Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	183.090	219.338
<i>Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања у иностранству</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	853	
<i>Обавезе за провизије из послова реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	67.222	28.280
<i>Обавезе за поврат премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	304	23.885
<i>Добављачи у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	65	169
Дунав осигурање Бања Лука	-	531
Укупно добављачи у земљи		169
<i>ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1.522	1.445
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом	-	136
Укупно ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	1.522	1.445
Укупно пасива	799.371	820.099
Актива /(пасива), нето	242.947	(534.975)

43 УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

На дан 30.11.2011. године проценат усаглашених потраживања био је 93,53% а проценат усаглашених обавеза износио је 95,62%.

44 ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ И ИСПЛАЋЕНЕ ДИВИДЕНДЕ

Зарада по акцији за 2011. годину износи 2.581 РСД, а за 2010. годину износила је 2.117 РСД.

О расподели нераспоређене добити одлучује Скупштина Друштва на седници на којој се усваја финансијски извештај, до краја априла текуће године за претходну годину.

45 ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

45.1 Налази екстерне контроле

Народна банка Србије - Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, у току 2011. године није вршила контролу пословања Друштва.

45.2 Мишљење овлашћеног актуара

У складу са одредбама члана 156. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07) као и Одлуке Народне банке Србије о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“, број 19/05) овлашћени актуар је у току 2011. године Народној банци Србије доставио три мишљења о подацима из тромесечних извештаја друштва и то: за период 01.01-30.03.2011., 01.01-30.06.2011. и 01.01-30.09.2011. године, као и мишљење о финансијским извештајима и годишњем извештају о пословању друштва и мишљење о извештају о спровођењу политике саосигурања и реосигурања друштва за 2010. годину.

У склопу наведених тромесечних извештаја, овлашћени актуар је дао позитивно мишљење о:

1. саосигурању и реосигурању вишкова ризика изнад максималног самопридржаја
2. броју и висини пријављених и решених штета и штета у спору
3. ликвидности
4. висини израчунате маргине солвентности
5. техничким резервама и депоновању и улагању средстава техничких резерви
6. гарантним резервама и депоновању и улагању средстава гарантних резерви

Овлашћени актуар је дао позитивно мишљење на финансијски извештај и годишњи извештај о пословању Друштва за 2010. годину.

45.3 Мишљење и налази интерне ревизије

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07), као и одредбама члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије У.О. бр. 103 од 24.03.2008. године), интерна ревизија је, током 2011. године, саставила и доставила кварталне извештаје о налазу и полугодишњи и годишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије и то: кварталне за период 01.01 - 31.03., 01.04. - 30.06., 01.07. - 30.09. и 01.10. - 31.12.2011., полугодишњи за период 01.01 - 30.06.2011. године као и годишњи извештај о раду за период 01.01. – 31.12.2011. године, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Годишњи извештаја о раду интерне ревизије, за период 01.01 - 31.12.2011. године, који је усвојен на седници Надзорног и Управног одбора биће достављен скупштини акционара „Дунава Ре“ а.д.о., као и Народној банци Србије.

У периоду 01.01 - 31.12.2011. године интерна ревизија је обавила укупно 7 ревизија, од чега 6 ревизије које су предвиђене годишњим планом рада за 2011. годину и 1 ванредну ревизију која је извршена по налогу Надзорног одбора.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2011. године дао 19 препорука и предложио 8 мера за унапређење примењених поступака и система рада, од чега је Друштво спровело 16 препорука, док је процедура спровођења 2 препоруке у току а за 1 препоруку је рок за спровођење до краја I квартала 2012. године. Такође, спроведене су све препоручене мере интерне ревизије у 2011. години.

Друштво је спровело и 10 препорука интерне ревизије које су дате у току 2010., а са роковима у 2011. години.

45.4 Управљање ризицима

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 51. Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 12/2007) и Правилником Друштва о основама система интерних контрола и управљању ризицима у пословању од 31.05.2007. године.

Управљање појединим ризицима се врши у надлежним организационим деловима Друштва у којима су ризици идентификовани. Извршни директори 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.

Друштво се руководи следећим принципима и начелима у процесу управљања ризицима:

1. Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности.
2. Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима.
3. Класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Друштва.
4. Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Друштво изложено или ће бити изложено, као и систем праћења и управљања тим ризицима.

О спровођењу система интерних контрола и управљању ризицима, генерални директор Друштва редовно, а најмање једном у току пословног тромесечја, извештава Управни одбор Друштва.

Управни одбор саставља Годишњи извештај о спровођењу система интерних контрола и управљању ризицима. Извештај је непосредан резултат активности које Друштво предузима у циљу успостављања интегрисаног система управљања и праћења ризика, у циљу предупређења ризика неадекватног управљања имовином и обавезама Друштва, идентификовања свих улазних података и информација које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова и успостављања механизма за контролу тржишних ризика.

Наведени извештај је саставни део годишњег извештаја о пословању Друштва.

Друштво је идентификовало 25 ризика, који су груписани у 5 група у складу са Одлуком Народне банке Србије и Правилником Друштва о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање, и то:

1. ризици реосигурања,
2. тржишни ризици,
3. оперативни ризикци,
4. ризици рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама и
5. правни и репутациони 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.

45.4.1 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 ретроцеденте.

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 ниски, осим ризика неодговарајућег утврђивања услова реосигурања који је класификован као средњи ризик.

45.4.2 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 промене каматних стопа;
- г) ризик промене цена хартија од вредности;
- ђ) девизни ризик.

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

а) Ризик конкуренције

Тржишно учешће Друштва у укупној активној премији реосигурања на домаћем тржишту смањено је са 66% колико је износило ранијих година на 44% у 2010. години. Приближно исто учешће задржано је и током 2011. године (према подацима доступним на сајту Народне банке Србије учешће активне премије реосигурања Дунава Ре у укупној активној премији реосигурања на домаћем тржишту у III кварталу износи 44,87%).

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.

в) Ризик промене каматних стопа

Друштво нема обавеза по зајмовима, па се каматни ризик 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. 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.

Остварен принос од камата по позицијама активе:

Имовина	2011
Орочени депозити код банка	32.548
- Динарски	18.425
- Девизни	14.123
А виста депозити	94.655
- Динарски	22.169
- Девизни	72.485
Записи Републике Србије	35
Приходи од камата по основу обвезница	3.371
Камате из послова реосигурања	273
УКУПНО	130.882

г) Ризик промене цена хартија од вредности

У структури активе Друштва учешће акција и улога у друга правна лица износи око 12% на дан 31.12.2011. године тако да не постоји значајнији ризик од губитка услед пада цена акција које су вредноване по фер вредности у оквиру прихода/расхода од усклађивања вредности у билансу успеха.

Због незадовољавајућег приноса по основу акција Друштво је анализирано могућност продаје дела акција из свог потрфеља. Анализом кретања цена и тражње на берзама констатовано је да није повољан тренутак за продају истих. Друштво ће наставити да континуирано прати кретање цена акција у инвестиционом портфолију и тражњу за овим хартијама од вредности на берзама ради утврђивања најоптималнијег тренутка за продају.

д) Девизни ризик

У циљу заштите од велике изложености девизном ризику, приликом уговарања реосигуравајућег покрића у земљи обавезно се примењује валутна клаузула, а активност депоновања и улагања средстава се спроводи на начин да обезбеди високо учешће валутних позиција на страни активе.

Изложеност друштва девизном ризику

Категорија	У валути	У динар.	УКУПНО
Нематеријална улагања		15.500	15.500
Потројења, некретнине и опрема		20.624	20.624
Дугорочни финансијски пласмани	27.615	282.530	310.145
Краткорочни фин. пласмани	366.089	260.200	626.289
Залихе и одлож пор средст		538	538
Потраживања	746.846	9.337	756.183
Готовински еквиваленти и готовина	1.417.758	7.433	1.425.191
Активна временска разграничења		101.165	101.165
Укупно актива	2.558.308	697.327	3.255.635
Дугорочна резервисања и обавезе		241.077	241.077
Краткорочне обавезе	691.638	55.570	747.208
Пасивна временска разграничења		796.306	796.306
Одложене пореске обавезе		0	0
Капитал и резерве		1.471.044	1.471.044
Укупно пасива	691.638	2.563.997	3.255.635

45.4.3 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 хаварије на информационом систему;
- в) информатичко безбедоносни ризик;
- г) ризик неадекватне заштите од компјутерских вируса.

У оквиру групе оперативних ризика сви су према њиховом утицају на пословање Друштва класификовани као средњи, осим информатичко безбедоносног ризика који је класификован као низак.

45.4.4 Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

Анализа ликвидности, солвентности и финансијског положаја Друштва за последњих 5 година, применом инструмената анализе активе и пасиве по вертикали и хоризонтали, као и референтни рачио показатељи за исти период, указују да Друштво има низак ризик од рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама. Одржавање ликвидности и солвентности није дошло ни у једном тренутку у питање.

2011	До 6 м.	Преко 12 м.	Недеф. доспеће	Укупно
Нематеријална имовина	3.910		11.590	15.500
Постројења и опрема			20.624	20.624
Залихе и одлож пор средст			538	538
Потраживања	702.961		53.222	756.183
Депозити код банака	575.099			575.099
Улагања у обвезнице	51.190			51.190
Учешћа у капиталу			287.624	287.624
Остали дугорочни пласмани		22.521		22.521
Готовина и готовински еквиваленти			1.425.191	1.425.191
АВР	101.165			101.165
УКУПНО ИМОВИНА (1)	1.434.325	21.521	1.798.789	3.255.635
Математичка резерва			3.321	3.321
Резервисања за изравњање ризика			231.878	231.878
Друга дугорочна резервисања		4.954		4.954
Обав. по основу штета	299.272			299.272
Обавезе за премију, зараде и друге обав.	447.012			447.012
ПВР			796.306	796.306
Остале обавезе	924	924		1.848
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (2)	747.208	5.878	1.031.505	1.784.591
НЕТО ПОЗИЦИЈА (1-2)	687.117	16.643	767.284	1.471.044

45.4.5 Кредитни ризик

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

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

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

Највећи део својих средстава Друштво је депоновало у депозите код банака. Ова улагања се врше искључиво код првокласних банака и обезбеђена су меницама и уговорним овлашћењима оверених код Народне банке Србије, а у појединим случајевима и залогом на трезорским записима Републике Србије.

До сада су све наплате депозита и приноса по основу истих вршене благовремено, тј. без кашњења.

45.4.6 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.

Праћење свих законских прописа којима је регулисана делатност реосигурања и прилагођавање свих пословних аката у складу са изменама и променама у прописима. Такође, Друштво је усвојило низ интерних аката којима је додатно регулисала поједине сегменте свог пословања.

У току 2011. године усвојена су следећа акта:

1. Правилник о набавкама,
2. Правилник о реализацији службеног путовања у земљи и иностранству,
3. Правилник о примарној и накнадној контроли рачуноводствених исправа,
4. Правилник о благајничком пословању,
5. Правилник о максималним стопама режијског додатка,
6. Правила заштите од пожара,
7. Одлука о процедурама израде и контроле обрачунске документације,
8. Упутство за примену Одлуке о формирању и вођењу додатних аналитика трошкова спровођења реосигурања, основних средстава, финансијских прихода, исправке вредности потраживања и краткорочних потраживања од 20. априла 2011. године, којим се детаљно утврђује начин за распоређивање трошкова спровођења реосигурања и контрола исправности и комплетности достављене документације у смислу критеријума за категоризацију врсте трошка,
9. Упутство за поступање приликом попуњавања обрасца за репрезентацију Друштва, којим се дефинишу рокови за достављење и форма обрасца за правдање трошкова репрезентације,
10. Упутство за поступање са стручном литературом, којим се прописује поступак издавања стручне литературе Друштва,
11. Поступак за доделу и укидање права на приступ и рад у апликативним системима и
12. Процедуре за безбедносно складиштење електронских података.

На дан 31.12.2011. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у два судска поступка.

Друштво врши континуирано праћење спорова и предузимање потребних радњи.

Репутациони ризик проистиче из умањеног поверења јавности у пословање друштва. Друштво задржало водећу позицију на домаћем тржишту реосигурања, а имајући у виду приходе од премије реосигурања и ретроцесије (односно висину активне премије умањену за пасивну премију и расходе од провизије) и даље је једини професионални реосигуравач у земљи.

45.5 Потенцијалне обавезе

Друштво је максимално редуковало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза.

45.6 Догађаји након датума биланса

У току састављања финансијских извештаја до 31.01.2012.године наплаћена су следећа потраживања која су на дан 31.12.2011. године првобитно била у исправци:

Назив друштва	ИЗНОС
Дунав осигурање а.д.о	426.217
Дунав осигурање Бања Лука	5.816
Croatia Lloyd	936
Wiener Ruck	406
Polisch Re	7
Ronald RecVersicherung	2
Omnia	100
укупно	433.486

У складу са МРС 10, за износ наплаћених потраживања умањена је исправка вредности потраживања.

ДУНАВ РЕ а.д.о.



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre
BD 7113
Matični broj 17148656
Račun 265-1100310000190-61
Raiffeisen banka a.d. Beograd
PIB 100058593

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

DUNAV RE A.D.O BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Dunava Re a.d.o., Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2011. godine, bilansa uspeha, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o osiguranju i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećom Odlukom o sadržini izveštaja o obavljenoj reviziji finansijskih izveštaja društva za osiguranje i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2011. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o osiguranju i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Beograd, 15. mart 2012. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor



ДУНАВ РЕ а.д.о.

КАБИНЕТ ГЕНЕРАЛНОГ ДИРЕКТОРА

11000 БЕОГРАД
Кнез Михаилова 6/II
Агенција за привредне
регистрације
Регистрација:
Број регистарског
уписа: 43206/22.07.2005.
Матични број: 07046901
ПИБ: 100001327
Текући рачуни : (1) 205-1080-49
(2) 330-4001251-86
(3) 170-5443-78
Телефони: 011 / 26 34 987
Факс: 011 / 26 34 755
Поштански фах: 011 / 26 33 845
Ел. Пошта: 586
office@dunavre.co.yu
Датум : **24.04.2012. год.**
Баш знак:
Наш знак: 304

На основу члана 50. Став 2. тачка 3) Закон о тржишту капитала (Сл. гласник РС бр.31/11) и члана 49. Статута Друштва за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. од 29.11.2006. године, лица одговорна за састављање годишњег извештаја дају следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању годишњи финансијски извештај Друштва за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. Београд, за 2011. годину, састављен је уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Друштва за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. Београд.

Шеф рачуноводства

Радмила Цвијић



Генерални директор

Бранислав Савић

ДРУШТВО ЗА РЕОСИГУРАЊЕ
ДУНАВ РЕ а.д.о. Београд

- С к у п ш т и н а -

На основу члана 31. тачка 3. Статута Друштва, а након разматрања финансијског извештаја и годишњег извештаја о пословању, Мишљења овлашћеног актуара и Надзорног одбора са образложењем, Извештаја о обављеној ревизији и предлога Управног одбора са 157. седнице, Скупштина Дунав Ре а.д.о. на 73. редовној седници одржаној 27.04.2012. године, доноси

О Д Л У К У

1. Усваја се финансијски извештај и годишњи извештај о пословању Друштва за реосигурање "Дунав Ре" а.д.о. за 2011. годину.
2. Утврђују се укупни приходи, укупни расходи и добит за период 01. јануар – 31. децембар 2011. године и то:

– укупни приходи	4.979.247.900,56 динара,
– укупни расходи	4.746.843.944,40 динара,
– добит пре опорезивања	232.403.956,16 динара,
– нето добит	209.310.685,57 динара
3. Распоређивање остварене добити извршиће се посебном Одлуком Скупштине Друштва.
4. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С.Д. бр. 3/73
27. априла 2012. године
Београд



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Александар Станишић

ДРУШТВО ЗА РЕОСИГУРАЊЕ
ДУНАВ РЕ а.д.о. Београд

- С к у п ш т и н а -

На основу члана 130. Закона о осигурању и члана 31. тачка 5. Статута Друштва, а након разматрања финансијских извештаја и годишњег извештаја о пословању, Мишљења овлашћеног актуара и Надзорног одбора са образложењем, Извештаја о обављеној ревизији и предлога Управног одбора са 157. седнице, Скупштина Дунав Ре а.д.о. на 73. редовној седници одржаној 27.04.2012. године, доноси

О Д Л У К У
о расподели добити за 2011. годину

1. Добит Друштва остварена у пословању за 2011. годину, у износу од 209.310.685,57 динара, распоређује се на следећи начин:
 - износ од 150.000.000,00 динара за издвајање у резерве
 - износ од 59.310.685,57 динара остаје на рачуну нераспоређене добити
2. О спровођењу ове Одлуке стараће се Генерални директор Друштва.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С.Д. бр. 6/73
27. априла 2012. године
Београд



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Александар Станишић