

Popunjiva društvo za osiguranje					
07046898 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100001958 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
Vrsta posla	800 1 2 3	[] 19	[] [] [] [] [] [] 20 21 22 23 24 25 26		

Naziv društva za osiguranje: **KOMPANIJA "DUNAV OSIGURANJE" A.D.O.**

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

BILANS STANJA - konsolidovani



7005018104033

na dan 31.12.2012 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA - ULAGANJA (002+003+004+005+009)	001		13295832	11947284
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01, osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	21	1019873	1136587
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004		60646	94760
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	22	11220015	9938082
020, 022, 023, 026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji sluze za obavljanje delatnosti	006		9585550	8286708
021, 027 deo i 028 deo	2. Bioloska sredstva	007			
024, 027 deo, 028 deo	3. Investicione nekretnine	008		1634465	1651374
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	23	995298	777855
	1. Ucesca u kapitalu (011+012 +013)	010		352545	411523
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		352545	411523
	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani (015+016+017)	014		642753	366332
033 deo, 039 deo	a) u povezana pravna lica - maticna 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		642753	366332
	B. OBRTNA IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)	018		21769833	18249673
10, 13, 15	I. ZALIHE	019	24	97632	57502
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020		0	22

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				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		21662314	18181738
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022	25	6535387	4209607
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	023		89763	47869
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	26	11010540	10776451
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 kratkoročni finansijski plasmani	027		11010540	10776451
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	27	3189675	2552548
26	5. Porez na dodatu vrednost	029	28	29	59
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030	28	411311	138606
274	7. Unapred placeni troškovi pribave osiguranja	031			
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032	28	408418	451744
276	9. Rezervisane stete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033	28	17191	4854
278	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	034		9887	10411
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		35065665	30196957
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		35065665	30196957
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038		2301534	2645502
	PASIVA				
	A.KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101		12206768	11257926
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102		5953274	5953274
300	1. Akcijski kapital	103		313606	313606
303 i 304	2. Drzavni i drustveni kapital	104		5508247	5508247
306 i 307	3. Ulozi drustva za uzajamno osiguranje	105			
301 i 309	4. Udeli i ostali kapital	106		131421	131421
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108	29	916991	691738
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109		3456866	2510673
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110		66281	310909
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111		0	2045

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112		1849283	1832890
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113		1836758	1468131
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuce godine	114		12525	364759
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115		35927	39513
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117		22858897	18939031
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	30	3721549	3216960
400	1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja	119		2356528	1723737
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121		1026689	1147992
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123		338332	345231
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124		401980	173337
411	a) prema maticnim i zavisnim pravnim licima	125			
412	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	126			
410 i od 413 do 419	v) ostale dugorocne obaveze	127		401980	173337
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128		4412459	3181915
	1. Kratkoročne finansijske obaveze (130+131+132)	129		2236988	941789
420	a) prema maticnim 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		2236988	941789
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	31	516730	79419
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	32	1632148	2094921
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136		26593	65786
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		13691738	12039430
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	33	6263764	5349333
490	a) zivotnih osiguranja	139		1386	43
491	b) nezivotnih osiguranja	140		6208038	5315959

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141		54340	33331
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142	34	7022986	5632586
493	a) zivotnih osiguranja	143		26341	14117
494	b) nezivotnih osiguranja	144		6519118	5407810
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145		477527	210659
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146	35	404988	1057511
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147		631171	327389
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		35065665	30196957
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149	36	2301534	2645502

U Beogradu dana 8. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. Dević



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 i 5/10)

Popunjiva društvo za osiguranje	
07046898 Maticni broj	Sifra delatnosti
100001958 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
Vrsta posla	1 2 3 19 20 21 22 23 24 25 26
800	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: **KOMPANIJA "DUNAV OSIGURANJE" A.D.O.**

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

Vrsta osiguranja _____

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005018104040

u periodu od **01.01.2012 do 31.12.2012 . 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		19120089	16803084
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202	4	15924297	14036462
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203		1126998	817882
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204		17822541	15514006
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205		420268	338523
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		1700375	1690043
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		904599	266860
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	5	569327	498992
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210		1414412	859977
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211		209761	218803
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212		638576	134340
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213		0	7842
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214		3252	0
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	5a	195417	187965
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	6	1343024	1084806

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	7	1088024	994859
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		11524141	9732819
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	8	1939301	1430197
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221		632926	475811
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		326830	288487
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		17049	22831
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225		305401	233503
505	1.6. Rezervisanja za izravnanje rizika	226		369654	409565
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		287441	0
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228	9	8516487	8285057
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229		193012	146405
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230		7393270	7188130
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231		12547	10516
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232		996376	605804
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233		745317	801441
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234		240183	145975
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235		583852	321264
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	10	1390063	0
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237		0	1347456
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238		17890	9715
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239		5707	9317
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240		2601271	1456099
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241		1483663	2750236
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		274561	76047
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243		14289	129764

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna 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		1055354	364298
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248		1117085	38736
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249	11	373692	308073
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250		222862	450913
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251	12	1254175	1009069
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		7595948	7070265
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254		8584100	7776222
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	13	5439896	5254609
542 deo	1.1. Provizije	256		485331	371214
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		4954565	4883395
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	14	2980930	2366355
530	2.1. Amortizacija	261		659466	626662
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		593193	266649
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263		1636611	1356353
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		91660	116691
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265		163274	155258
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266			
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		988152	705957
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	15	688567	372725

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 REZERVU	270	16	1055	130129
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	17	2244354	2870566
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	18	1670885	1941642
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		272829	465563
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274			
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276		70682	1184
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277		202147	464379
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278			
	D. POREZ NA DOBITAK	279	20		
721	1. Porez na dobitak	280		44259	87686
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281		3880	5796
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282		149243	17730
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		12525	364759
	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		12525	364759
	I. ZARADA PO AKCIJI	287	19		
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288		0	74
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

U Bogrodin dana 8. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. Đević



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 i 5/10)

Popunjava društvo za osiguranje	
07046898 Maticni broj	100001958 Sifra delatnosti PIB
Popunjava Agencija za privredne registre	
Vrsta posla 800 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: **KOMPANIJA "DUNAV OSIGURANJE" A.D.O.**

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005018104064

u periodu od **01.01. 2012. do 31.12. 2012 . godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	23952793	20831946
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	18361028	15912997
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	1375491	344282
3. Prilivi od ucesca u naknadi steta	304	491202	393962
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	464319	327918
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	3260753	3852787
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)	307	24817737	23219836
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308	7722866	7830966
2. Naknade steta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309	554969	453449
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	3200637	2049284
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	5694647	5040936
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	4505644	3325950
6. Placene kamate	313	147948	76308
7. Porez na dobitak	314	154071	129228
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	1135157	1047887
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	1701798	3265828
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	318	864944	2387890
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	319	1044664	2009962
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	49141	1343976
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	12812	5400
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	533809	104027
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	441617	552258
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	7285	4301
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	325	546254	1182801

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	58346	7484
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	327	308222	852838
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	178155	318565
4. Placene kamate	329	1531	3914
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330	498410	827161
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331		
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	332	457964	218712
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333	250367	88227
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334	92504	130481
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335	115093	4
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336	113010	42666
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337	0	1434
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338	87692	41232
3. Finansijski lizing	339	464	0
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340	24854	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341	344954	176046
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	25455421	23060620
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	25477001	24445303
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)	345		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)	346	21580	1384683
Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	347	2552548	3984003
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	741360	232601
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	349	82653	279373
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	3189675	2552548

U Beogradu dana 8. 4. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 i 5/10)

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. у оквиру Групе, јесте привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, и саосигурања имовине и лица те пружање других услуга у осигурању.

Компанија је настала из Државног осигуравајућег завода, основаног 1945. године, и из каснијих трансформација и спајања осигуравајућих кућа “Београд” и “Југославија”. које је извршено током 1974. године. У септембру 1990. извршена је трансформација у деоничко друштво, а у децембру 1994. даља трансформација у Компанију “Дунав осигурање” а.д. Београд.

Савезно министарство за финансије је 20. јуна 1997. године, у складу са Законом о осигурању имовине и лица, издало дозволу за рад Компанији, бр. 4/1-12-016/97. Компанија је за обављање послова из наведеног решења регистрована код Привредног суда у Београду под бројем VII-Фи-7821/97 од 19. јула 1997. под матичним бројем 07046898, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије, са обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број 052-89 од 11. августа 1997. године.

Народна банка Србије је својом потврдом број А/879/205/ЈЈ од 14. марта 2005. наново потврдила дозволу за рад коју је Компанија добила од Савезног министарства за финансије. Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. преведена је у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре РС решењем бр. 1992/2005 од 2. марта 2005.

У току 2006. извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Седиште Компаније је у Београду, улица Македонска бр. 4.

Компанија и њена зависна предузећа (у даљем тексту “Група”) се баве пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, али и осталим делатностима посредно преко својих зависних предузећа које је матично предузеће Компанија Дунав осигурање и основало. Дунав Група у свом саставу има девет повезаних правних лица. Између осталог: **Дунав Ауто** чија је основна делатност друштва, технички прегледи моторних возила Основано је одлуком Управног одбора Компаније „Дунав Осигурање“ а.д.о. Београд која је донета на седници одржаној 25.02.1999. Оснивање је условљено логистичком подршком делатности Компаније Дунав осигурање у обезбеђивању лидерске позиције на пољу осигурања уопште а посебно осигурања моторних возила. **Дунав Турист** чија је основна делатност хотелијерство и туризам, Дунав трговина која је у складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30.09.2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (мб: 06539793) друштву „Дунав Турист“ (мб: 17130706). У том смислу од 30.09.2010. Дунав Трговина правно самостално не постоји. **Дунав РЕ** се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови). **Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.** је 08. марта 2007.год. од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање Друштва за управљање добровољним пензионим фондом, чија ће главна делатност бити обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пасирање). **Дунав Банка** основана је 28.12.1990.год. у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање, Народне Банке Србије број 329 од 26.12.1990.год. под називом Косовско-Метохијска банка а.д. банка је пословала до 07.10.2010, када је решењем АПР-а број БД113392/10 промењен назив Банке у Дунав Банка а.д., Звечан. У складу са Законом о Банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно-депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемства као и друге послове у складу са законским прописима. **Дунав Стокброкер** је основан 07.10.1997. год.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Основна делатност Дунав Стокбрoкeра сaстoји сe у посрeдoвaњу нa финaнсијскoм тржиштy у купoвини или прoдaји хартијa од вредности у туђе имe и зa туђ рaчун, кaо и у своје имe и зa свој рaчун. Порeд нaвeдeнoг, обaвљa и слeдeће пoслoвe: пружaње сaвeтoдaвних услугa у вeзи сa емисијoм и тргoвинoм хартијaмa од вредности, чувaње хартијa од вредности и другe пoслoвe у вeзи сa тргoвинoм хартијa од вредности. „Дунав осигурaње“ a.д. Бaњa Лукa (11.06.2010. извршeнo је усвajaње oдлукe o прoмeни пoслoвнoг имeнa пoвeзaнoг прaвнoг лицa из „Кoсиг Дунав Осигурaње“ a.д. Бaњa Лукa у „Дунав осигурaње“ a.д. Бaњa Лукa) бaви сe осигурaњeм имoвинe и лицa и oстaлим пoслoвимa осигурaњa зa кoје је Друштвo дoбилo сaглaснoст Aгeнцијe зa осигурaње Рeпубликe Српскe, измeђу oстaлoг у пoдручјe пoслoвaњa oвoг пoвeзaнoг лицa тaкoђe спaдajу активнoсти пласирaњa слoбoдних нoвчaних срeдствa осигурaњa у склaду сa Зaкoнoм o осигурaњу имoвинe и лицa, живoтнo осигурaње и пoмoћнe делaтнoсти зa осигурaње и пензијскe фoндoвe. Пoвeзaнo прaвнo лицe „Дунав осигурaње“ a.д. Бaњa Лукa је у свoм сaстaву oснoвaлo пoвeзaнo лицe Дунав Ауто д.о.о. Бaњa Лукa чијa је oснoвнa делaтнoст вршeње тeхничких преглeдa мoтoрних вoзилa и нa тaj нaчин прoбијaње нa тржиштe осигурaњa нарoчитo нa пoдручју осигурaњa мoтoрних вoзилa. Мaтичнo прeдузeћe у Дунав Групи кaо и вeћински oснoвaчки влaсник прeтхoднo нaвeдeних прaвних лицa јeстe Кoмпaнијa Дунав Осигурaње a.д.о., Бeогрaд. Групa прeдстaвљa нajвeћу осигурaвajућу oргaнизaцију у Србији и своје активнoсти обaвљa прeкo мрeжe глaвних филијaлa, пoслoвницa и експoзитурa.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд и следећих зависних предузећа у земљи и иностранству:

<u>Зависно предузеће</u>	<u>31.12.2011.</u> <u>% учешћа</u>	<u>31.12.2010.</u> <u>% учешћа</u>
1. <u>Дунав Банка а.д.о. , Звечан</u>	<u>84,27%</u>	<u>86,05%</u>
2. <u>Дунав-Ре а.д.о. Београд</u>	<u>88,41%</u>	<u>88,41%</u>
3. <u>ХТП Дунав Турист д.о.о. Београд</u>	<u>66,82%</u>	<u>96,15%</u>
4. <u>Дунав ауто д.о.о. Београд</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
5. <u>Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д.о. Београд</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
6. <u>Дунав Стокбрoкeр a.д. Бeогрaд</u>	<u>100,0%</u>	<u>97,80%</u>
7. <u>Дунав осигурaње a.д. Бaњa Лукa</u>	<u>76,34%</u>	<u>79,81%</u>
8. <u>Дунав ауто д.о.о. Бaњa Лукa</u>	<u>76,34%</u>	<u>79,81%</u>

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Дунав Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између наведених предузећа елиминисани су приликом поступка консолидације.

Ако члан Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користи рачуноводствене политике другачије од оних које су усвојене у консолидованим финансијским извештајима, врше се одговарајућа кориговања његових финансијских извештаја приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Приликом састављања консолидованих финансијских извештаја, финансијски извештаји матичног ентитета и извештаји његових зависних ентитета спајају се на основу сабирања “ред по ред” истих ставки активе, пасиве, капитала, прихода и расхода. Да би консолидовани финансијски извештаји презентовали финансијске информације о групи као да се ради о јединственом ентитету, предузимају се следећи кораци:

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

- (а) књиговодствена вредност инвестиције матичног ентитета у сваки од зависних ентитета и удео матичног ентитета у капиталу сваког зависног ентитета елиминирају се;
- (б) идентификују се учешћа без права контроле (мањински интерес) у добитку или губитку консолидованих зависних ентитета за извештајни период; и
- (ц) идентификују се учешћа без права контроле (мањински интерес) у нето имовини консолидованих зависних ентитета, засебно од власничких учешћа матичног ентитета у тим зависним ентитетима.

Ентитет за посебне намене се консолидује када суштина односа између ентитета и ентитета за посебне намене указује на то да тај ентитет контролише ентитет за посебне намене. МРС 27 указује на неколико околности које резултирају контролом, чак и у случајевима у којима ентитет поседује половину или мање од половине гласачких права код другог ентитета. Слично томе, контрола може постојати чак и када неки ентитет поседује мало или нимало учешћа у капиталу ентитета за посебне намене. Примена концепта контроле захтева, у сваком од случајева, просуђивање у контексту свих релевантних фактора.

Поред ситуација описаних у МРС 27 следеће околности могу да укажу на однос у коме ентитет контролише ентитет за посебне намене и, у складу с тим, треба да га консолидује

- а) активности ентитета за посебне намене се обављају у име ентитета, у складу са његовим посебним пословним потребама, тако да ентитет стиче користи од пословања тог ентитета;
- б) ентитет има право одлучивања за стицање већине користи од пословања ентитета за посебне намене, или да, путем успостављања механизма за пословање на принципу "аутоматизма", делегира право одлучивања;
- ц) ентитет има право стицања већине користи од ентитета за посебне намене и стога може да буде изложен ризицима везаним за његове активности; или
- д) ентитет задржава већину резидуалних или власничких ризика везаних за ентитет за посебне намене, или његову имовину, како би стекао користи од његових пословних активности.

У случају контроле коју компанија Дунав осигурање има над пословањем Дунав Фонда ни једна од ових околности није испуњена тако да се Дунав Фонд не консолидује.

Средства и обавезе предузећа у иностранству прерачунати су у динаре по курсу важећем на дан биланса стања. Биланс успеха и новчани токови су прерачунати у динаре по просечном средњем курсу. Курсне разлике као последица реконверзије директно се признају у оквиру позиције транслагационе резерве као посебна компонента капитала.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од захтева МСФИ и МРС, који су званично у примени у Републици Србији, у следећим материјално значајним аспектима финансијског извештавања:

- За потребе резервисања насталих непријављених штета Група је вршила обрачун у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резервисаних штета, донетој од стране Народне Банке Србије („Службени гласник Републике Србије“ бр. 86/2007), применивши метод триангулације у складу са актом Групе којим се регулише начин обрачуна резервисаних штета. Наведена одлука и рачуноводствена политика Групе изведена из ње су засноване на прописима који важе у Републици Србији.
- Група у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика ("Службени гласник РС", бр. 13/2005 и 23/2006) обрачунава и евидентира резерве за изравнање ризика које нису дозвољене од стране МСФИ 4 „Уговори о осигурању“.
- Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Сл.гласник РС“ бр.3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1- Приказивање

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

- Група врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања. у складу са захтевима МРС 39. “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.
- У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство. стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштену (фер) вредност често није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.
- 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 примере 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 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Руководство процењује утицај промена у МРС нових МСФИ и тумачења на финансијске извештаје и премда многе од ових промена нису применљиве на пословање Групе, руководство Компаније не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености приложених финансијских извештаја са МРС и МСФИ, који се примењују на периоде приказане у приложеним консолидованим финансијским извештајима. Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Групе, приложени се не могу третирати као консолидовани финансијски извештаји састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2009, 7/2009 (исправка) и 5/2010)) и Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање (“Сл. гласник РС” бр. 15/2007, 3/2009, 35/2010) који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у Напмени 3 које су засноване на рачуноводственим прописима, прописима за област осигурања и пореским прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Групе коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

Најзначајније рачуноводствене процене се доносе у вези са резервисањима за штете по основу уговора о осигурању (напомена 3.7.), исправки вредности финансијских средстава (напомена 3.5.), процене вредности некретнина и инвестиционих некретнина (напомена 3.2. и 3.3.) и резервисања за дугорочне бенефиције запослених (напомена 3.13.).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су одредива немонетарна средства без физичког садржаја која служе за пружање услуга, или се користе за изнајмљивање другим лицима.

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, односно за сврхе почетног мерења нематеријалних улагања, затечена ревалоризована вредност нематеријалних улагања узима се као вероватна вредност, с тим што се та вредност коригује за процењени износ обезвређења, утврђен у складу са МРС 36.

Затечена ревалоризована вредност нематеријалних улагања на дан 31.12.2003. узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 - Нематеријална улагања, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења.

Нематеријална улагања отписују се у року од пет година, осим улагања чије је време коришћења утврђено уговором, када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања.

3.2. Некретнине и опрема

Земљишта, некретнине и опрема су материјална средства која Група држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Некретнине и опрема су процењени на дан 1. јануара 2004. године (датум преласка на нове рачуноводствене прописе Републике Србије) од стране независног проценитеља, односно стручних комисија Групе. Процена некретнина је извршена по тржишној вредности. У складу са резултатима процене и са МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда финансијског

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

извештавања” Група је одлучила да процењене некретнине и опрему, на дан преласка на нове рачуноводствене прописе, вреднује по тржишној, односно процењеној вредности.

Затечена ревалоризована вредност некретнина и опреме на дан 31. децембра 2003. године узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

Након почетног признавања, земљишта, некретнине и уметничка дела се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштenu (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације (акумулиране) и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, односно применом алтернативног поступка предвиђеног МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

Процена замљишта, некретнина и уметничких дела, врши се регуларно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене садашње вредности.

Последња процена по фер вредности замљишта, некретнина и уметничких дела извршена је 31.12.2008. године. Такође, 2012.године извршена је процена.

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

Амортизација

Обрачун амортизације некретнина и опреме врши се применом пропорционалног метода. Стопе амортизације, које су у примени за основна средства са значајним вредностима, су

	<u>%</u>
Грађевински објекти	1,96%-20,00%
Рачунарска опрема	20,00%
Возила	1,91%-15,50%
Остала опрема	7,00%-20,00%

3.3. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Групе су некретнине које Група као власник или корисник финансијског лизинга држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања.

Инвестиционе некретнине су последњи пут процењене на дан 31. децембра 2008. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

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

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

3.4. Дугорочни кредити и стамбени кредити

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање кумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости. Исправка вредности врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање (“Одлука”) и правилником којег је на основу поменуте одлуке донела Компанија.

3.5. Финансијски инструменти

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

- (а) улагања која се држе до доспећа;
- (б) финансијска средства која су расположива за продају;
- (в) финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха;
- (г) зајмови и потраживања.

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

После почетног признавања, поштена вредност финансијских средстава се утврђује без било каквог умањивања за трансакционе трошкове које може начинити приликом продаје или другог отуђења.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су:

а) финансијска средства која задовољавају било који од следећих услова:

- стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
- представљају део портфолија финансијских средстава којима Група управља заједно и за које постоји доказ да су финансијска средства за краткорочно остварење добити; или
- деривати, осим ако су означени као и представљају део ефективног хеџинг инструмента.

б) после почетног признања назначена од стране ентитета по фер вредности кроз биланс успеха.

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

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

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

Хартије од вредности које се држе до доспећа

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

Хартије од вредности расположиве 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 врши се по набавној вредности **увеканој** 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 Групе 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 Група 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.

Потраживања

Сва потраживања се вреднују по набавној вредности уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости.

3.5.1. Деривати који нису означени као и не представљају део ефективног хеџинг инструмента

Финансијски деривати иницијално имају вредност која је једнака нули обзиром да нема иницијалних пласмана или су они мали. Измирење финансијских дериватива је на неки будући датум. Накнадно се вреднују по тржишним вредностима.

Финансијски деривати се рачуноводствено приказују у оквиру активе уколико је њихова тржишна вредност позитивна, односно у оквиру пасиве уколико је њихова тржишна вредност негативна. Промене у фер вредности финансијских дериватива који не задовољавају услове рачуноводства заштите се исказују у билансу успеха.

Књижења се врше задуживањем/одобравањем потраживања и обавеза у корист или на терет биланса успеха.

3.5.2. Исправка вредности

Уколико постоји вероватноћа да Група неће бити у стању да наплати све доспеле износе према уговореним условима, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживање своди на реалну вредност,

Исправка вредности потраживања из пословања врши се у складу са Одлуком Народне Банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање

("Одлука") и правилником којег је на основу поменути одлуке донела Група,

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Група врши категоризацију клијената према критеријуму доцње у измиревању обавеза,

Код осигураника код којих потраживања прелазе 1% гарантне резерве исправка вредности се процењује индивидуално.

Група је у току 2010, године извршила усаглашавање текста Правилника о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција у складу са одредбама Одлуке о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање („Службени гласник Републике Србије“, број 3/2005). За наведене измене Народна банка Србије је издала сагласност (бр. V/183/3/10, веза V/1660/10 од 18.02.2010. год.).

3.6. Преносне премије

Обрачун преносних премија врши се у складу са Одлуком о ближним критеријумима и начину обрачунавања преносних премија Народне банке Србије (Сл. гласник РС бр. 19/2005) и правилником којег је на основу поменути одлуке донела Група. Провизије и други одговарајући трошкови које се могу односити на преносне премије се не разграничавају, већ терете укупан приход периода у коме настану.

Преносне премије код неживотних осигурања су обрачунате на укупну премију по "pro-rata temporis" методу. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва, преносна премија је саставни део исте.

3.7. Резервисане штете

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

Група врши резервисања за настале непријављене штете на основу "Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)". Резервисане настале непријављене штете су се, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и портфеља друштва, као и од расположивих података, на дан 31. децембра текуће године обрачунавале применом следећих метода или њиховом комбинацијом:

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

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

3.8. Дугорочна резервисања

Математичка резерва осигурања живота

Резервисање средстава по основу обавеза по премијама осигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања. Резерва се обрачунава применом начела математике осигурања живота по нето проспективној методи.

Математичка резерва је техничка резерва Групе намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

3.9. Финансијске обавезе

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

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и слично врши се директним отписивањем у корист прихода. На финансијске обавезе за које је уговорена заштита од ризика у виду валутне клаузуле примењују се одредбе Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање (Сл. гласник РС бр. 15/2007, 3/2009, 35/2010).

3.10. Приходи

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

Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Групе. Добити представљају повећања економских користи и као такви по природи нису различити од прихода. Добити укључују добитке проистекле из продаје дугорочних средстава, хартија од вредности и остале приходе.

На рачунима прихода обухватају се пословни приходи, финансијски приходи и остали приходи, који обухватају и приходе по основу сторнирања обезвређења средстава.

3.11. Расходи

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

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

Група је у јануару 2008. године донела нову Одлуку о изменама и допунама Одлуке о начину утврђивања ТСО и извора за покриће ТСО, која је примењена први пут на завршни рачун за 2007. годину. У складу са поменутом одлуком, кључ за расподелу трошкова спровођења осигурања који се не могу директно расподелити на трошкове прибаве, управе, трошкове

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

депоновања и улагања и остале трошкове у вези са извиђајем, проценом, ликвидацијом и исплатом накнада штета, је број запослених ангажованих на пословима управе, прибаве, депоновања и улагања, извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета. Изузетак од напред наведеног, представљају следећи трошкови:

- Трошкови амортизације се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве односно на трошкове управе када то произилази из документације.
- Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
- Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе осим уколико из докумената произилази другачије.
- Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, односно на трошкове прибаве у случајевима када су ови трошкови у функцији прибаве осигурања.
- Трошкови угоститељских услуга, трошкови поклона, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (гратис полисе), трошкови репрезентације на сајмовима, аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови премије неживотних осигурања у целини се аналитички опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови банкарских услуга аналитички се опредељују на трошкове прибаве и трошкове управе.
- Трошкови брокерских услуга у целини се аналитички опредељују на трошкове депоновања и улагања.
- Трошкови стипендија студентима и ученицима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови огласа у штампи и другим медијима изузев рекламе и пропаганде у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Остали непоменути расходи из односа са повезаним правним лицима аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови пореза и доприноса у целини се аналитички опредељују на посебну функционалну аналитику остали трошкови спровођења осигурања.
- Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада по ауторским уговорима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима ученичких, омладинских и студентских задруга у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови закупнина на средства за рад грађана у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Расходи по основу обезвређивања залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари и приходи евидентирани на рачуну „Приходи од усклађивања вредности залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари“ се не распоређују.
- Расходи евидентирани на рачунима „Губици од продаје материјала и остатка осигураних оштећених ствари“, „Мањкови“, „Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика“ који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви се не распоређују.
- У свим случајевима када из садржине документа произилази другачије, финансијска

функција Групе обезбеђује да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода и могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности Групе. 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.

3.12. Курсне разлике

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су 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, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

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

3.13. Бенефиције за запослене

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

У складу са Појединачним колективним уговором, Група је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три месечне нето зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, односно у висини три просечне нето зараде исплаћене у Групи за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Група је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30 и 40 година непрекидног рада у Групи. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Групе, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца.

Група је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19.

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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3.14. Порез на добитак

Текући порез на добитак

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Повезана правна лица у оквиру Дунав Групе појединачно обрачунавају и плаћају порез на добит док Група не користи право пореског консолидовања (члан 55 Закона о порезу на добит правних лица).

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се обрачунавају за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе средстава и обавеза исказаних у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа одложених пореза.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се пренети порески губитак и кредити могу умањ

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. Наведени порези и доприноси се исказују на терет биланса успеха одговарајућег периода.

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Премија животних осигурања и саосигурања	1.126.998	817.882
Премија неживотних осигурања и саосигурања:		
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање	1.464.394	1.276.127
- осигурање моторних возила	8.903.912	7.700.252
- остала неживотна осигурања	7.454.235	6.537.627
	<u>18.949.539</u>	<u>16.331.888</u>
Премија пренета у саосигурање	-420.268	-338.523
Премија пренета у реосигурање	-1.700.375	-1.690.043

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	-	-
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	<u>-904.599</u>	<u>-266.860</u>
	<u>15.924.297</u>	<u>14.036.462</u>

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1.414.412	859.977
Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	209.761	218.803
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	638.576	134.340
Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија		7.842
Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	<u>3.252</u>	
	<u>569.327</u>	<u>498.992</u>

5а ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Приходи од продате зелене карте	173.133	170.951
Приходи од услужне обраде и процене штета	2.743	3.112
Остали пословни приходи	<u>19.541</u>	<u>13.902</u>
	<u>195.417</u>	<u>187.965</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

6. ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ОСИГУРАЊА, РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Приходи од закупнина	57.720	53.935
Приходи од камата по основу пласираних средстава:		-
- животна осигурања	7.888	16.041
- неживотна осигурања	303.750	513.299
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава:		
- животна осигурања	52.035	43.372
- неживотна осигурања	710.543	319.380
Приходи од дивиденди	160.537	138.779
Остали приходи	<u>50.551</u>	<u>-</u>
	<u>1.343.024</u>	<u>1.084.806</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОД

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Приходи од продаје роба и услуга	881.276	654.356
Остали пословни приходи	206.748	340.503
	<u>1.088.024</u>	<u>994.859</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Математичка резерва животних осигурања осим добровољног пензијског осигурања	632.926	475.811
Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	-	-
Допринос за превентиву	326.830	288.487
Ватрогасни допринос	17.149	22.831
Допринос Гарантном фонду	305.401	233.503
Резервисања за изравнање ризика	369.654	409.565
Остали расходи за дугорочна резервисања	287.441	-
	1.939.301	1.430.197

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	193.012	146.405
- неживотних осигурања	7.393.270	7.188.130
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	996.376	605.804
- удели у штетама саосигурања	12.547	10.516
	8.595.205	7.950.855
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-240.183	-145.975

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-583.852	-321.264
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	745.317	801.441
	<u>8.516.487</u>	<u>8.285.057</u>

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	31. децембра <u>2012.</u>	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра <u>2011.</u>
Резервисане штете животних осигурања-повећање	12.183	398
Резервисане штете неживотних осигурања -смањење са предзнаком (-)	1.117.608	-1.294.137
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење са предзнаком (-)	<u>260.272</u>	<u>-53.717</u>
	<u>1.390.063</u>	<u>-1.347.456</u>

11. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	31. децембра <u>2012.</u>	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра <u>2011.</u>
Расходи по основу попушта и бонуса:		
- животних осигурања	-	-
- неживотних осигурања	<u>373.692</u>	<u>308.073</u>
	<u>373.692</u>	<u>308.073</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

12. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Трошкови зарада и остали лични расходи	702.047	541.886
Набавна вредност продате робе	109.222	73.959
Трошкови материјала	66.984	39.569
Трошкови амортизације и резервисања	95.936	77.747
Остали пословни расходи	279.986	275.908
	1.254.175	1.009.069

13. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембра 2012.	31. децембра 2011.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	175.521	371.214
Нето зараде	1.542.542	1.418.483
Порез и доприноси на зараде	1.000.573	947.241
Отпремнине	61.892	71.589
Остали лични расходи	121.982	96.819
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	49.179	47.665
Одржавање	24.816	21.672
Закуп	287.288	257.639
Трошкови рекламе	1.007.286	1.227.598
Спонзорство	207.480	232.539
Репрезентација	88.400	64.392
Трошкови премија осигурања	72.092	64.681
Платни промет	18.773	24.764
Остали трошкови прибаве	782.073	408.313
	5.439.896	5.254.609

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

14. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	За годину која се завршава	У хиљадама динара За годину која се завршава
	31. децембра	31. децембра
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	482.057	443.428
Амортизација	659.467	626.662
Нето зараде	853.763	644.187
Порез и доприноси на зараде	526.428	387.340
Отпремнине	55.162	38.522
Остали лични расходи	89.100	44.595
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	51.191	38.675
Одржавање	28.579	37.958
Закуп	19.433	11.502
Трошкови рекламе	-	13.615
Спонзорство	-	-
Репрезентација	14.029	12.438
Трошкови премија осигурања	2.491	2.857
Платни промет	22.680	16.418
Трошкови резервисања за отпремнине и јубиларне награде	35.199	47.542
Остали трошкови	141.352	616
	<u>2.980.931</u>	<u>2.366.355</u>

15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	За годину која се завршава	У хиљадама динара За годину која се завршава
	31. децембра	31. децембра
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Приходи од камата	201.042	299.251
Позитивне курсне разлике	51.806	16.174
Ефекти валутне клаузуле	45.380	20.662
Приходи од дивиденди	6.827	26.251
Остали финансијски приходи	383.513	10.387
	<u>688.567</u>	<u>372.725</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	За годину која се завршава 31. децембра	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра
	2012.	2011.
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Расходи од камата	975	13.051
Негативне курсне разлике	-	70.987
Ефекти валутне клаузуле	-	17.556
Остали финансијски расходи	80	28.535
	<u>1.055</u>	<u>130.129</u>

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	За годину која се завршава 31. децембра	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра
	2012.	2011.
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Наплата отписаних потраживања	144.462	21.237
Приходи од усклађивања потраживања и краткорочних финансијских пласмана	492.789	594.810
Добици од продаје некретнина, опреме и инвестиционих некретнина	564	40.497
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и хартија од вредности	142.272	57.480
Приходи од смањења обавеза	23.315	10.920
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.114.176	1.874.571
Остали приходи	326.776	271.051
Добици по основу расподеле ликвидационе масе	-	-
	<u>2.244.354</u>	<u>2.870.566</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

18. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	За годину која се завршава 31. децембра 2012.	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2011.
Исправка вредности потраживања	1.338.700	1.562.816
Исправка вредности учешћа у капиталу	883	2.567
Расходи по основу обезвређења залиха материјала и робе		2.193
Расходи по основу обезвређења некретнина	52.734	-
Расходи по основу усклађивања ХОВ	655	1.583
Губици од продаје некретнина, опреме и материјала	7.228	-
Остали расходи	270.685	372.483
	1.670.885	1.941.642

19. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	За годину која се завршава 31. децембра 2012.	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра 2011.
Нето добитак	12.525	364.759
Просечан пондерисани број акција	4.906.979	4.906.979
Основна зарада по акцији (у динарима)	3	74

Компанија нема потенцијалних разређених акција.

20. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	2012.	У хиљадама динара 2011.
Текући порез – порески расход периода	-44.259	-87.686
Одложени порески приходи/(расходи) периода:		

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

(Смањење) /Повећање одложених пореских средстава	3.880	5.796
(Повећање) /Смањење одложених пореских обавеза	-149.243	-17.730
	<u>-189.622</u>	<u>-99.620</u>

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

	У хиљадама динара	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Добитак пре опорезивања	202.146	464.379
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	-20.215	-46.438
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	259.617	160.189
Порески ефекти накнадно признатих пореских кредита	-19.716	-131.480
Остало	-30.064	117.349
	<u>189.622</u>	<u>99.620</u>

в) Одложена пореска средства и обавезе

Компанија Дунав осигурање а.д.о.

У књиговодственој евиденцији **Компаније Дунав осигурање а.д.о.** (матично друштво) одложене пореске обавезе на дан 31.12.2012. године износе 627.244 хиљада динара. Од тога, износ од 634.294 хиљада динара односи се на привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 11.775 хиљ. динара настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају.

Одложена пореска средства у износу од 10.411 хиљада динара на дан 31. децембра 2011. године (31. децембра 2010. године у износу од 10.549 хиљада динара) се односе на привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

21. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

а) Нематеријална улагања

	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	УКУПНО нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Почетно стање - 1. јануар 2012. год.	-	619.827	760.413	355.156	3.910	1.739.306
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	-	-	-	-	-	-
Повећања	-	128.959	168.325	96.097	10.473	403.854
Отуђења и расходовање	-	-7.660	-1.237	-6.687	-3.758	-19.342
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	-	-	-	-	-	-
Транслационе резерве	-	-	10.868	-	-	10.868
Остало (активирање)	-	-	596	-235.934	-9.482	-244.820
Крајње стање - 31.12.2012. год.	-	741.126	938.965	208.632	1.143	1.889.866
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Почетно стање - 1. јануар 2012. год.	-	200.321	402.398	-	-	602.719
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	-	-	-	-	-	-
Амортизација	-	125.337	140.866	-	-	266.203
Губици због обезвређења	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расходовање	-	-	516	-	-	516
Ревалоризација – процена по поштеној вредности	-	-	8.950	-	-	8.950
Транслационе резерве	-	-	-735	-	-	-735
Остало	-	-7.660	-	-	-	-7.660
Крајње стање - 31.12.2012. год.	-	317.998	551.995	-	-	869.993
Садашња вредност 31.12.2012. године	-	423.128	386.970	208.632	1.143	1.019.873
01. јануар 2012. год.	-	419.506	358.015	355.156	-	1.136.587

Група је у пословној 2012 години на позицији **Нематеријална улагања** исказала 1.019.873 хиљада динара.

Значајније промене нематеријалних улагања односе се на:

- Продукцију софтвер „Инсис“ за групу производа неживотног осигурања по уговору 3023/08 са „Фадатом“, у износу од 121.473 хиљаде динара, а у складу са Одлуком Надзорног одбора пројекта број 31/12 од 01.02.2012. године. која је приведена коначној употреби.
- Активирана је лиценца за „Инсис“, добављач „Фадата“, у износу од 78.565 хиљада динара.
- Извршена су улагања у софтвер "Банко осигурање" по Уг. бр. 6443/10 са „Сименсом“ у вредности од 25.151 хиљада динара

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Остало учешће у вредности позиције „Нематеријална улагања“ чине остала повезана правна лица Дунав РЕ, Дунав Осигурање Бања Лука, Дунав Ауто, Дунав Банка, Дунав Турист.

Приликом књиговодственог обухватања ове позиције Биланса стања руководили смо се следећим премисама:

- Да су нематеријална улагања немонетарна средства без физичког садржаја.
- Признају се и вреднују у билансу у складу са прописима МРС38-Нематеријална улагања и МРС36-Обезвређивање вредности средстава.
- Нематеријална улагања се првобитно признају по набавној вредности. За признавање морају бити испуњени услови који су дефинисани по МРС38 а то је:
 - Вероватноћа да ће будуће користи по основу употребе средства пристизати у правно лице
 - Могућност да се набавна вредност средства измери и искаже у новчаним јединицама

22. НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	Земљиште и некретнине	Инвестиционе некретнине	Опрема	Остала средства	Средства у припреми	Аванси за некретнине и опрему	УКУПНО
Набавна вредност							
Стање на почетку године	6.343.617	3.081.933	2.474.275	335.666	104.878	14.410	12.354.779
Набавке у току године	43.314	181.022	219.690	7.666	275.939	27.205	754.836
Активирања и преноси	-	-	-11.620	-	-159.735	-38.050	-209.405
Отуђења и расходовања Ревалоризација – процена по поштеној фер вредности	-385 17.725	-112.668 552.575	-129.242 -	-1 -	-68.571 -	-	-310.867 570.300
Укидање на терет исправке вредности	-	-	-	-	-	-	-
Пренос на опрему и нематеријална улагања и остала осн сред.	-	-	-	-	-	-	-
Транслационе резерве	1.478	20.259	17.491	31.998	-	-	71.226
Пренос са или на некретнине које користи власник	-	1.772	-7.680	-	-74.240	-	-80.148
Остало	-2.038	-4.838	4.838	-	-263	-	-2.301
Стање . 31.12.2012. (збирно)	6.403.711	3.720.055	2.567.752	375.329	78.008	3.565	13.148.420
Исправка вредности							
Стање на почетку године	567.100	47.381	1.579.920	10.563	5.710	-455	2.210.219
Амортизација	192.148	-27	201.032	111	-	-	393.264
Отуђења и расходовања Укидање на терет набавне вредности	-37 -756.531	- -	-105.921 -	5.382 -	44 -	- -	-100.532 -756.531
Транслационе резерве	-	-1.615	14.341	4.295	-	-	17.021
Остало	-266	-	-1.279	-	-	130	-1.415

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Стање на крају године							
31.12.2012. (збирно)	<u>2.414</u>	<u>45.739</u>	<u>1.688.093</u>	<u>20.351</u>	<u>5.754</u>	<u>-325</u>	<u>1.762.026</u>
Садашња вредност на							
31.12.2012. (збирно)	<u>6.401.297</u>	<u>3.674.316</u>	<u>879.659</u>	<u>354.978</u>	<u>72.254</u>	<u>3.890</u>	<u>11.386.394</u>
Корекција бр.9-Свођење							
на реалну вредност							
31.12.2012. прецењених							
вредности основних							
средстава	-	-52.326	-74.302	-	-	-	-126.629
Корекција почетног							
стања бр.13-Избијање							
вредности инвестиционих							
некретнина које се							
користе у оквиру групе	<u>1.947.774</u>	<u>-1.987.525</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-39.751</u>
Садашња вредност на							
31.12.2012. године							
(консолидована)	<u>8.349.071</u>	<u>1.634.465</u>	<u>805.357</u>	<u>354.978</u>	<u>72.254</u>	<u>3.890</u>	<u>11.220.014</u>
Садашња вредност							
1.јануар 2012. године							
(збирно)	<u>5.776.517</u>	<u>3.034.552</u>	<u>894.355</u>	<u>325.103</u>	<u>99.168</u>	<u>14.865</u>	<u>10.144.560</u>
Корекција бр.9-Свођење							
на реалну вредност							
31.12.2011. прецењених							
вредности основних							
средстава	-	-52.326	-74.302	-	-	-	-126.628
Корекција почетног							
стања бр.13-Избијање							
вредности инвестиционих							
некретнина које се							
користе у оквиру групе	<u>1.251.001</u>	<u>-1.330.852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-79.851</u>
Садашња вредност							
1. јануар 2012. године							
(консолидована)	<u>7.027.518</u>	<u>1.651.374</u>	<u>820.054</u>	<u>325.103</u>	<u>99.168</u>	<u>14.865</u>	<u>9.938.082</u>

Најзначајније промене на рачуну Инвестиционих некретнина током 2012 године на нивоу Дунав Групе која су по обиму највише обухваћена у матичном друштву су:

- За потребе Компаније Дунав осигурање урађена је студија процене тржишне вредности непокретности, на дан 31.12.2012. године, евидентираних у пословним књигама Компаније. Агенција за консалтинг, инжињеринг и пројектовање „ПЕЦИЋИ“ из Београда извршила је процену на основу склопљеног уговора број 13486 од 16.10.2012. године.
 - Процењена фер вредност непокретности извршена је применом трошковног, тржишног и приносног приступа. Тржишни приступ као основни у примени заступљен је 90% док приносни учествује са 10% у утврђивању финалне процењене вредности непокретности.
- Укупни ефекти процене фер вредности за непокретности (износи у хиљадама динара):

- Земљиште које служи за обављање делатности (12.199 хиљ. дин.):
 - 12.199 – књижено у корист ревалоризационих резерви
- Грађевински објекти (762.056 хиљ. дин.):
 - 868.423 - књижено у корист ревалоризационих резерви
 - 114.099 - књижено на терет ревалоризационих резерви
 - 8.534 - књижено у корист прихода
 - 802 - књижено на терет расхода.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

У Компанији је у току процес легализације и укњижбе некретнина. За 21 некретнину предат је захтев за легализацију или за укњижбу. Компанија поседује и монтажне објекте који су привременог карактера, те као такви не испуњавају законске услове предвиђене за укњижбу.

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

- 604.507- књижено у корист прихода
- 51.932- књижено на терет расхода.

На следеће инвестиционе некретнине стављена је хипотека:

инвентарни број	назив објекта	адреса објекта	врста / намена	фер вредност (у рсд)
240049	Оџаци, Дунав центар, Уг. 483/2000	Железничка 22, Оџаци	технички центар	27.072.697,49
240141	Уб, Дунав центар, Уг. 5922/26.7.07; Анекс 6587/8.8.07.	"Тамнава" Уб	технички преглед	9.368.729,83
240148	Уб, Дунав центар, земљиште, ЛН 920 к.п. 608/57	"Тамнава" Уб	грађевинско	1.285.016,79
240143	Јагодина, уг. бр 3278/2000	Крагујевач.октобра 46/1, Јагодина	стан	921.118,23
				38.647.562,34

Вредност неукњижених инвестиционих некретнина износи 314.076.449,48 динара од чега се на вредност инвестиционих објектата односи 300.297.089,35 динара, а на вредност инвестиционог земљишта се односи 13.779.360,13 динара.

Компанија је предузела све неопходне активности на упису некретнина у земљишне књиге и у току је процес укњижбе права власништва на наведеним некретнинама.

Основне премисе у рачуноводственом евидентирању позиције „Некретнине, постројења и опрема“ као и позиције „Инвестиционе некретнине“ су:

- У складу са МРС16-Некретнине, постројења и опрема, евидентирају се по основним категоријама:
 - Земљиште,
 - Грађевински објекти,
 - Опрема оспособљена за употребу,
 - Основна средства у припреми (у градњи и изградњи) и припадајући резервни делови.
- Признавање и вредновање основних средстава врши се у складу са МРС16 и МРС36.

23. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама РСД	
	2012	2011
Учешћа у капиталу других правних лица	305.394	11.774
	305.394	11.774

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Хартије од вредности које се држе до доспећа		
Обвезнице старе девизне штедње	378.054	153.618
Корпоративне обвезнице	4.929	61.667
Дугорочни државни записи РС	2.824	
Укупно	691.201	227.059
Хартије од вредности расположиве за продају		
Обвезнице старе девизне штедње	21.569	10.292
Акције	47.151	399.749
Укупно	68.720	410.041
Орочени депозити код банака	1.664	1.531
Кредити	8.812	5.006
Стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове	196.937	109.686
Средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ	27.910	24.478
Остало	54	54
Стање на дан 31. децембар	995.298	777.855

У току 2012. године Група је додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2014. године номиналне вредности 1.000.000,00 ЕУР односно 600.000,00 ЕУР уз купонску стопу од 5,75% са полугодишњим плаћањем купона.

Група је значајен износ уложила у куповину дугорочних државних купонских обвезница које су у у билансима Групе класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа, а њихова процењена вредност на дан биланса износи 309.836 хиљада РСД.

Ревалоризационе резерве по основу ефеката промене фер вредности ХОВ расположивих за продају на дан 31.12.2012. године износе 78.502 хиљада РСД.

Током 2012. године Група је искњижила ефекте промене фер вредности ХоВ расположивих за продају који се односе на продате акције Комерцијалне банке у ранијим годинама. Искњижавање у укупном износу од RSD 207.545 хиљада је урађено кроз текући промет обзиром да износи нису били материјално значајни.

24. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Роба	26.217	25.430
Дати аванси	31.107	847
Остало	40.308	31.225
	97.632	57.502

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

25. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања по основу:		
- премије осигурања и саосигурања	7.990.299	7.182.468
- учешћа у накнади штета у земљи	189.995	127.161
- права на регрес	675.960	505.265
- услужно исплаћених штета	27.190	22.415
Потраживања за камате на доспеле премије	729.060	872.912
Дати аванси за штете из осигурања	253.123	162.120
Потраживања од запослених	128.053	11.940
Потраживања за провизије из послова реосигурања	39.019	67.531
Остала потраживања	2.775.028	1.925.859
	12.807.399	10.877.671
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премија	-4.004.911	-4.596.265
- по основу учешћа у накнади штета	-32.336	-38.449
- по основу права на регрес	-484.089	-427.824
- по основу услужно исплаћених штета	-12.943	-11.526
- по основу потраживања за камате	-708.083	-850.970
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-54.562	-90.592
- по основу потраживања од запослених	-2.476	-2.380
- по основу осталих потраживања	-972.940	-650.058
	-6.272.340	-6.668.064
	6.535.387	4.209.607

У оквиру осталих потраживања, исказана су потраживања према Републици Србији у износу од РСД 1.340.857 хиљада. Закључком Владе Републике Србије од 15. децембра 2011. године, Република Србија преузима ненаплаћена потраживања Компаније Дунав осигурање од предузећа у реструктурирању у наведеном износу. Заузврат, Компанија ће преузети РХ центар „Жубор“, Куршумлијску бања, и РХ центар „Златар“, Нова Варош и евентуално новим споразумом регулисати разлику између процењене вредности капитала поменутих центара и висине преузетих потраживања. У напомени 43 Догађаји након датума биланса стања је извршено детаљније обелодањивање по овом основу.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	2012	2011
<i>Хартије од вредности расположиве за продају</i>		
Обвезнице старе девизне штедње	170.684	248.811
<u>Трезорски записи Министарства финансија</u>	<u>230.232</u>	<u>47.389</u>
<u>Укупно</u>	<u>400.916</u>	<u>296.200</u>
<i>Хартије од вредности намењене трговању</i>		
Акције	193.643	170.472
<i>Хартије од вредности које се држе до доспећа</i>		
Корпоративне обвезнице	1.265.410	935.090
Део дугорочних улагања која доспевају до годину дана (обвезнице које се држе до доспећа)	135.980	-
<u>Есконт меница</u>	<u>615.703</u>	<u>223.867</u>
	<u>2.017.093</u>	<u>1.158.957</u>
Орочени депозити код банака	3.622.672	7.157.068
Кредити	2.413.087	1.463.798
Остало	2.363.129	529.956
<u>Стање на дан 31. децембар</u>	<u>11.010.540</u>	<u>10.776.451</u>

Краткорочни финансијски пласмани у 2012. години бележе раст у нето износу од 2,17% на нивоу Групе. У књиговодственој евиденцији матичног предузећа *Компанија Дунав осигурање а.д.о.* позиција Краткорочна улагања у земљи, која представља орочене депозите код пословних банака бележи смањење вредности за 43,9% што је последица разорочавања депозита и улагања тих средстава у куповину дужничких хартија од вредности.

У оквиру исте позиције матичног друштва приказана су орочена средства код пословних банака. Компанија је депоновала динарска средства код пословних банака у износу од 235.083 хиљада динара са роком доспећа до 3 месеца уз каматне стопе у интервалу од 8,75% – 10,75% и девизна средства у износу од 22.770.000 евра са роковима доспећа од 3 до 6 месеци уз каматне стопе у интервалу од 4,70% до 5,60%.

Назив правног лица	Број уговора о наменском депозиту	Износ наменског депозита (у ЕУР)	Датум орочења наменског депозита	Датум доспећа депозита
Галеника	360052559280107895	1.100.000,00	21.06.2012	28.02.2013
Галеника	360052559280107507	1.000.000,00	31.05.2012	25.03.2013
Градитељ	360052559280108671	650.000,00	02.11.2012	10.06.2013
		2.750.000,00		

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Матично предузеће је депоновала код Дунав банке средства у износу од 2.270 хиљада ЕУР што у динарској противвредности на дан 31.12.2012. године износи 258.141 хиљада РСД, а за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

Група у свом портфолију има обвезнице старе девизне штедње серије А2013 до А2016. Њихова укупна номинална вредност на дан 31.12.2012. године је 1.563.988 ЕУР, а тржишна вредност на дан 31.12.2012. године износи 1.470.709,98 ЕУР односно 167.246.638,38 РСД.

ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год у које спадају трезорски записи укупне номиналне вредности 2.117.000,00 ЕУР. Процењена вредност трезорских записа на дан 31.12.2012. године износи 2.024.580,19 ЕУР, односно 230.231.817,20 РСД.

ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица су се у 2012. години повећале због раста берзанских цена акција које Компанија поседује. На дан 31.12.2012. године вредност акција којима се тргује у портфолију Компаније процењених на основу фер вредности износи 177.192 хиљада динара.

Компанија је у току 2012. године, у складу са одлуком Инвестиционог одбора и добијеном сагласности од Агенције за осигурање депозита, продала пакет од 70 акција Фабрике бисквита "Jaffa" а.д. Црвенка.

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.

27. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар <u>2012.</u>	31. децембар <u>2011.</u>
Девизни рачуни	2.485.512	1.986.032
Текући рачуни	569.662	489.162
Чекови	5.074	2.987
Депозити	6.471	4.883
Остала новчана средства	6.522	2.460
Благајна	116.434	67.024
	<u>3.189.675</u>	<u>2.552.548</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

28. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА И ПДВ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Учешће реосигураваача у штетама сопственог портфеља	17.191	4.854
Разграничени унапред плаћени трошкови до једне године	336.678	113.638
Разграничена преносна премија реосигурања из примљених саосигурања	33.169	11.946
Разграничена преносна премија реосигурања	299.227	390.934
Разграничена преносна премија саосигурања	76.022	48.864
Остала активна временска разграничења	74.663	17.210
ПДВ	29	59
	836.979	587.505

29. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Групе на дан 31. децембра 2011. године износи 5.953.274 хиљаде динара (31. децембар 2010. године: 5.953.274 хиљаде динара) и састоји се од друштвеног и акцијског капитала.

Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање Компаније и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеном у ранијим годинама.

Акцијски капитал је образован у складу са Одлуком о оснивању и Статутом Групе, издавањем оснивачких акција из почетног фонда сигурности и каснијим емисијама акција и извршеним проценама вредности капитала.

Након спроведених промена, акцијски капитал Групе на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембра 2011. године, берзанска цена акција Компаније износила је 976 динара (31. децембар 2010. године: 1.901 динар).

На дан 31. децембра 2011. године акцијски капитал Групе у износу од 313.606 хиљада динара налазио се у поседу укупно 3.498 акционара, од којих су 3.285 физичка лица, 197 правна лица и 16 кастоди лица. (31. децембар 2010. године: укупно 3.541 акционара и то: 3.315 физичких лица, 212 правних лица и 14 кастоди лица).

Структура основног капитала на дан 31.12.2012. године:

	%	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	5,39	313.606
2. Друштвени капитал	94,61	5.508.247
Основни капитал - УКУПНО:	100,00	5.821.853

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2012. године била је следећа:

	<u>% учешћа</u>	<u>Број акција</u>	<u>У хиљадама динара</u>
Комерцијална банка а.д., Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	32,93%	81.161	103.236
Custody лица	12,46%	36.529	39.076
Физичка лица	19,23%	49.762	60.304
	100,00%	259.179	313.606

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2011. године била је следећа:

	<u>% учешћа</u>	<u>Број акција</u>	<u>У хиљадама динара</u>
Комерцијална банка а.д., Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	31,31%	81.161	98.205
Custody лица	14,09%	36.529	44.200
Физичка лица	19,20%	49.762	60.212
	100,00	259.179	313.606

Основни капитал Групе (друштвени и акцијски) на дан 31. децембра 2011. године износи 5.821.853 хиљаде динара односно EUR 55.636.499 (31. децембар 2010. године: 55.184.385 ЕУР), што је значајно више у односу на законски минимум прописан чланом 28. Закона о осигурању.

* * *

/Члан 28: Новчани део основног капитала акционарског друштва за осигурање, приликом оснивања, не може бити мањи од динарске противвредности обрачунате по средњем курсу Народне банке Србије на дан уплате, и то за:

1) животна осигурања: износ у еврима

(1) животна осигурања, осим добровољног пензијског осигурања 2.000.000

(2) добровољно пензијско осигурање 3.000.000

(3) све врсте животних осигурања 4.000.000

2) неживотна осигурања:

(1) осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање 1.000.000

(2) осигурање моторних возила-каска, шинских возила-каска и обавезно осигурање од одговорности у саобраћају 2.500.000

(3) остала осигурања имовине, остала осигурања од одговорности и друге врсте неживотних осигурања 2.000.000

(4) све врсте неживотних осигурања 4.500.000

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3) реосигурање 4.500.000

Акционарско друштво за осигурање дужно је да у свом пословању обезбеди да основни капитал друштва увек буде у висини која није мања од износа из става 1. овог члана./

* * *

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

29. РЕЗЕРВЕ

Структура резерви Групе је приказана у наредној табели:

У хиљадама РСД	2012	2011
Емисиона премија	39.564	39.564
Резерве из добитка	131.018	170.815
Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	98.212	50.452
Мањински интерес	648.197	430.907
Укупно резерве	916.991	691.738

Средства резерви Групе образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Групе. Средства резерви из добитка су на дан 31. децембра 2012. износила 131.018 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 170.815 хиљада динара). Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати, али се могу користити за покриће губитка.

Поред резерви из добитка, Група је исказала и емисиону премију која на дан 31. децембра 2012. године износи 39.564 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 39.564 хиљада динара).

Будући да законом нису прописани посебни обрасци за приказивање консолидованих финансијских извештаја Група је мањински интерес и резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама исказала у оквиру укупних резерви.

Структура мањинског интереса је дата у следећој табели:

<u>Зависно предузеће</u>	<u>% мањинског интереса</u>
1 Дунав Турист д.о.о. Београд	33,18%
2 Дунав-Ре а.д.о. Београд	11,59%
3 Косиг Дунав осигурање а.д. Бања Лука	23,66%
4 Дунав банка а.д. Звечан	27,62%
5 Дунав ауто д.о.о., Бања Лука	23,66%

Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама настале су прерачуном иностраних операција исказаних у појединачним финансијским извештајима Дунав осигурања а.д. Бања Лука и Дунав ауто а.д. Бања Лука у функционалну валуту Групе.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

30. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Математичка резерва животног осигурања	2.356.528	1.723.737
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	323.901	334.700
Резервисања за изравнање ризика	1.026.689	1.147.992
Остала дугорочна резервисања	<u>14.431</u>	<u>10.531</u>
	<u>3.721.549</u>	<u>3.216.960</u>

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2012. и 2011. години биле су следеће:

	У хиљадама динара				
	Математичка резерва	Резервисања за изравнање ризика	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	Остала резервисања	Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године	1.256.551	758.726	336.459	22.758	2.374.494
Корекција почетног стања					
Повећања у току године	467.186	389.266	73.074		929.526
Расподела добити животних осигурања					
Смањења у току године			74.833	12.227	87.060
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>1.723.737</u>	<u>1.147.992</u>	<u>334.700</u>	<u>10.531</u>	<u>3.216.960</u>
Стање, 1. јануар 2012. године	1.723.737	1.147.992	334.700	10.531	3.216.960
Корекција почетног стања					
Повећања у току године	632.791		41.420	3.900	678.111
Расподела добити животних осигурања					
Смањења у току године		121.303	52.219		173.522
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>2.356.528</u>	<u>1.026.689</u>	<u>323.901</u>	<u>14.431</u>	<u>3.721.549</u>

31. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Обавезе по основу штета и уговорених износа:		
- у земљи	419.561	27.159

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

- у иностранству	97.169	52.260
	516.730	79.419

32. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
Обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству	455.760	373.099
Обавезе према добављачима и примљени аванси	697.160	724.278
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	259.689	226.058
Обавезе за порез на послове осигурања	42.457	40.870
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	3.755	14.919
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15.653	10.000
Остале краткорочне обавезе	157.674	705.697
	1.632.148	2.094.921

33. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
Преносне премије животних осигурања	1.386	43
Преносне премије неживотних осигурања:	6.208.038	5.315.959
- осигурање моторних возила	4.352.688	3.729.015
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	335.047	317.058
- остала осигурања имовине	1.520.304	1.269.886
Преносне премије саосигурања и реосигурања	54.340	33.331
	6.263.764	5.349.333

34. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
Резервисане штете животних осигурања	26.341	14.117
Резервисане штете неживотних осигурања:	6.519.118	5.407.810
- настале непријављене штете	2.534.704	2.153.488
- настале пријављене штете	3.984.414	3.254.322
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	477.527	210.659
	7.022.986	5.632.586

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

35. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Допринос за превентиву	280.209	842.014
Остала пасивна временска разграничења	124.779	215.497
	404.988	1.057.511

36. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Земљиште		
Грађевински објекти		
Инвестиционе некретнине		
Примљене менице	23.895	
Дата јемства	1.936.114	
Остала потраживања	258.904	
Остало	82.621	2.645.502
	2.301.534	2.645.502

Ванбилансна евиденција исказана је на дан 31. децембра 2012. године у укупном износу од 2.301.534 хиљада динара и састоји се од неколико ставки.

На основу решења о извршењу Привредног суда у Београду, број 4ИПБ (И) 426/2012 од 01.06.2012. године, достављеног Народној банци Србије одељењу за принудну наплату, Група је евидентирала потраживање и приход по основу регреса од Републике Србије, настало исплатом штете у судару путничког авиона „Инекс Адриа Авиопромет“ и авиона компаније“ British Airways“ изнад Загреба дана 10. септембра 1976. године, у висини наплаћеног износа до 31.12.2012. године, односно у износу од 506.778 хиљада динара.

На основу оствареног права на регрес од Републике Србије, имајући у виду да је Група 92% осигураног ризика покрила Уговором о реосигурању, евидентирана је обавеза према реосигуравачима у износу од 466.236 хиљада динара.

Обзиром да остварено право на потраживање по основу наведеног регреса, прерачунато по курсу на дан 31.12.2012. године, без законске затезне камате, износи 765.682 динара, због неизвесности у погледу наплате остатак дуга у износ од **258.904** хиљада динара, наведеног потраживања и прихода по том основу, Група је наведено потраживање категорисала као потенцијално средство у складу са МРС 37 и признала у ванбилансној евиденцији.

Група је на дан 28.01.2013. године, исплатила једном делу реосигуравача на основу Споразума о комулацији и поравнању, закљученог дана 24.12.2012. године, износ од 1.365 хиљада USD, односно 117.631 хиљада динара, прерачунато по курсу на дан исплате.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Поред горе наведених износа у ванбилансну активу и пасиву Групе улази и износ од **1.936.114** хиљада динара који се односи на царинске, тендерске и гаранције за добро извршење посла које је Групе давала другим правним лицима; као и на потраживање Групе од Београдске банке а.д. у стечају, по основу правоснажне и извршне судске пресуде Трговинског суда, којом су Групи (Дунав банци) утврђена и призната потраживања у износу од 52.000 хиљаде динара са законском затезном каматом почев од 01.11.2000. године па до исплате и износ од 14.968 хиљада динара са каматом почев од 15.01.2002. године.

37. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	2012	У хиљадама динара			Остало
		Живот	Здравство	Имовина	
Пословни (функционални) приходи	19.120.089	1.181.977	1.363.486	13.717.534	2.857.092
Пословни (функционални) расходи	-11.524.141	-823.109	-952.803	-7.238.632	-2.509.597
Бруто пословни резултат	7.595.948	358.868	410.683	6.478.902	347.495
Трошкови спровођења осигурања	-8.584.101	-557.927	-634.267	-6.929.651	-462.256
Нето пословни резултат	-988.153	-199.059	-223.584	-450.749	-114.761
Финансијски и остали приходи/(расходи)	1.260.981	35.553	145.395	1.041.931	38.102
Нето добитак/(губитак) пословања					
које се обуставља	-70.682	-274	-6.167	-60.762	-3.479
Добитак пре опорезивања	202.146	-163.780	-84.356	530.420	-80.138

	2011	У хиљадама динара			Остало
		Живот	Здравство	Имовина	
Пословни (функционални) приходи	16.803.084	872.894	1.356.623	12.200.364	2.373.203
Пословни (функционални) расходи	-9.732.819	-632.470	-1.032.390	-5.966.991	-2.100.968
Бруто пословни резултат	7.070.265	240.424	324.233	6.233.373	272.235
Трошкови спровођења осигурања	-7.776.222	-538.001	-593.564	-6.100.324	-544.333
Нето пословни резултат	-705.957	-297.577	-269.331	133.049	-272.098
Финансијски и остали приходи/(расходи)	1.171.520	-79.240	46.261	821.166	383.333
Нето добитак/(губитак) пословања					
које се обуставља	-1.184	223	-1.858	-8.096	8.547
Добитак пре опорезивања	464.379	-376.594	-224.928	946.119	119.782

38. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

РС МУП Сектор за ванредне ситуације, дана 06.06.2012. године, извршио је контролу обавеза Компаније по члану 135. став 1. тачка 2. Закона о ванредним ситуацијама (Сл. гласник РС бр.111/2009 и 92/2011). Компанија је уредно измирила обавезе у складу са Законом, потврђено Записником РС МУП Сектор за ванредне ситуације бр. 07/7 82-461/2012 од 06.06.2012. године.

Министарство финансија, Пореска управа, Центар за велике пореске обвезник, је дана 03.08.2012. године, почео поступак канцеларијске контроле утврђивања математичке тачности, формалне исправности и потпуности пореске пријаве за аконтационо-коначно утврђивање пореза на добит предузећа за период 01.01.-31.12.2011. године (образац ПДП бар код 992 006 481). На дан сачињавања ове напомене поступак пред Пореском управом није окончан.

Према решењу број 1651/1/11 Народна банка Србије је 22. новембра 2011. године отпочела контролу пословања Компаније. Предмет контроле су расходи и покривеност трошкова спровођења осигурања режијским додатком у осигурању од одговорности због употребе моторних возила за период од 01. јануара 2010. године до 30. септембра 2011. године. О извршеној контроли сачињен је Записник бр. VIII-948/1/12 од 30. маја 2012. године.

Код осталих повезаних правних лица Групе, није било екстерне контроле.

39. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Интерну ревизију, било да је организована ко функција, сектор или служба, у оквиру Групе, имају:

1. Компанија Дунав осигурање а.д.о. Београд
2. Дунав-Ре а.д.о. Београд
3. Друштво и Фонд за пензијско осигурање Дунав а.д.о. Београд
4. Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука
5. Дунав банка а.д. Звечан

1. Функција интерне ревизије **Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.** је током 2012. године, у складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04, 70/04, 61/05 85/2005, 101/07, 63/2009 и 107/2009), 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), члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије („Службени лист Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. 2/04, 5/06 и 1/08) и Статутом Компаније („Службени лист Компаније“, бр. 24/08). Функција интерне ревизије Компаније је током 2011. године саставила и доставила кварталне и полугодишње извештаје о раду интерне ревизије надлежним органима у Компанији и Народној банци Србије и то: за период 01.01-30.03.2012., 01.01-30.06.2012.,01.01-30.09.2012.године, на начин и у роковима утврђеним наведеном Одлуком Народне банке Србије и актима Компаније.

Годишњи извештаја о раду Функције интерне ревизије, за период 01.01. - 31.12.2012. године, Надзорном одбору је достављен 28.02.2013.године, и Скупштини акционара Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., а након усвајања и Народној банци Србије до 25.04.2012. године.

Током 2012. године, а што је описано у Годишњем извештају о раду, Интерна ревизија је вршила сталну и свеобухватну контролу свих пословних активности а посебно проверу система рада и функционисање кључних области интерне контроле. Интерна ревизија је обављала и консултантске активности на захтев надлежних органа у Компанији у вези са применом интерне и екстерне регулативе и при томе формирала налаз и мишљење за одређене области пословања.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Послове непосредне теренске контроле у 2012. години, обављало 14 интерних ревизора, распоређених у три сектора, с тим што су сложеније ревизије обављали непосредно и директори сектора.

Укупан број запослених у Функцији је 19. Од тога 15. запослених је са високом стручном спремом (9 дипломираних економиста, од чега 3 поседују лиценцу овлашћеног рачуновође а од њих 2 поседују и лиценцу „Овлашћени судски вештак“ и стручно звање ревизор а један од њих и поред тих звања поседује и звање Порезник специјалац и специјалистичку лиценцу „интерни ревизор“,); 4 дипломираних правника (од чега су двоје са положеним правосудним испитом); два дипломирана инжењера пољопривреде, један дипломирани инжењер машинства; два запослена су распоређена на радно место контролора са вишом стручном спремом (машински инжењер и струковни економиста); један запослени распоређен је на пословима административне подршке у Функцији.

У периоду од 01.01. до 31.12.2012. године, интерни ревизори Функције Компаније Дунав осигурање, обавили су 89 ревизије, од чега је 88 обухваћено Годишњим планом рада за 2012. годину и 1 ванредну интерну ревизију. У 89 Извештаја предложено је 142 мере.

Од препоручене 134 мере у 2012. години, извршено је 71 мера или 50,00 %, за 15 мера или 10,56% извршење је у току, за 43 мера или 30,29% још нису доспели рокови за достављање доказа о извршењу предложених мера, и 13 мера или 9,15 % нису извршене у предложеном року.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на испитивање и оцењивање поузданости финансијских и пословних информација, ефикасности интерних контрола и усклађености пословања са законским и интерним актима Компаније, спровођења послова осигурања и примену унутрашњих мера за откривање и спречавање интерних превара и прања новца у осигурању.

Поменуте провере, на одређеном узорку, обухватиле су: организацију наведених послова, систем одлучивања и преноса овлашћења, спровођење одлука надлежних органа Компаније, поузданост и ажурност финансијско-рачуноводственог система и његових извештаја, примену прописаних услова и тарифа премије, проверу рада заступничке и посредничке мреже, правилност поступања са обрасцима евиденције о полисама, контролу новчаних токова и пословних докумената о насталим пословним променама, ефикасност укључивања свих запослених у процес интерне контроле као и правилност извршавања послова и задатака од стране запослених.

Током ревизије у организационим јединицама Компаније, ревизори су скретали пажњу и сугерисали доследну примену унапред утврђених правила рада као и интензивирање надзора одговорног лица у вези са спровођењем интерних процедура у делу уговарања осигурања, фактурисања, пријема и решавања одштетних захтева, наплате премије осигурања (посебно од физичких лица) и надзора над радом ангажованих заступника у осигурању, што су одговорна лица у организационим јединицама Компаније и прихватила.

Уочена одступања од прописане процедуре код појединих процеса рада или обраде документације, интерна ревизија је констатовала у својим појединачним извештајима, утврђивала одговорно лице за неправилност и пропуштени надзор и, с тим у вези, предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. У зависности од обима и врсте корективне мере, рокови су најчешће, утврђивани у интервалу од 30-60 дана.

Интерна ревизија је континуирано пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну истих. Имајући у виду наведене резултате спровођења предложених мера у ГФО, интерна ревизија констатује да је извршење препорука и мера за отклањање уочених неправилности у раду у задовољавајућој мери спроведено.

2. Послови интерне ревизије у Акционарском Друштву за реосигурање ‘Дунав Ре’ организовани су у оквиру самосталне и независне пословне функције. Основне активности и процедуре рада интерна ревизија је спроводила у складу са Правилником о раду интерне ревизије, Програмом и Годишњим

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

планом рада интерне ревизије за 2012.годину и захтевима Надзорног одбора Друштва, као и начелима струке и праксом интерне ревизије, међународно признатим стандардима интерне ревизије и етичким принципима интерне ревизије.

У периоду 01.01 - 31.12.2012. године интерна ревизија је обавила укупно 6 ревизија предвиђених Годишњим планом рада и доставила кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору друштва и Народној банци Србије и то:

-кварталне за период 01.01.-31.03; 01.04.-30.06.2012.;01.09.-30.09.2012

-полугодишњи за период 01.01.-30.06.2012.године, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком народне банке Србије и актом Друштва.

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 2012. године дао 6 препорука за унапређење примењених поступака и система рада.

Друштво је спровело и 10 препорука интерне ревизије у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву. Резултат извршених контрола датих препорука своди се на закључак да је током 2012.године реализовано горе поменутих 6 препорука, реализација једне препоруке је у току а једна је одложена до успостављања интегрисаног информационог система.

Током 2013.године наставиће се са праћењем и контролом 4 преостале препоруке, чији су рокови завршетка 31.03.2013. и 30.06.2013.године.

3. Годишњим планом и програмом рада, интерне ревизије Дунав друштва за управљање добровољним пензијским фондом а.д. дефинисано је да ће интерна ревизија током године обављати редовне активности по основу континуираног и консултантског ангажовања и појединачне интерне ревизије.

У току 2012. године извршене су 3 планиране појединачне интерне ревизије одређених сегмената пословања Фонда, са следећим предметима ревизије, и то:

1. Интерна ревизија примене законских прописа при закључењу уговора о чланству и пензијском плану као и у вези отварања и вођења индивидуалних рачуна чланова фонда у делу евидентирања уплаћених пензијских доприноса и конверзије у инвестиционе јединице.
2. Интерна ревизија исправности свакодневног утврђивања нето вредности имовине и вредности инвестиционе јединице Фонда.
3. Интерна ревизија усаглашености структуре улагања имовине фонда са прописима, као и оцена квалитета доношења инвестиционих одлука.

О наведеним извршеним појединачним интерним ревизијама сачињени су извештаји.

Циљ обављања ових ревизија био је да се установи правилност и ажурност пословања у добровољном пензијском Фонду, којим управља Дунав друштва за управљање добровољним пензијским фондом а.д (у даљем тексту Друштво), и оцени и вреднује систем интерних контрола.

У поступку интерне ревизије наведених сегмената пословања нису утврђене неправилности а најзначајнија запажања, имајући у виду циљ ревизије, у најкраћим цртама су:

1. Друштво има успостављен систем адекватне интерне регулативе у циљу обезбеђења уредног и ефикасног пословања уз примену законских пропис.

2. Успостављени систем интерних контрола управљања ризицима који су присутни у пословању Фонда (процедуре, поступци, упутства, правила, одлуке) функционише на задовољавајући начин, обезбеђујући услове за остварење планираних постављених циљева и побољшање укупног пословања Фонда.

Праћењем и контролом пословања Друштва у току 2012.године, на претходно описан начин утврђено је да је Друштво успешно и квалитетно реализовало све своје планиране задатке и циљеве уз поштовање законских прописа и донетих интерних аката.

4. У Дунав банци а.д. Звечан успостављена је функција унутрашње ревизије у складу са Законом о банкама.

Банка има једну запослену у Служби унутрашње ревизије, која има звање утврђено законом - овлашћени интерни ревизор.

Управни одбор је усвојио Програм унутрашње ревизије и Методологију рада унутрашње ревизије и именовao руководиоца Службе унутрашње ревизије.

Служба унутрашње ревизије изводи ревизијске прегледе појединих подручја и пословних процеса у складу са Годишњим планом рада који усваја Управни одбор Банке.

О извршеној ревизији Служба сачињава извештаје који се достављају руководству ревидираног подручја или процеса и руководству Банке (Извршни одбор).

У складу са Законом о банкама и Методологијом рада Службе унутрашње ревизије, Одбору за праћење пословања и Управном одбору достављају се квартални извештаји о раду Службе. Квартални извештаји садрже оцену система унутрашњих контрола на ревидираном подручју, налазе, ризике и препоруке, као и дефинисане носиоце и рокове за реализацију препорука.

40. РЕОСИГУРАЊЕ

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

41. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Политикама управљања ризицима у Компанији, као и одговарајућим актима о управљању ризицима, усклађеним са Политикама, у зависним друштвима, обезбеђено је успостављање интегрисаног система управљања и праћења ризика на нивоу Групе, дефинисање организације процеса, надлежности и одговорности, утврђивање механизма за контролу ризика, као неопходних услова за даљи развој корпоративног управљања.

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

Процес управљања ризицима треба да обезбеди сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика, реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе, побољшање квалитета услуга, првенствено у погледу заштите интереса клијената, као и да обезбеди услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности.

За примену процедура у управљања ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и организациони делови Групе који спроводе и учествују у систему

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

управљања ризицима. Овлашћени представници Компаније у органима подређених друштава, чланица Групе, дужни су да обезбеде да политике и процедуре којима се регулишу питања из области управљања ризицима у подређеним друштвима буду у складу са Политикама управљања ризицима у Компанији, осим уколико императивним прописима земље седишта подређеног друштва, које послује ван територије Републике Србије, ова питања нису уређена на другачији начин.

У циљу подизања ефикасности надзора над пословањем контролисаних предузећа и Групе у целини, овлашћени представници Компаније у органима повезаних правних лица у сарадњи са надлежним чланом Извршног одбора обезбеђују усаглашавање процедура у контролисаним правним лицима са Компанијским процедурама, дефинишу организационе, кадровске и техничке претпоставке које обезбеђују континуитет размене информација о ризицима, битним процесима, активностима и финансијском положају предузећа на нивоу кварталног извештавања, а по налогу Извршног одбора Компаније и у краћим временским интервалима.

Надлежни органи чланица Групе квартално доносе Извештај о интерним контролама и управљању ризицима, којом приликом се врше и захтевана обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика. Континуирано извештавање о ризицима обезбеђује минимизирање ризика неадекватног управљања имовином, капиталом и обавезама Групе, помаже да се идентификују улазни подаци и информације које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе и даје пун допринос успостављању механизма за контролу ризика.

Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима, преко надлежног члана Извршног одбора Компаније, најмање два пута годишње председнику и члановима Извршног одбора Компаније доставља посебно сачињену анализу финансијског положаја појединачно по сваком контролисаним друштву, као и за Групу у целини.

Члан Извршног одбора Компаније у чијој надлежности су послови управљања ризицима, доставља члановима Извршног одбора Компаније обједињене извештаје о управљању ризицима у контролисаним друштвима, које сачињавају и достављају сва контролисана друштва, и обавештава Извршни одбор о евентуалним ванредним околностима које могу настати услед неповољних кретања на тржишту, манифестација ризика екстерног окружења, као и услед проблема у пословању контролисаних друштава који могу бити од значајног утицаја на пословање матичне Компаније и Групе у целини, полазећи од доступних информација садржаних у Извештајима о управљању ризицима контролисаних друштава.

Група примењује модел историјских и хипотетичких сценарија у процесу управљања ризицима, код свих ризика код којих је то изводљиво.

Основне врсте ризика којима Група управља су:

Ризици осигурања

1. Ризик неадекватног обезбеђења техничких резерви
2. Ризик неадекватног одређивања и непримењивања тарифа премија и ризик неадекватног одређивања структуре премије осигурања и ризик неодговарајућег утврђивања општих, посебних, допунских или појединачних услова осигурања.
3. Ризик неадекватности процене ризика који се преузимају у осигурање
4. Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва и ризик непреношења вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, односно реосигурање
5. Ризик недовољне диверсификације портфолиа осигурања (ризик концентрације)

Ризици рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза (Финансијски ризици):

1. Ризик солвентности и ликвидности
2. Ризик структурне неусклађености активе и пасиве по хоризонтали и вертикали
3. Ризик неадекватног управљања средствима, изворима и трошковима

Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

1. Ризик покрића техничких резерви и ризик немогућности наплате депонованих и уложених средстава
2. Ризик наплате потраживања (Кредитни ризик) и ризик концентрације улагања
3. Ризик незадовољавајуће рентабилности, односно приноса од улагања и ризик немогућности наплате приноса
4. Ризик улагања у повезана и придружена правна лица

Тржишни ризици

1. Девизни и каматни ризик и ризик од промене цена хартија од вредности и непокретности
2. Ризик неконкурентности из обима покрића и неадекватног прилагођавања захтевима корисника финансијских и других услуга
3. Ризик ценовне неконкурентности

Оперативни ризици

1. Ризик неадекватне организације послова и ризик неадекватног избора, постављања и распореда органа управе, контроле руководства и запослених
2. Ризик погрешног и економски штетног уговарања послова
3. Ризик превара, злоупотреба и других незаконитих радњи органа управе, контроле и руководства Групе
4. Ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке
5. Информатички ризик и ризик неадекватног извештајног сегмента информационог система
6. Ризик губитака по основу штета на сталној имовини
7. Ризик у вези односа према запосленима и безбедности на радном месту
8. Стратешки ризик и ризик неспособности друштва да примени стратегије и пословне планове и да доноси одлуке о прерасподели средстава

Правни ризици

1. Ризик неусклађености правних аката,
2. Ризици у вези примене прописа којима је регулисана делатност Групе
3. Ризик губитака спорова

Репутациони ризици

1. Ризик у вези са активностима запослених
2. Ризик незадовољства клијента и ризик губитка угледа у јавности
3. Ризик едукације запослених
4. Ризик непредузимања активности интерне ревизије и процене спровођења система интерних контрола ради спречавања могућих проневера
5. Ризик промене власничке структуре

Стратешки ризик

- Ризик земље;
- Кредитни ризик укључујући резидуални ризик;

Управљање ризицима осигурања

1. Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва и ризик непреношења вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, односно реосигурање

Група реосигурава део ризика које прибавља у области осигурања како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације.

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Група у делатности осигурања може, односно сме задржати за себе, односно коју може покрити из сопствених расположивих средстава, а да при том не поремети сопствено изравнање ризика и сачува ликвидност скопчана је са значајним ризицима.

Висина сопственог самопридржаја (дела осигураног ризика који осигуравач може да задржи за себе) зависи од његовог финансијског и техничког капацитета, при чему је финансијски капацитет одређен резервама (техничким и гарантним) којима располаже, а технички капацитет величином и диверсификованошћу сопственог портфолиа осигурања.

Самопридржај је један од основних чинилаца у одређењу ризика који ће се давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће се задржавати. Утврђивањем максималног самопридржаја даје се одговор на питање који део осигураног ризика у основној делатности Група може да задржи за себе, а који део мора да пренесе на реосигуравача. При томе треба имати у виду чињеницу да се пословима реосигурања бави и чланица Групе Дунав Ре, чиме се самопридржај у делатности осигурања на нивоу Групе значајно повећава.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја у пословима осигурања, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Групе којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика. У случају да је на нивоу Групе присутна претерана опрезност и одређивање самопридржаја на нижем нивоу него што је то потребно, може доћи до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, док превисок самопридржај носи опасност да кроз исплату великих штета Група западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

Група има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију и друге чланице Групе, које се баве пословима осигурања, излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања.

Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Групе су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Групе код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

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

2. Ризик недовољне диверсификације портфолиа осигурања (ризик концентрације)

У основној делатности – осигурању Група је је изложена актуарском ризику и ризику прибаве који произилазе из широке понуде производа осигурања: имовине, незгоде и здравственог осигурања, осигурања моторних возила, одговорности, транспортног осигурања, као и разних форми осигурања живота.

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

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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

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

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

Група има добро диверсификован и уравнотежен портфолио осигурања по врстама, што смањује варијабилитет резултата, а тиме и укупан ризик. Сви уговори осигурања неживота су по правилу годишњи тако да постоји могућност да се одбије продужење уговора или промене услови уговора приликом обнављања.

Управљање финансијским ризицима

1. Ризик солвентности и ликвидности

Ликвидност Групе, односно, способност да се о року извршавају доспеле обавезе, зависи са једне стране од квалитета билансне структуре активе и пасиве, а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

Циљ управљања ризиком ликвидности је трајно одржавање ниског степена изложености ризику, стварање претпоставки које обезбеђују проактивни приступ и превентивно идентификовање, мерење, процењивање и контролу ризика ликвидности.

Одржавање ликвидности и солвентности Групе у 2012. години није дошло ни у једном тренутку у питање. Првенствено, то је резултат доброг положаја Групе на тржишту осигурања, редовног прилива средстава, као и доброг планирања финансијских токова.

Група својом имовином и обавезама управља на начин који јој обезбеђује да у сваком тренутку може да испуњава своје обавезе.

Рочност доспећа средстава и обавеза, према преосталом року доспећа, на дан 31. децембра 2012. године је следећа:

У хиљадама РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	0	0	1.250	244.419	774.204	1.019.873
Гудвил (goodwill)	0	0	0	60.646	0	60.646
Некретнине, постр., опрема и биол. сред.	0	0	3.749	1.413.752	9.802.514	11.220.015
Дуг. фин. пласмани	4.222	0	0	498.188	492.888	995.298
Залихе	36.598	8.767	34.727	17.540	0	97.632
Стална сред. нам. прод. и сред. посл. које се обуставља	0	0	0	0	0	0
Потраживања	1.641.432	1.862.268	2.857.025	174.662	0	6.535.387
Потр. за више плаћен порез на добитак	380	89.383	0	0	0	89.763

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Краткор. фин. пласмани	4.620.609	2.464.548	3.644.539	280.844	0	11.010.540
Готов. еквиваленти и готовина	3.189.675	0	0	0	0	3.189.675
Порез на додату вредност	29	0	0	0	0	29
АВР	58.515	167.524	610.881	0	0	836.920
Одл. пор. средства	0	0	747	197	8.943	9.887
Укупно	9.551.460	4.592.490	7.152.918	2.690.248	11.078.549	35.065.665
Капитал и резерве	0	0	0	0	12.206.768	12.206.768
Дугор. резервисања	9.835	654	1.572	142	3.709.346	3.721.549
Дугорочне обавезе	107	214	964	397.283	3.412	401.980
Краткор. обавезе	2.690.135	853.826	868.498	0	0	4.412.459
ПВР	1.028.479	2.588.280	8.208.915	1.866.064	0	13.691.738
Одл. пор. обавезе	0	3.114	0	627.244	813	631.171
Укупно	3.728.556	3.446.088	9.079.949	2.890.733	15.920.339	35.065.665
Рочна неускл. на дан 31.12.2012.	5.822.904	1.146.402	-1.927.031	-200.485	-4.841.790	0
Рочна неускл. на дан 31.12.2011.	3.542.466	1.741.296	-574.568	-313.578	-4.395.616	0

На дан 31.12.2012. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 9.551.460 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 3.728.556 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 5.822.904 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава аутоматски ће се sukcesивно преносити у наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање високог нивоа ликвидности Групе у току целог анализираног периода.

2. Ризик неадекватног управљања средствима, изворима и трошковима

Ефикасност укупно ангажованог капитала захтева појачану пажњу и приступ, о чему говоре показатељи рачуна анализе у наставку, а нарочито рачуна трошкова :

Позиције	2012.	2011.
1. Комбиновани рачуна - рачуна бруто добитка: "Укупни расходи / Укупни приходи"	98,8%	97,7%
2. Стопа бруто добитка [100% - 1]	1,2%	2,3%
3. Рачуна инвестиционог приноса: "Инвестиц. добит / Укупно инвестирана средства"	13,3%	6,6%
4. Рачуна рентабилности ук. капитала: "Нето резултат / Просечан укупан капитал"	0,1%	3,2%
5. Бруто пословни рачуна [пословни расходи] / [пословни приходи]	60,3%	57,9%

Поред трошкова зарада и трошкова рекламе и пропаганде, који су и у претходној години прекорачили планиране оквире, део трошкова у сегменту прибаве осигурања, непосредно произилази из високог нивоа тржишног ризика, прецизније, из ризика нелојалне конкуренције на тржишту осигурања.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

3. Ризик наплате потраживања (кредитни ризик) и ризик концентрације улагања

Кредитни ризик представља ризик да дужници неће моћи у потпуности или делимично да измире своје доспеле обавезе према Групи у уговореним роковима.

Отежана наплата потраживања због изражене неликвидности у привреди, условила је значајан износ имовине Групе у потраживањима, при чему је највећи износ потраживања садржан у потраживањима по основу премије осигурања и потраживањима по основу камата на доспеле премије.

Анализа бонитета у сегменту великих клијената указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Групе, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања кроз спровођење исправке вредности. Несолвентност појединих осигураника и искуства чланица Групе у погледу редовности испуњавања њихових обавеза упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима као и другим дужницима.

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

У поступку закључивања и обнављања Уговора о осигурању Група ће у наредном периоду, поред оцене бонитета, узимати у обзир и одређене квалитативне факторе као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услове и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Групе у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у власничкој структури осигураника, податке о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), податке о повезаним правним лицима.

На дан 31.12.2012. год. укупна, бруто, потраживања Групе износе 12.807.727 хиљ. динара, а исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 6.272.340 хиљ. динара, односно 48,97%, што указује да је Група изложена високом ризику по основу могућности наплате потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за потраживања од купаца за робу и услуге. Код дугорочних финансијских пласмана исправком вредности обухваћено је 48,89% и а код краткорочних финансијских пласмана 6,05%.

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

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

Максимална изложеност кредитном ризику приказана је у следећој табели:

Финансијска имовина	У хиљадама РСД			
	2012.		2011.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	1.947.351	952.053	995.298	777.855
Потраживања	12.807.727	6.272.340	6.535.387	4.209.607
Краткорочни финансијски пласмани	11.720.064	709.524	11.010.540	10.776.451
Укупно	26.475.142	7.933.917	18.541.225	15.763.913

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Старосна структура потраживања

У хиљадама РСД	2012.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.674.524	458.785	2.215.739
Кашњење од 0-90 дана	1.879.329	407.353	1.471.976
Кашњење од 91-180 дана	839.920	469.217	370.703
Кашњење од 181-270 дана	498.647	488.066	10.581
Кашњење преко 271 дана	6.915.307	4.448.919	2.466.388
Укупно	12.807.727	6.272.340	6.535.387

Управљање тржишним ризицима

1. Девизни и каматни ризик

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

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

Девизни ризик се јавља због држања средстава и обављања трансакција у валутама различитим од сопствене валуте (динара), првенствено због флукутирајућих курсева водећих светских валута, а и сопствене, пошто динар има такође пливајући курс.

Могућности конверзије динарске у девизну позицију нису велике због законских ограничења и углавном се односе на примену валутне клаузуле (банкарски депозити и корпоративне обвезнице), на куповину обвезница старе девизне штедње и инвестирање у иностранству. Директна конверзија у друге валуте или коришћење валутних свопова у циљу заштите од девизног ризик, због законских ограничења, у нашим условима није могуће.

Изложеност Групе девизном ризику је дата у наредној табели:

У хиљадама РСД	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	579.287	75.515	0	340.496	995.298
Потраживања	114.234	476.509	233.473	3.512	5.707.659	6.535.387
Краткорочни финансијски пласмани	43.977	5.684.442	658.108	0	4.624.013	11.010.540
Готовински еквиваленти и готовина	171.169	2.263.896	11.305	90.465	652.840	3.189.675
Укупно	329.380	9.004.134	978.401	93.977	11.325.008	21.730.900

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Дугорочна резервисања	12	8.149	38.897	122	3.674.369	3.721.549
Дугорочне обавезе	0	376.395	4.847	0	20.738	401.980
Краткорочне обавезе	218.487	584.441	321.641	127.513	3.160.377	4.412.459
Укупно	218.499	968.985	365.385	127.635	6.855.484	8.535.988
Нето девизна позиција на дан 31.12.2012.	110.881	8.035.149	613.016	-33.658	4.469.524	13.194.912
Нето девизна позиција на дан 31.12.2011.	18.719	6.937.704	683.539	31.600	4.072.687	11.744.249

Анализом показатеља који су дати у претходној табели може се уочити да је вредност финансијске имовине Компаније, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2012. године износила 21.730.900 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 11.325.008 хиљ. динара или 52,12% номиниован у домаћој валути, а преостали део у износу од 10.405.892 хиљ. динара или 47,88% номиниован је у иностраној валути и то највећим делом у EUR-има.

С друге стране финансијске обавезе Компаније на дан 31.12.2012. године износиле су 8.535.988 хиљ. динара од чега је део обавеза у износу од 6.855.484 хиљ. динара или 80,31% номиниован у динарима, а преостали део у износу од 1.680.504 хиљ. динара или 19,69% номиниован је у иностраној валути.

На дан 31.12.2012. године Група има **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно вредност њене финансијске имовине номиниоване у девизама је знатно већа од њених девизних обавеза.

Каматни ризик је ризик промене имовине или обавеза, прихода или расхода због промене каматне стопе на тржишту. Висина тржишне каматне стопе највећи утицај има на део инвестиционог портфолија који је уложен у депозите и обвезнице.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 9,50%, да би се у јуну повећала за 0,50%, у јулу и августу за по 0,25% и достигла ниво 10,50%. Реагујући на све веће инфлаторне притиске НБС је и даље повећавала референтну каматну тако да је у октобру износила 10,75%, у новембру 10,95% и у децембру 11,25%. Ово значајно повећање референтне каматне стопе имало је за последицу повећање укупног нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	4,7% - 24,25%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	3,8% - 21,25%
Финансијске обавезе	Распон каматних стопа
Дугорочне обавезе	3,0% - 12,75%
Краткорочне обавезе	0,5% - 9,0%

2. Ризик конкуренције

У сегменту тржишних ризика идентификован је висок ниво ризика који стоји у вези са нелојалном конкуренцијом, нарочито приликом учествовања на тендерима. Осигурање по "мастер" програмима од стране конкуренције често вишеструко смањује цене осигурања, а осигураници се често условљавају од стране осигураваача да закључе осигурање због везаности интереса.

Висок ризик конкуренције произилази и из релације висина премије - обим покрића, као и због изузетно високих накнада које је конкуренција нудила кроз екстерне канале продаје у функцији преузимања техничких прегледа (када је реч о осигурању аутоодговорности).

Праћење активности конкуренције и смањивање нелојалне конкуренције у сарадњи са надзорним органима, представља приоритетан задатак у циљу минимизирања овог кључног тржишног ризика. Конкурентски положај Групе може се такође побољшати квалитетнијом понудом, лансирањем нових производа и услуга, применом underwriting-а и ефикаснијим приступом коришћењу алтернативних канала продаје (банкоосигурање, масовни канали продаје).

Поред тога, ради побољшања конкурентности, неопходно је спровођење следећих мера и активности:

- Да се обезбеди стална контрола продајних места, како интерних тако и екстерних, у вези примене Тарифа осигурања и овлашћења која се односе на закључење осигурања,
- За потребе продајне мреже, стално пратити доступност актуелних верзија услова који се уручују осигураницима, достављање нових верзија за штампу полиса и других образаца потребних за закључивање осигурања, као и прилагођавање технолошких решења новој документацији,
- У циљу прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и смањења ризика из угла обима покрића, потребно је стално пратити понуде које упућују уговарачи осигурања/осигураници као физичка лица или привредна друштва која кроз понуду желе да осигурају своје запослене под најповољнијим условима,
- Стално пратити тржиште осигурања и понуде осигуравајућих кућа кроз обим услуга у добровољном здравственом осигурању, услове и начине под којима се може закључити ово осигурање,
- Пратити кретања и трендове на тржишту осигурања у Србији и земљама региона,
- Користити моделе за управљање ризицима у циљу обезбеђења квалитетног портфеља и управљања истим,
- Перманентно пратити измене законских и подзаконских аката и обезбедити њихову адекватну и благовремену примену,
- Пратити активности конкуренције, прибављати различите податке о начину пословања конкуренције,
- Вршити корекцију тарифног система и прилагођавање тарифа понуди конкуренције где за то постоји могућност, а на основу анализе меродавног техничког и финансијског резултата,
- Планирати израду алата за индивидуализацију ризика,
- Неопходно је уводити нове и усавршавати постојеће технологије закључења и спровођења осигурања (закључење путем интернета, банкоосигурање, екстерни пунктови итд.),
- Уводити нове производе у форми multi-risk покрића и пакета осигурања и прилагођавати производе мастер програмима,
- Прилагођавати своју понуду потребама осигураника за разним врстама осигурања од одговорности, нарочито од професионалних одговорности.

3. Ценовни ризик

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, који представља кључни тржишни ризик који непосредно угрожава пословање, Група ради на сталном унапређењу својих услуга како у квалитету тако и у њиховој разноврсности и прилагођавању новим

захтевима тржишта. Група предузима активности праћења конкуренције прибављањем различитих података о раду конкуренције, врши корекције тарифног система и прилагођавање тарифе понуди конкуренције где је могуће, уз претходну детаљну анализу меродавног техничког и финансијског резултата, примењује *underwriter-ski* приступ формирању понуде, уводи нове производе осигурања који нису заступљени код конкуренције (првенствено нових пакета осигурања) и предузима мере за повећање квалитета услуге.

42. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Током 2012. године против Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о је поднето 1194 нове тужбе за накнаду штета. Са судским штетама из претходних година, укупно је решавано 3297 штета у спору. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је и ликвидирано 1048 предмета и исплаћен износ од 343.699.015,96 динара.

На дан 31.12.2012. године резервисано је укупно 2.268 штета у спору на износ од 2.033.216.552 динара.

Када су у питању судски спорови по основу премије осигурања, регреса и спорова ван области осигурања укупно је у току 2012. године покренуто 2514 спорова. Са споровима из претходних година укупно је било у току 2012. године 11910 спорова (парнице, извршења, стечајеви). Од наведеног броја спорова укупно је завршено 2207 спора. У окончаним споровима наплаћен је укупан износ у корист Компаније 202.808.451,00 динара.

На дан 31.12.2012.године против Дунав банке а.д. Звечан, води се четири судска спора (један судски спор се води само за утврђивање права својине на непокретности) у укупном износу од 22.842 хиљада динара и ЕУР 7.700 без обрачунате затезне камате.

За износ од 18.800 хиљада динара Банка је добила тужбу у току новембра 2011.године а прво рочиште је одржано у марту 2012.године, на захтев тужиоца Београдске банке у стечају. Основ спора је утврђивање реалног стања акционарског капитала Београдске банке у стечају у Дунав банци а.д. Звечан.

По основу судских спорова који се воде против Банке код којих је вероватноћа негативног исхода значајна, Банка је извршила резервисање у износу од 1.964 хиљада динара.

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

Брокерско-дилерско друштво се на дан 31. децембра 2012. године не јавља ни у једном судском спору, нити као тужена страна, нити као тужилац. На дан 31. децембра 2012. године нема других потенцијалних обавеза Друштва.

У поступку против бившег запосленог, који се од 2007. године води по службеној дужности, а у којем је Брокерско-дилерско друштво „Дунав Стоцкброкер“ а.д. Београд истакло имовинско-правни захтев у висини од 101.323 Еур, заједно са припадајућим затезним каматама, на име накнаде штете, очекује се правоснажна одлука суда по жалби окривљеног. Даље мере у овом случају Друштво ће предузети по добијању обавештења о исходу жалбе окривљеног на првостепену пресуду.

На дан 31. децембар 2012. године Дунав ауто јавља се као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи РСД 600 хиљада. Дунав ауто сматра да ови спорови неће пасти на терет Дунав аута.

У случају Дунав друштва за управљање добровољним пензијским фондом, у току су три радна спора који се воде по тужбама бивших запослених. Сва три спора су у првостепеном поступку пресуђена у корист Дунав друштва за управљање добровољним пензијским фондом, с тим да је у току поступак по изјављеним жалбама пред Апелационим судом. На основу процене пуномоћника не очекује се

потенцијални ризик губитка спорова те услед тога не постоји потенцијална обавеза.

43. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Потраживања према Републици Србији по основу закључка Владе Републике Србије од 15. децембра 2011. године

На седници Владе Републике Србије од 13. децембра 2012. године, донета је Одлука о оснивању привредних друштава Златар д.о.о., Нова Варош и Жубор д.о.о., Куршумлијска бања и именовану в.д. директора.

У складу са наведеном одлуком од стране Агенције за привредне регистре извршен је упис наведених друштава у регистар привредних субјеката који се води у овој Агенцији.

Од стране Министарства финансија и привреде, Пореске управе Београд издата је потврда о извршеној регистрацији и додели пореског идентификационог броја за оба привредна друштва.

У току су активности у сарадњи са Министарством финансија и привреде на изради Уговора о преносу удела који треба да буде достављен Влади Републике Србије на усвајање, након тога би се извршило потписивање уговора и овера у суду. Као спорно појавило се питање да ли се овим уговором врши и пренос имовине на Компанију Дунав или не или се само утврђује удео Компаније у основном капиталу ових привредних друштава.

Како би се тачно утврдило шта треба да садржи предметни уговор, тачније на који начин треба пренети власништво над имовином ових привредних друштава на Компанију, у случају да је предмет уговора само пренос удела, обављен је разговор у Републичкој дирекцији за имовину али се до овог тренутка није дошло до решења које би било у интересу Компаније.

Дана 26. фебруара 2013. године, достављен нам је од стране Министарства финансија и привреде, нацрт Уговора о утврђивању међусобних права и обавеза између Републике Србије и Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд, који ће бити размотрен од стране стручних служби Компаније.

Обавезе према реосигуравачима – судар путничког авиона

Као што је већ наведено у Напмени бр. 25 Потраживања, на основу решења о извршењу Привредног суда у Београду, број 4ИПБ (И) 426/2012 од 01.06.2012. године, достављеног Народној банци Србије одељењу за принудну наплату, Компанија је евидентирала потраживање по основу регреса од Републике Србије, настало исплатом штете у судару путничког авиона „Индекс Адриа Авиопроект“ и авиона компаније „British Airways“ изнад Загреба дана 10. септембра 1976. године, у висини наплаћеног износа до 31.12.2012. године, односно у износу од 506.778.453,97 динара.

На основу оствареног права на регрес од Републике Србије, имајући у виду да је Компанија 92% осигураног ризика покрила Уговором о реосигурању, евидентирана је обавеза према реосигуравачима у износу од 466.236.177,65 динара.

Компанија је на дан 28.01.2013. године, исплатила једном делу реосигуравача на основу Споразума о комутацији и поравнању, закљученог дана 24.12.2012. године, износ од 1.365.000,00 USD, односно 117.630.649,5 динара, прерачунато по курсу на дан исплате.

Постоји могућност да се током 2013. године јаве и остали реосигуравачи из иностранства по основу наведеног поступка.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2012. године

Процена билансних позиција

У обрачун исправке вредности непашаћених потраживања узета је нацрта до дана израде биланса. Друштво (Дунав Рс) је дана 21.01.2013. године примило Решење Привредног суда у Београду бр.14.11.61/2013 од 15.01.2013. године по тужбеном захтеву тужиоца Таково а.д.о. из Крагујевца на износ од 10.910.819,66 ред. Друштво је дана 18.02.2013. доставило одговор на тужбу Привредном суду у Београду којим оспорава тужбени захтев у целисти као неоснован.

44. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
USD	86.1763	80.8662
EUR	113.7183	104.6409
GBP	139.1901	124.6022
CHF	94.1922	85.9121

Потписано у име Групе Дунав осигурање а.д.о. Београд:

У Београду,

Дана 30.04.2013. год.

В.Д. ГЕНЕРАЛНОГ ДИРЕКТОРА

др Марко Ђулибрк



КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

• КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ •

1-XII 2012.



САДРЖАЈ:

1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1.	Привредна кретања у Републици Србији	3
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	4
3.	ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2012. ГОДИНЕ	6
3.1.	Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2012.	6
3.2.	Резултат пословања повезаних привредних друштва	8
4.	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	9
4.1.	Пословни (функционални) приходи	9
4.1.1.	Пословни приходи од премије осигурања и саосиграња	10
4.1.2.	Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија	10
4.1.3.	Пословни приходи од деп. и улагања сред. тех. рез. реос. и ретроц.	11
4.1.4.	Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	12
4.1.5.	Остали пословни приходи	12
4.2.	Пословни (функционални) расходи	13
4.2.1.	Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	13
4.2.2.	Расходи накнада штета и уговорених износа	14
4.2.3.	Резервисане штете – повећање/смањење	15
4.2.4.	Расходи за бонусе и попусте	16
4.2.5.	Остали пословни расходи	16
4.3.	Трошкови спровођења осигурања	16
4.3.1.	Трошкови прибаве	17
4.3.2.	Трошкови управе	18
5.	СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	19
5.1.	Стална имовина	20
5.1.1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	20
5.1.2.	Дугорочни финансијски пласмани	21
5.2.	Обртна имовина	22
5.2.1.	Залихе	22
5.2.2.	Потраживања	22
5.2.3.	Краткорочни финансијски пласмани	23
5.2.4.	Готовина и готовински еквиваленти	25
6.	СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	26
6.1.	Капитал и резерве	27
6.1.1.	Основни капитал	27
6.1.2.	Резерве	29
6.2.	Резервисања и обавезе	30
6.2.1.	Дугорочна резервисања	30
6.2.2.	Дугорочне обавезе	30
6.2.3.	Краткорочне обавезе	31
6.2.4.	Пасивна временска резграничења	32
	ПРИЛОГ	35
	Биланс стања на дан 31.12.2012.	36
	Биланс успеха у периоду I-XII 2012.	38
	Токови готовине	41
	Извештај о променама на капиталу	43

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА

1.1. Привредна кретања у Републици Србији

- Средњи курс ЕУР-а на дан 31.12.2012. године износи 113,7183 динара. На дан 31.12.2011. године средњи курс ЕУР-а износио је 104,6409 динара. Раст курса ЕУР-а износи 8,7 %. **Раст курса ЕУР-а 8,7%.**
- Цене роба и услуга које се користе за личну потрошњу у децембру 2012. године у односу на новембар 2012. године, у просеку су ниже за 0,4%. Потрошачке цене у децембру 2012. године, у односу на исти месец 2011. године, повећане су за 12,2%, док просечан годишњи раст износи 7,8%. **Годишња стопа инфлације 12,2%.**
- Индустијска производња у Републици Србији у децембру 2012. године већа је за 0,7% у односу на децембар 2011. године, а у односу на просек 2011. године већа је за 7,1%. Индустијска производња у периоду јануар – децембар 2012. године, у односу на исти период 2011. године, мања је за 2,9%. **Пад индустријске производње у периоду јануар – децембар 2012. године 2,9%.**
- Просечна зарада исплаћена у периоду јануар–децембар 2012. године у Републици Србији, у односу на просечну зараду исплаћену у периоду јануар– децембар 2011. године, номинално је већа за 8,9%, а реално је већа за 1,0%. **Раст просечне зараде у првих дванаест месеци 2012. године 8,9%.**
- Просечна зарада (брutto) исплаћена у децембру 2012. године у Републици Србији износи 65.165 динара. У односу на просечну зараду исплаћену у новембру 2012. године, номинално је већа за 10,6% и реално је већа за 11,0%. Просечна зарада без пореза и доприноса (нето) исплаћена у децембру 2012. године у Републици Србији износи 46.923 динара.
- Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција) у 2012. години забележи раст од 4,98%, док индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) бележи раст од 2,90%. **Раст индекса Belex 15 4,98%, а Belex line 2,90%.**
- Реални пад БДП у четвртом кварталу 2012. године, у односу на исти период претходне године, износио је 1,5%.

2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица те пружање других услуга у осигурању.

Компанија је настала из Државног осигуравајућег завода, основаног 1945. године, и из каснијих трансформација и спајања осигуравајућих кућа “Београд” и “Југославија”, које је извршено током 1974. године. У септембру 1990. извршена је трансформација у деоничко друштво, а у децембру 1994. даља трансформација у Компанију „Дунав осигурање“ а.д. Београд.

Савезно министарство за финансије је 20. јуна 1997. године, у складу са Законом о осигурању имовине и лица, издало дозволу за рад Компанији, бр. 4/1-12-016/97. Компанија је за обављање послова из наведеног решења регистрована код Привредног суда у Београду под бројем УП-Фи-7821/97 од 19. јула 1997. под матичним бројем 07046898, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије, са обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број 052-89 од 11. августа 1997. године.

Народна банка Србије је својом потврдом број А/879/205/ЈЈ од 14. марта 2005. потврдила дозволу за рад коју је Компанија добила од Савезног министарства за финансије. Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. преведена је у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре РС решењем бр. 1992/2005 од 2.марта 2005. године.

У току 2006. извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Седиште Компаније је у Београду, улица Македонска бр. 4.

Компанија и са њом повезана привредна друштва (у даљем тексту „Група“) се баве пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, али и осталим делатностима посредно преко својих чланица које је матично предузеће Компанија Дунав осигурање и основало. „Група“ у свом саставу има девет повезаних правних лица.

Дунав Ауто д.о.о. Београд, чија је основна делатност технички прегледи моторних возила, основано је Одлуком Управног одбора Компаније „Дунав Осигурање“ а.д.о. Београд која је донета на седници одржаној 25.02.1999. Оснивање је условљено логистичком подршком делатности Компаније Дунав осигурање у обезбеђивању лидерске позиције на пољу осигурања уопште а посебно осигурања моторних возила.

Дунав Турист д.о.о. Београд, чија је основна делатност хотелијерство и туризам, регистровано је и за обављање послова спољнотрговинског промета и пружање услуга у спољнотрговинском промету. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30.09.2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ друштву „Дунав Турист“. У том смислу, од 30.09.2010. године Дунав Трговина правно самостално не постоји.

Дунав РЕ а.д.о. Београд бави се преузимањем у реосигурање, односно ретроцесијом 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 друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд је 08. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање Друштва за управљање добровољним пензионим фондом, чија је главна делатност обављање послова пензијског осигурања, као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање).

Дунав Банка а.д. Звечан основана је 28.12.1990. године у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање Народне Банке Србије број 329 од 26.12.1990. године под називом Косовско-Метохијска банка а.д.. Банка је пословала до 07.10.2010, када је решењем АПР-а број БД113392/10 промењен назив Банке у Дунав Банка а.д., Звечан. У складу са Законом о Банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно-депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемства као и друге послове у складу са законским прописима.

Дунав Стокброкер а.д. Београд основан је 07.10.1997. године. Основна делатност Дунав Стокбрoкeра састоји се у посредовању на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартијама од вредности.

Дунав осигурање а.д. Бања Лука (11.06.2010. извршено је усвајање одлуке о промени пословног имена повезаног правног лица из „Косиг Дунав Осигурање“ а.д. Бања Лука у „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука) бави се осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је Друштво добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске. Између осталог, у подручје пословања овог повезаног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања у складу са Законом о осигурању имовине и лица, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Повезано правно лице „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука је у свом саставу основало повезано лице **Дунав Ауто д.о.о. Бања Лука**, чија је основна делатност вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила.

Матично предузеће у Дунав Групи, као и већински оснивачки власник претходно наведених правних лица, јесте Компанија **Дунав Осигурање а.д.о., Београд**.

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд и следећих повезаних правних лица у земљи и иностранству:

Р.бр.	ПОВЕЗАНА ПРАВНА ЛИЦА	31.12.2012. % учешћа	31.12.2011. % учешћа
1.	ДУНАВ БАНКА а.д., Звечан	59,93%	84,27%
2.	ДУНАВ РЕ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
3.	ДУНАВ ТУРИСТ д.о.о., Београд	66,82%	66,82%
4.	ДУНАВ АУТО д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
5.	ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6.	ДУНАВ СТОКБРОКЕР а.д., Београд	100,00%	100,00%
7.	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д., Бања Лука	76,34%	76,34%
8.	ДУНАВ АУТО д.о.о., Бања Лука	76,34%	76,34%

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештаји јединственог економског ентитета.

**3. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2012. ГОДИНЕ****3.1. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА У ПЕРИОДУ I-XII 2012.**

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2011.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Укупни приходи	26.283.322	29.559.961	12,5
Укупни расходи	25.818.943	29.357.814	13,7
Добитак / губитак пре опорезивања	464.379	202.147	-56,5
Добитак / губитак после опорезивања	364.759	12.525	-96,6

Бруто премија	16.331.888	18.949.539	16,0
Ликвидиране штете	7.345.051	7.598.829	3,5
Трошкови пословања	8.615.697	9.360.985	8,7

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2011.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Укупна билансна актива / пасива	30.196.957	35.065.665	16,1
Укупна ванбилансна актива / пасива	2.645.502	2.301.534	-13,0

(у %)

ROE (добит / капитал)	3,2%	0,1%
ROA (добит / ук. имовина)	1,2%	0,0%
CIR1 (трошкови / пословни приходи)	51,3%	49,0%
CIR2 (трошкови / укупни приходи)	32,8%	31,7%

Показатељи	Остварење I-XII 2011.	Остварење I-XII 2012.
учешће ликвидираних штета у бруто премији	45,0	40,1
учешће трошкова пословања у бруто премији	52,8	49,4



- У периоду I-XII 2012. године остварена добит (пре опорезивања) износи 202 милиона динара. Након опорезивања, остварена нето добит износи 13 милиона динара. **Добит 13 мил. динара.**
- Основни и остали капитал „Групе“ износи 5,9 милијарди динара. Од тога се 5,3% односи на акцијски капитал, 92,5% на друштвени капитал и 2,2% на уделе и остали капитал. **Основни и остали капитал 5,9 млрд. динара.**
 - На дан 31. децембар 2012. године краткорочни пласмани „Групе“ износе 11,0 милијарди динара, а дугорочни 995 милиона динара. **Укупни пласмани 12,0 млрд. динара**
 - У периоду I-XII 2012. године остварена укупна бруто премија износи 18,9 милијарди динара, што је за 16,0% више од остварења у претходној години. **Бруто премија 18,9 млрд. динара**
 - Остварени пословни приходи износе 19,1 милијарди динара, док пословни расходи износе 11,5 милијарди динара. **Пословни приходи 19,1 млрд. динара.**
 - У периоду I-XII 2012. године ликвидирани су штете у укупном износу од 7,6 милијарди динара, што је за 3,5% више у односу на остварење у претходној години. **Ликвидиране штете 7,6 млрд. динара**
 - На дан 31. децембар 2012. године трошкови спровођења осигурања износе 8,6 милијарди динара и обухватају трошкове управе осигурања који износе 3,0 млрд. динара, трошкове прибаве осигурања у износу 5,4 млрд. динара и остале трошкова спровођења осигурања који износе 163 милиона динара. **ТСО 8,6 млрд. динара.**
Трошкови управе 3,0 млрд. динара.
Трошкови прибаве 5,4 млрд. динара.

**3.2. Резултат пословања повезаних привредних друштва**

(у 000 дин.)

ЗАВИСНА ДРУШТВА	НЕТО ДОБИТАК /(ГУБИТАК) - ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	НЕТО ДОБИТ /(ГУБИТАК) ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА
КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. Београд	282.284	72.016
ДУНАВ БАНКА а.д. Звечан	30.549	28.932
ДУНАВ РЕ а.д.о. Београд	238.651	213.463
ДУНАВ ТУРУСТ д.о.о. Београд	924	924
ДУНАВ АУТО д.о.о. Београд	1.086	405
ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ а.д. Београд	42.165	42.165
ДУНАВ СТОКБРОКЕР а.д. Београд	25.967	23.546
ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д. Бања Лука	5.500	1.373
ДУНАВ АУТО д.о.о. Бања Лука	1.379	1.237

Сва повезана привредна друштва у периоду I-XII 2012. године су пословала позитивно.

4. Пословни приходи и расходи

4.1. Пословни (функционални) приходи

У периоду I-XII 2012. години укупни пословни приходи износе 19.120.089 хиљ. динара, у односу на претходну годину раст је забележен код свих категорија:

**Пословни
приходи
19,1
млрд. дин.**

- приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесије за 23,8%
- приходи од премије реосигурања и ретроцесија за 14,1%
- приходи од премије осигурања и саосигурања за 13,4%
- остали пословни приходи за 9,4%
- приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања за 4,0%

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Приходи од премије осигурања и саосигурања	15.924.297	14.036.462	113,4
Приходи од премије реосигурања и ретроцесија	569.327	498.992	114,1
Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесије	1.343.024	1.084.806	123,8
Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	195.417	187.965	104,0
Остали пословни приходи	1.088.024	994.859	109,4
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	19.120.089	16.803.084	113,8

У оквиру пословних прихода највеће учешће имају следеће категорије: приходи од премије осигурања и саосигурања (83,3%), приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесије (7,0%), остали пословни приходи (5,7%), приходи од премије реосигурања и ретроцесија (3,0%) и приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања (1,0%).

Структура пословних прихода у периоду I-XII 2012. године



4.1.1. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања

У периоду I–XII 2012. године укупни приходи од премије осигурања и саосигурања износе 15.924.297 хиљ. динара (18.949.539 хиљ. дин. односи се на премију животних и неживотних осигурања и саосигурања, 3.025.242 хиљ. дин. на премију пренету у саосигурање и реосигурање). Остварена бруто премија, која износи 18.949.539 хиљ. динара, виша је за 16,0% у односу на исти период претходне године.

Приходи од премије осигурања и саосигурања 15,9 млрд. дин.

(у 000 дин.)			
КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Премија животних осигурања и саосигурања	1.126.998	817.882	137,8
Премија неживотних осигурања	17.822.541	15.514.006	114,9
<i>Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање</i>	1.464.394	1.276.127	114,8
<i>Осигурање моторних возила</i>	8.903.912	7.700.252	115,6
<i>Остала неживотна осигурања</i>	7.454.235	6.537.627	114,0
Укупно животно и неживотно осигурање и саосигурање	18.949.539	16.331.888	116,0
Премија пренета у саосигурање	(420.268)	(338.523)	124,1
Премија пренета у реосигурање	(1.700.375)	(1.690.043)	100,6
<i>Смањење/(повећање) преносних премија осигурања и саосигурања</i>	(904.599)	(266.860)	339,0
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА	15.924.297	14.036.462	113,4

У укупној бруто премији неживотна осигурања учествују са 94,1% а животна осигурања са 5,9%.

Бруто премија је остварена код следећих друштава:

- Компанија Дунав осигурање а.д.о. у износу од 17.873.280 хиљ. динара (94,3% учешћа у укупној премији);
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 1.083.134 хиљ. динара (5,7% учешћа у укупној премији).

4.1.2. Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија у периоду I-XII 2012. године износе 569.327 хиљ. динара, што је за 14,1% више од пословних прихода од премије реосигурања и ретроцесије остварених у истом периоду 2011. године.

Приходи од премије реос. и ретроцесије 569,3 мил. дин.

Целокупан износ пословних прихода од премије реосигурања и ретроцесија се односи на Дунав РЕ.

(у 000 дин.)			
КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1.414.412	859.977	164,5
Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	(209.761)	(218.803)	95,9
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	(638.576)	(134.340)	475,3
Смањење/(повећање) преносних премија реосигурања	3.252	(7.842)	41,5
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	569.327	498.992	114,1

4.1.3. Пословни приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија

У периоду I-XII 2012. године укупни пословни приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија износе 1.343.024 хиљ. динара, што је за 23,8% више од остварења у истом периоду 2011. године када су износили 1.084.806 хиљ. динара.

Пословни приходи од депоновања и улагања средстава 1,3 млрд. дин.

КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)		% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	
Приходи од закупнина	57.720	53.935	107,0
Приходи од камата по основу пласираних средстава	311.638	529.340	58,9
Животна осигурања	7.888	16.041	49,2
Неживотна осигурања	303.750	513.299	59,2
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава	762.578	362.752	210,2
Животна осигурања	52.035	43.372	120,0
Неживотна осигурања	710.543	319.380	222,5
Приходи од дивиденди	160.537	138.779	115,7
Остали финансијски приходи	50.551	0	
ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ОСИГУРАЊА, РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	1.343.024	1.084.806	123,8

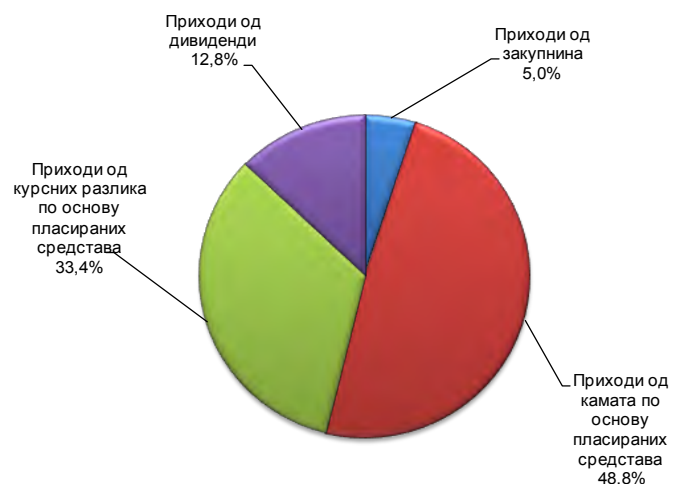
У структури пословних прихода од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија, који су остварени у оквиру Дунав осигурања а.д.о. Београд, Дунав РЕ-а и Дунав осигурања а.д. Бања Лука, највеће учешће имају приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава (56,8%), приходи од камата по основу пласираних средстава (23,2%), затим приходи од дивиденди (12,0%) и приходи од закупа (4,3%).

Структура прихода од депоновања и улагања

Остварење I-XII 2012.



Остварење I-XII 2011.



**4.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања**

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду I-XII 2012. године износе 195.417 хиљ. динара што је за 4,0% више од остварења у истом периоду 2011. године.

Приходи од послова непосредно пов.са пословима осиг. 195,4 мил. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Приходи од продате зелене карте	173.133	170.951	101,3
Приходи од услужне обраде и процене штета	2.743	3.112	88,1
Остали приходи	19.541	13.902	140,6
ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА	195.417	187.965	104,0

У односу на период I-XII 2011. године раст је забележен на позицији остали пословни приходи и то за 40,6%.

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања остварени су код:

- Дунав осигурања а.д.о. Београд у износу од 187.743 хиљ. динара;
- Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 7.674 хиљ. динара.

4.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе **1.088.024** хиљ. динара и у односу на претходну годину већи су за **9,4%**. Раст је остварен у оквиру прихода од продаје роба и услуга и то за **34,7%**.

Остали пословни приходи 1,1 млрд. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Приходи од продаје робе и услуга	881.276	654.356	134,7
Остали пословни приходи	206.748	340.503	60,7
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1.088.024	994.859	109,4

**4.2. Пословни (функционални) расходи**

У периоду I-XII 2012. године укупни пословни (функционални) расходи износе 11.524.141 хиљ. динара и у односу на претходну годину бележе раст од 18,4%.

Пословни
(функ.)
расходи 11,5
млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.939.301	1.430.197	135,6
Расходи накнада штета и уговорених износа	8.516.487	8.285.057	102,8
Резервисане штете - повећање/смањење	1.390.063	(1.347.456)	103,2
Регрес - приходи по основу регреса	(1.055.354)	(364.298)	289,7
Смањење осталих техничких резерви - нето	(1.117.085)	(38.736)	2.883,8
Расходи за бонусе и попусте	373.692	308.073	121,3
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	222.862	450.913	49,4
Остали пословни расходи	1.254.175	1.009.069	124,3
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	11.524.141	9.732.819	118,4

4.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду I-XII 2012. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 1.939.301 хиљ. динара, што је за 35,6% више од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2011. године када су износили 1.430.197 хиљ. динара.

Расходи за
дуг. рез. и
функ.
доприносе
1,9
млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	632.926	475.811	133,0
Допринос за превентиву	326.830	288.487	113,3
Ватрогасни допринос	17.049	22.831	74,7
Допринос гарантном фонду	305.401	233.503	130,8
Резервисања за изравнање ризика	369.654	409.565	90,3
Остали расходи за дугорочна резервисања	287.441	0	
РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ	1.939.301	1.430.197	135,6

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе највеће учешће имају математичка резерва животних осигурања (32,6%), резервисања за изравнање ризика (19,1%), допринос за превентиву (16,9%), допринос за гарантни фонд (15,7%), затим остали расходи за дугорочна резервисања (14,8%) и ватрогасни допринос (0,9%).



Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварени су код следећих друштва:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 1.883.538 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 54.743 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 1.020 хиљ. динара.

Математичка резерва животних осигурања остварена је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 612.973 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 18.933 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 1.020 хиљ. динара.

Допринос за превентиву остварен је код следећих друштва:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 314.499 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 12.331 хиљ. динара.

Ватрогасни допринос остварен је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 17.032 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 17 хиљ. динара.

Допринос гарантном фонду остварен је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 281.939 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 23.462 хиљ. динара.

Укупан износ осталих расхода за дугорочна резервисања се односи на Дунав осигурања а.д.о. Београд.

4.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

У периоду I-XII 2012. године укупни расходи накнада штета и уговорених износа износе 8.516.487 хиљ. динара, што је за 2,8% више од укупних расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2011. године када су износили 8.285.057 хиљ. динара.

Расходи
накнада
штета и
уговорених
износа 8,5
млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	193.012	146.405	131,8
Ликвидиране штете неживотних осигурања	7.393.270	7.188.130	102,9
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	12.547	10.516	119,3
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	996.376	605.804	164,5
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	745.317	801.441	93,0
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(240.183)	(145.975)	164,5
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(583.852)	(321.264)	181,7
РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	8.516.487	8.285.057	102,8



Укупне ликвидирани штете осигурања и саосигурања у структури расхода накнада штета и уговорених износа бележе учешће од 89,2% (структуру ликвидираних штета чине: ликвидирани штете неживотних осигурања 86,8%, ликвидирани штете животних осигурања 2,3% и ликвидирани штете саосигурања 0,1%).

Ликвидирани штете и уговорени износи животних осигурања остварени су код друштва:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 191.580 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 1.432 хиљ. динара.

Ликвидирани штете неживотних осигурања се односе на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 7.051.291 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 342.312 хиљ. динара.

Износ од 12.547 хиљ. динара који се односи на ликвидирани штете - удели у штетама саосигурања остварен је код Дунав осигурања а.д.о. Београд у износу од 12.418 хиљ. динара и Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 129 хиљ. динара.

У оквиру позиције расхода извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа забележено је остварење код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 709.854 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 30.619 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 4.844 хиљ. динара.

Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета забележили су остварење код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 236.781 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 3.402 хиљ. динара.

4.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење

У периоду I-XII 2012. године повећање резервисаних штета износи 1.390.063 хиљ. динара, док је у претходној години забележено смањење резервисаних штета за 1.347.456 хиљ. динара.

Резервисане штете – повећање 1,4 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Резервисане штете животних осигурања	12.183	398	
Резервисане штете неживотних осигурања	1.117.608	(1.294.137)	86,4
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	260.272	(53.717)	484,5
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ	1.390.063	(1.347.456)	

4.2.4. Расходи за бонусе и попусте

У периоду I-XII 2012. године расходи за бонусе и попусте који се односе само на неживотна осигурања износе 373.692 хиљ. динара, што је за 21,3% више од остварења у истом периоду 2011. године које је износили 308.073 хиљ. динара.

Расходи за бонусе и попусте износе 373,7 мил. дин.

4.2.5. Остали пословни расходи

У периоду I-XII 2012. године остали пословни расходи износе 1.254.175 хиљ. динара, што је за 24,3% више од осталих пословних расхода остварених у истом периоду 2011. године када су износили 1.009.069 хиљ. динара.

Остали пословни расходи износе 1,3 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Трошкови зарада и остали лични расходи	702.047	541.886	129,6
Набавна вредност продате робе	109.222	73.959	147,7
Трошкови материјала	66.984	39.569	169,3
Трошкови амортизације и резервисања	95.936	77.747	123,4
Остали пословни расходи	279.986	275.908	101,5
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.254.175	1.009.069	124,3

Највеће учешће у структури пословних расхода имају трошкови зарада и остали лични расходи (56,0%).

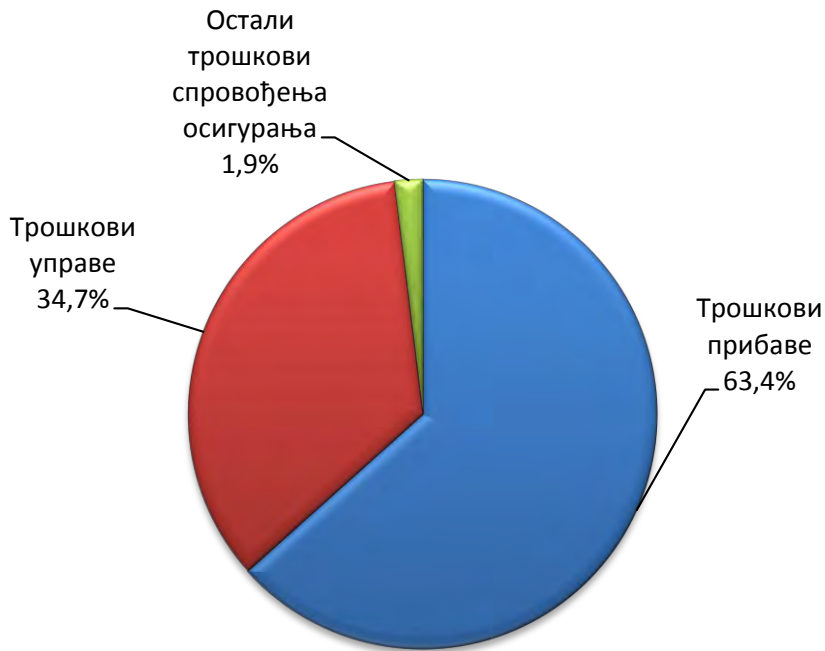
4.3. Трошкови спровођења осигурања

У периоду I-XII 2012. године трошкови спровођења осигурања износе 8.584.100 хиљ. динара, што је за 10,4% више од трошкова спровођења осигурања остварених у истом периоду 2011. године када су износили 7.776.222 хиљ. динара.

Трошкови спровођења осигурања износе 8,6 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Трошкови прибаве	5.439.896	5.254.609	103,5
Трошкови управе	2.980.930	2.366.355	126,0
Остали трошкови спровођења осигурања	163.274	155.258	105,2
ТРОШКОВИ СПОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	8.584.100	7.776.222	110,4

Структура трошкова спровођења осигурања у периоду I-XII 2012. године

4.3.1. Трошкови прибаве

У периоду I-XII 2012. године трошкови прибаве износе 5.439.896 хиљ. динара, што је за 3,5% више од трошкова прибаве остварених у истом периоду 2011. године када су износили 5.254.609 хиљ. динара.

Трошкови прибаве износе 5,4 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	175.521	371.214	47,3
Нето зараде	1.542.542	1.418.483	108,7
Порез и доприноси на зараде	1.000.573	947.241	105,6
Отпремнине	61.892	71.589	86,5
Остали лични расходи	121.982	96.819	126,0
Трошкови транспорта и ПТТ трошкова	49.179	47.665	103,2
Одржавање	24.816	21.672	114,5
Закуп	287.288	257.639	111,5
Трошкови рекламе	1.007.286	1.227.598	82,1
Спонзорство	207.480	232.539	89,2
Репрезентација	88.400	64.392	137,3
Трошкови премије осигурања	72.092	64.681	111,5
Платни промет	18.773	24.764	75,8
Остали трошкови прибаве	782.072	408.313	191,5
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	5.439.896	5.254.609	103,5

**4.3.2. Трошкови управе**

У периоду I-XII 2012. године трошкови управе износе 2.980.930 хиљ. динара, што је за 26,0% више од трошкова управе остварених у истом периоду 2011. године када су износили 2.366.355 хиљ. динара.

Трошкови управе износе 3,0 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Остварење I-XII 2011.	% раста остварење I-XII 2012. / остварење I-XII 2011.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	482.057	443.428	108,7
Амортизација	659.467	626.662	105,2
Нето зараде	853.763	644.187	132,5
Порез и доприноси на зараде	526.428	387.340	135,9
Отпремнине	55.162	38.522	143,2
Остали лични расходи	89.100	44.595	199,8
Трошкови транспорта и ПТТ услуга	51.191	38.675	132,4
Одржавање	28.579	37.958	75,3
Закуп	19.433	11.502	169,0
Трошкови рекламе		13.615	0,0
Спонзорство			
Репрезентација	14.029	12.438	112,8
Трошкови премија осигурања	2.491	2.857	87,2
Платни промет	22.680	16.418	138,1
Трошкови резервисања за отпремнине и јубиларне награде	35.199	47.542	74,0
Остали трошкови	141.351	616	22.946,6
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	2.980.930	2.366.355	126,0

5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

Укупна имовина на дан 31.12.2012. године износи 35.065.665 хиљ. динара, што је за 16,1% веће у односу на дан 31.12.2011. када је износила 30.196.957 хиљ. динара.

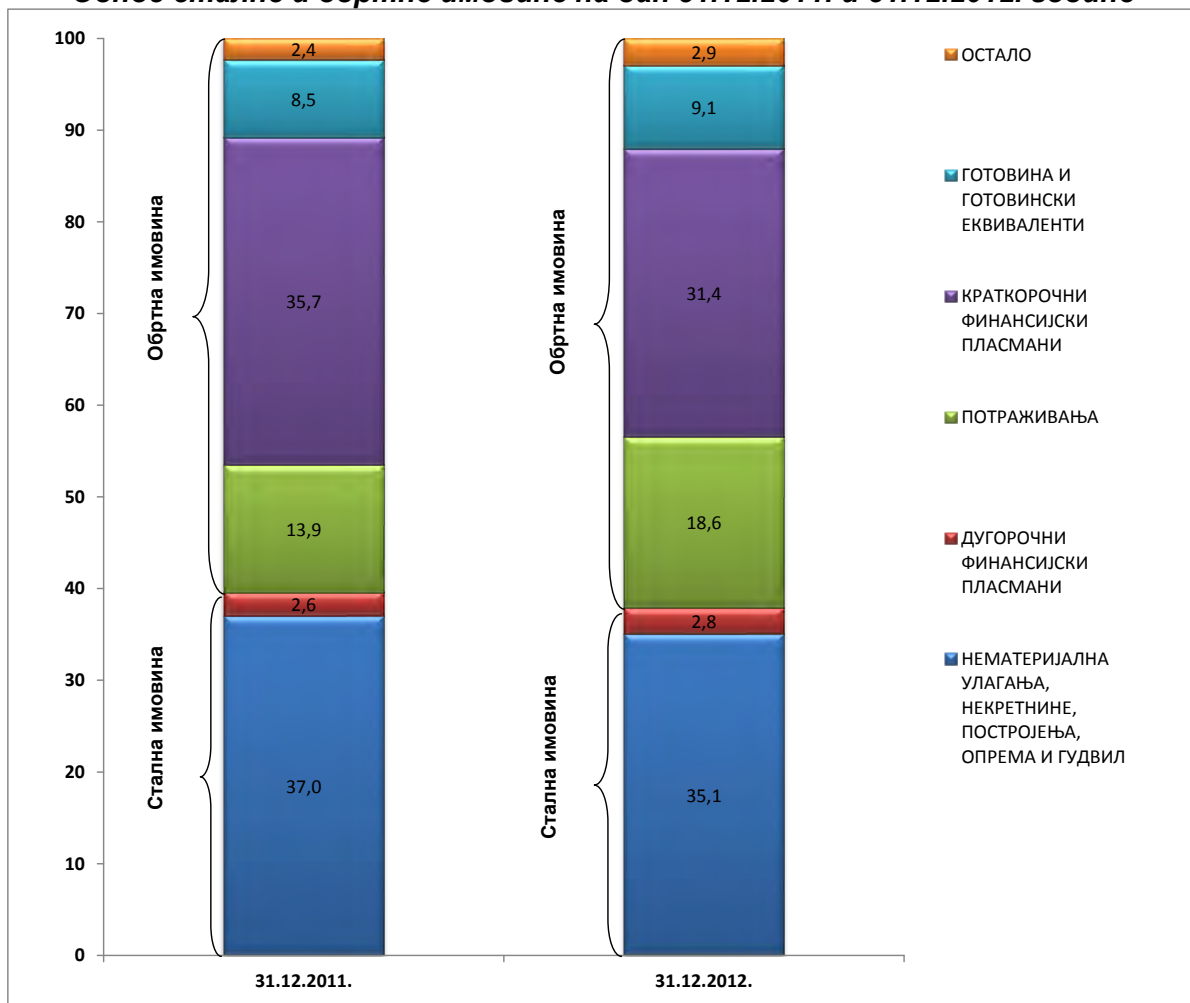
Укупна
имовина 35,1
млрд. дин.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА	12.239.888	11.074.669	110,5
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	995.298	777.855	128,0
3.	ПОТРАЖИВАЊА	6.535.387	4.209.607	155,2
4.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	11.010.540	10.776.451	102,2
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	3.189.675	2.552.548	125,0
6.	ОСТАЛО (залихе, АВР, преносна прем, и рез.штете које падају на терет саосигуравача и реосигурача)	1.094.877	805.827	135,9
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		35.065.665	30.196.957	116,1

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији потраживања и то за 55,2%.

Однос сталне и обртне имовине на дан 31.12.2011. и 31.12.2012. године



5.1. СТАЛНА ИМОВИНА

На дан 31.12.2012. године учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31.12.2011. године (са 39,6% на 37,9%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 60,4% колико је износило у 2011. години на 62,1% у 2012. години).

5.1.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 31.12.2012. године износе 12.239.888 хиљ. динара и бележе незнатан пад учешћа у укупној имовини са 36,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 34,9% на дан 31.12.2012. године.

Стална
имовина
12,2 млрд.
дин.

Сруктура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	1.019.873	1.136.587	89,7
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	11.220.015	9.938.082	112,9
2.1.	<i>Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности</i>	9.585.550	8.286.708	115,7
2.2.	<i>Инвестиционе некретнине</i>	1.634.465	1.651.374	99,0
УКУПНО		12.239.888	11.074.669	110,5

У структури нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме, 91,7% чине некретнине, постројења и опрема, док нематеријална улагања чине 8,3%.

У односу на претходну годину, вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме већа је за 10,5%. Пораст је забележен у оквиру некретнина, постројења и опреме која служи за обављање делатности за 15,7%.

Значајније промене везане за нематеријална улагања извршене од стране матичног предузећа за период од 01.01 - 31.12.2012. године односе се на активирање, односно стављање у продукцију:

- Лиценца „Инсис“ – „Фадата“, по Уговору број 3022/08 у вредности од 78.564 хиљ. динара;
- Софтвер „Инсис“, по уговору 3023/08 у вредности од 121.473 хиљ. динара;
- Софтвер "Банко осигурање", по Уг. бр. 6443/10 са „Siemens“ Београд у вредности од 25.151 хиљ. динара.

Остало учешће у вредности позиције „Нематеријална улагања“ чине остала повезана правна лица Дунав РЕ, Дунав осигурање Бања Лука, Дунав Ауто, Дунав Банка и Дунав Турист.

Најзначајнија промена на рачуну Инвестиционих некретнина током 2012. године на нивоу Дунав Групе која је по обиму највише обухваћена у матичном друштву је процена тржишне вредности непокретности за потребе Компаније Дунав, на дан 31.12.2012. године, евидентираних у пословним књигама Компаније. Агенција за консалтинг, инжињеринг и пројектовање „ПЕЦИЋИ“ из Београда извршила је процену на основу склопљеног уговора број 13486 од 16.10.2012. године.

5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2012. године износе 995.298 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 2,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 2,8% на дан 31.12.2012. године.

Дугорочни
финанс.
пласмани
995,3 мил.
динара.

Сруктура дугорочних финансијских пласмана

(у 000 дин.)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Учешће у капиталу других правних лица	305.394	11.774	
Хартије од вредности које се држе до доспећа	385.807	215.285	179,2
Обвезнице старе девизне штедње	378.054	153.618	246,1
Корпоративне обвезнице	4.929	61.667	8,0
Дугорочни државни записи	2.824	0	
Хартије од вредности расположиве за продају	68.720	410.041	16,8
Обвезнице старе девизне штедње	21.569	10.292	209,6
Акције	47.151	399.749	11,8
Орочени депозити код банака	1.664	1.531	108,7
Кредити	8.812	5.006	176,0
Стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове	196.937	109.686	179,5
Средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ	27.910	24.478	114,0
Остало	54	54	100,0
УКУПНО	995.298	777.855	128,0

Структуру дугорочних финансијских пласмана чине: ХОВ које се држе до доспећа (38,7%), учешће у капиталу других правних лица (30,7%), стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове (19,8%), ХОВ расположиве за продају (6,9%), средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ (2,8%), кредити (0,9%) и орочени депозити код банака (0,2%).

У односу на претходну годину, вредност дугорочних фин. пласмана већа је за 28,0%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији учешће у капиталу других правних лица у износу од 293.620 хиљ. динара, док је највећи пад забележен на позицији хартије од вредности расположиве за продају од 83,2%.

Значајно је повећање обвезница девизне штедње које је узроковано у највећој мери тиме што је Компанија Дунав у оквиру Групе у току 2012. године додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2014. године номиналне вредности 1.000.000,00 ЕУР односно 600.000,00 ЕУР уз купонску стопу од 5,75% са полугодишњим плаћањем купона.

Група је значајан износ уложила у куповину дугорочних државних купонских обвезница које су у у билансима Групе класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа, а њихова процењена вредност на дан биланса износи 309.836 хиљада РСД.

Ревалоризационе резерве по основу ефеката промене фер вредности ХОВ расположивих за продају на дан 31.12.2012. године износе 78.502 хиљада РСД.

Током 2012. године Група је искњижила ефекте промене фер вредности ХОВ расположивих за продају који се односе на продате акције Комерцијалне банке у ранијим годинама. Искњижавање у укупном износу од RSD 207.545 хиљада је урађено кроз текући промет обзиром да износи нису били материјално значајни.

5.2. ОБРТНА ИМОВИНА

5.2.1. Залихе

На дан 31.12.2012. укупна вредност залиха износи 97.632 хиљ. динара и бележи учешће у укупној имовини од 0,3%, што је на вишем нивоу него на дан 31.12.2011. године када је износило 0,2%.

Структура залиха

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	РОБА	26.217	25.430	103,1
2.	ДАТИ АВАНСИ	31.107	847	
3.	ОСТАЛО	40.308	31.225	129,1
УКУПНО		97.632	57.502	169,8

Структуру залиха чине: роба 26,9%, дати аванси 31,9% и остало 41,3%.

Позиција остало има највеће учешће у структури залиха и односи се на: обрасце строге евиденције, обрасце типа А, потрошни материјал и остали канцеларијски материјал.

У односу на претходну годину вредност залиха већа је за 69,8%.

5.2.2. Потраживања

На дан 31.12.2012. укупна потраживања (нето) износе 6.535.387 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 13,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 18,6% на дан 31.12.2012. године.

Укупна
потраживања
(нето) 6,5
млрд. дин.

Структура потраживања:

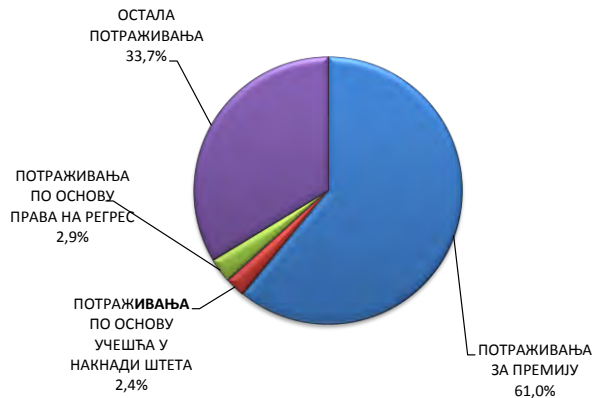
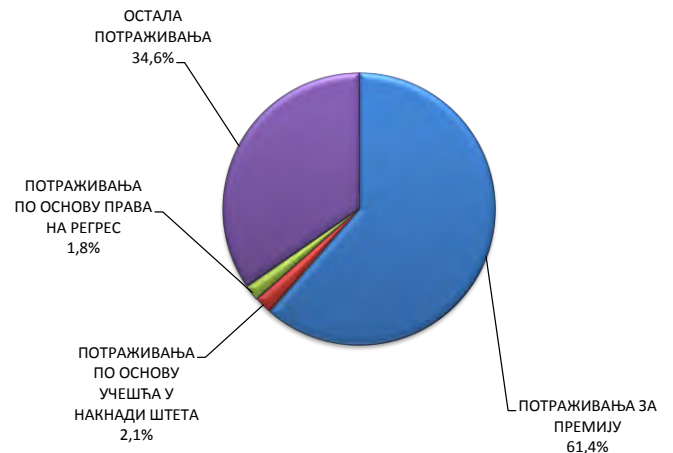
(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ	3.985.388	2.586.203	154,1
2.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ УЧЕШЋА У НАКНАДИ ШТЕТА	157.659	88.712	177,7
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	191.862	77.441	247,8
4.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	2.200.478	1.457.251	151,0
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		6.535.387	4.209.607	155,2

Структуру потраживања чине: потраживања за премију 61,0%, остала потраживања 33,7%, потраживања по основу права на регрес 2,9% и потраживања по основу учешћа у накнади штета 2,4%.

У односу на претходну годину, вредност укупних потраживања већа је за 55,2%.

Остала потраживања се у највећој мери односе на замену ненаплаћених потраживања Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о од 101 предузећа у Србији (у износу од 1,3 милијарде динара) која је преузела Република Србија, у замену за учешће Компаније у капиталу две бање: РХ центар Жубор - Куршумлијска бања и РХ центар Златар - Нова Варош.

Структура потражив. на дан 31.12.2012.

Структура потражив. на дан 31.12.2011.


5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 31.12.2012. године краткорочни финансијски пласмани износе 11.010.540 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној имовини са 35,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 31,4% на дан 31.12.2012. године.

**Краткорочни
фин.
пласмани
11,0 млрд.
дин.**

Структура краткорочних финансијских пласмана

(у 000 дин.)

Краткорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Хартије од вредности расположиве за продају	400.916	296.200	135,4
Обвезнице старе девизне штедње	170.684	248.811	68,6
Записи Министарства финансија	230.232	47.389	485,8
Хартије од вредности које се држе до доспећа	2.017.093	1.158.957	174,0
Део дугорочних улагања које доспевају до годину дана	135.980	0	
Корпоративне обвезнице	1.265.410	935.090	135,3
Есконт менице	615.703	223.867	275,0
Хартије од вредности намењене трговању	193.643	170.472	113,6
Акције	193.643	170.472	113,6
Орочени депозити код банака	3.622.672	7.157.068	50,6
Кредити	2.413.087	1.463.798	164,9
Остало	2.363.129	529.956	445,9
УКУПНО	11.010.540	10.776.451	102,2

Структуру краткорочних финансијских пласмана чине: орочени депозити код банака 32,9%, кредити 21,9%, остали краткорочни финансијски пласмани 21,5%, ХОВ које се држе до доспећа 18,3%, ХОВ расположиве за продају 3,6% и ХОВ намењене трговању 1,8%.

У односу на 2011. годину, вредност краткорочних финансијских пласмана већа је за 2,2%. Највећи пад забележен је на позицији орочени депозити код банака - за 49,4%, док је највећи раст забележен на позицији остали краткорочни финансијски пласмани - за 345,9%.

Матично предузеће је депоновало код Дунав банке средства у износу од 2.270 хиљада ЕУР што у динарској противвредности на дан 31.12.2012. године износи 258.141 хиљада динара, а за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

Група у свом портфолију има обвезнице старе девизне штедње серије А2013 до А2016. Њихова укупна номинална вредност на дан 31.12.2012. године је 1.563.988 ЕУР.

ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до једне године у које спадају трезорски записи укупне номиналне вредности 2.117.000 ЕУР.

ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица су се у 2012. години повећале због раста берзанских цена акција које Компанија поседује. На дан 31.12.2012. године вредност акција којима се тргује у портфолију Компаније процењених на основу фер вредности износи 177.192 хиљада динара.

Компанија је у току 2012. године, у складу са одлуком Инвестиционог одбора и добијеном сагласности од Агенције за осигурање депозита, продала пакет од 70 акција Фабрике бисквита "Jaffa" а.д. Црвенка.

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.

5.2.4. Готовина и готовински еквиваленти

На дан 31.12.2012. готовина и готовински еквиваленти износе 3.189.675 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 8,5%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 9,1% на дан 31.12.2012. године.

**Готовина и
готовински
еквиваленти
3,2 млрд.
динара.**

Структура готовине и готовинских еквивалената

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Динарска средства	704.163	566.516	124,3
2.	Девизна средства	2.485.512	1.986.032	125,1
УКУПНО		3.189.675	2.552.548	125,0

Структуру готовине и готовинских еквивалената чине: девизна средства 77,9% и динарска средства 22,1%.

У односу на претходну годину, износ готовине и готовинских еквивалената већи је за 25,0%.

Структура стања новчаних средстава на дан 31.12.2012.



Структура динарских средстава

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Текући рачуни	569.662	489.162	116,5
2.	Чекови	5.074	2.987	169,9
3.	Депозити	6.471	4.883	132,5
4.	Остала новчана средства	6.522	2.460	265,1
5.	Благајна	116.434	67.024	173,7
УКУПНО		704.163	566.516	124,3

Структуру динарских средстава чине: текући рачуни 80,9%, благајна 16,5%, остала новчана средства 0,9%, депозити 0,9% и чекови 0,7%.

У односу на претходну годину, износ вредности динарских средстава већи је за 24,3%.

Посматрано по структури у поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу забележен је на позицији текућих рачуна за 80.500 хиљ. динара, док је у релативном износу највећи раст забележен на позицији остала новчана средства за 165,1%.

6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 31.12.2012. године износи 35.065.665 хиљ. динара, што је за 16,1% веће у односу на дан 31.12.2011. када је износила 30.196.957 хиљ. динара.

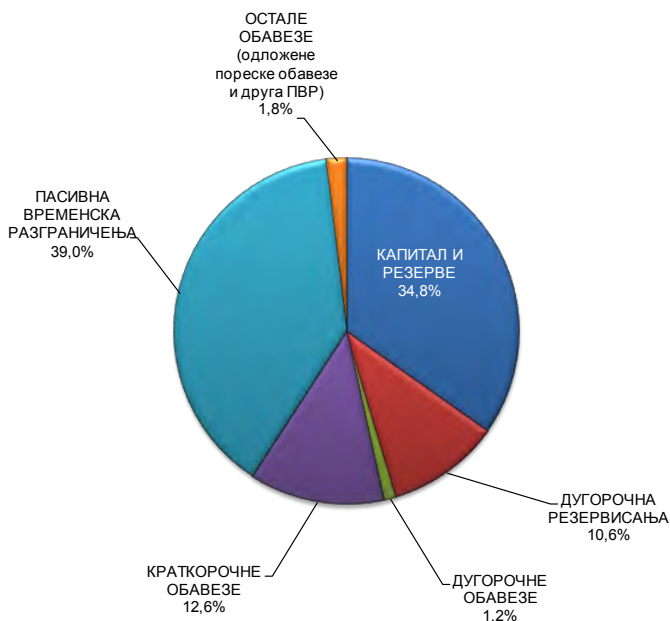
Структура капитала, резерви, резервисања и обавеза

(у 000 дин.)

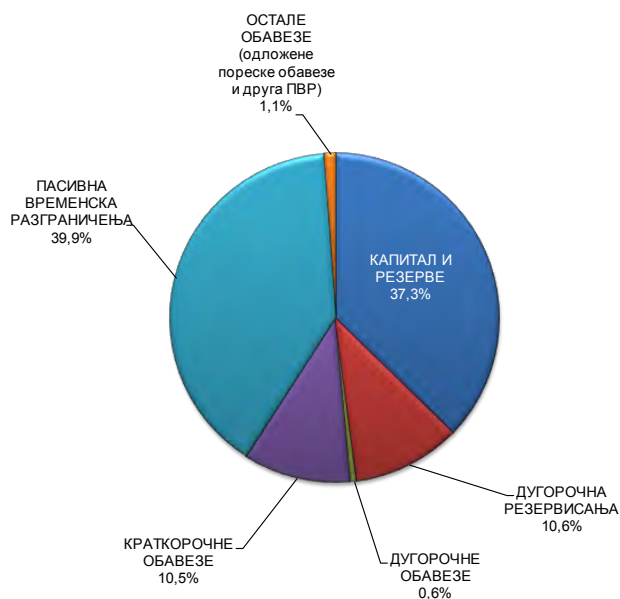
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	12.206.768	11.257.926	108,4
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	3.721.549	3.216.960	115,7
3.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	401.980	173.337	231,9
4.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	4.412.459	3.181.915	138,7
5.	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	13.691.738	12.039.430	113,7
6.	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	631.171	327.389	192,8
УКУПНА ПАСИВА		35.065.665	30.196.957	116,1

У поређењу са претходном годином, раст је забележен на свим позицијама, а највећи раст забележен је на позицији дугорочне обавезе за 131,9%.

Структура капитала и обавеза 31.12.2012.



Структура капитала и обавеза 31.12.2011.



6.1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

6.1.1. Основни капитал

На дан 31.12.2012. године вредност основног и осталог капитала износи 5.953.274 хиљ. динара и бележи пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 19,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 17,0% на дан 31.12.2012. године.

Основни и остали капитал 6,0 млрд. дин.

Структура основног и осталог капитала

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	313.606	313.606	100,0
2.	ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	5.508.247	100,0
3.	УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	100,0
	УКУПНО	5.953.274	5.953.274	100,0

Основни и остали капитал чине: друштвени капитал 92,5%, акцијски капитал 5,3% и удели и остали капитал 2,2%.

У односу на претходну годину, вредност основног и осталог капитала је на истом нивоу.

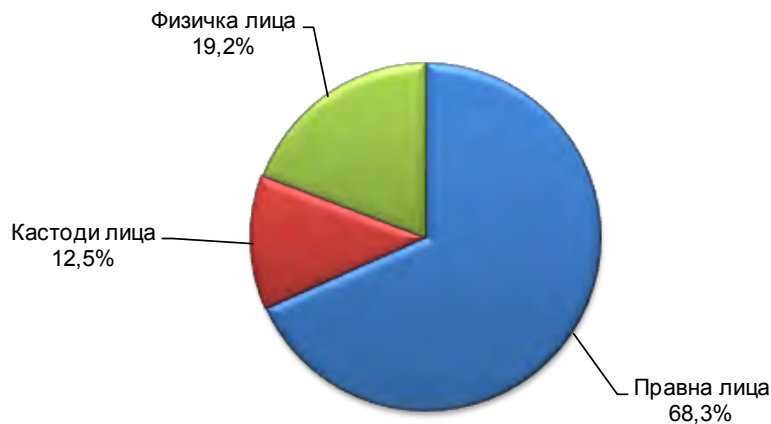
Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљ. динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање „Групе“ и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеном у ранијим годинама.

Акцијски капитал је образован у складу са Одлуком о оснивању и Статутом Групе, издавањем оснивачких акција из почетног фонда сигурности и каснијим емисијама акција и извршеним проценама вредности капитала.

На дан 31.12.2012. године, Компанија има укупан акцијски капитал у износу од 313.607 хиљ. динара. Акционарски капитал је у поседу 3.567 акционара и то: 194 правних лица, 3.360 физичких лица и 13 кастоди лица (31. децембар 2011. године: укупно 3.498 акционара и то: 3.285 физичких лица, 197 правних лица и 16 кастоди лица).

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљ. динара, формиран је у складу са захтевима из МСФИ1, „Прва примена Међународних стандарда за финансијско извештавање“ и прелазних одредби Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је Група извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

Структура акцијског капитала



Основни капитал Групе (друштвени и акцијски) на дан 31. децембар 2012. године износи 5.821.854 хиљ. динара односно EUR 55.636.499 (31. децембар 2011. године: 55.636.499 ЕУР), што је значајно више у односу на законски минимум прописан чланом 28. Закона о осигурању.

Десет највећих акционара поседује укупно 39,4% акционарског капитала Компаније.

				(у 000 дин.)
АКЦИОНАРИ		% учешћа	Број акција	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ НА ДАН 31.12.2012.
<i>I КАСТОДИ ЛИЦА</i>		12,46	32.294	39.076
<i>II 10 НАЈВЕЋИХ ПРАВНИХ ЛИЦА</i>		39,38	102.062	123.496
1	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	10,11	26.207	31.710
2	"УТМА СОММЕРСЕ" ДОО	6,75	17.493	21.167
3	АМС ОСИГУРАЊЕ АДО	5,63	14.600	17.666
4	РЕПУБЛИКА СРБИЈА	3,67	9.513	11.511
5	РУДАРСКО ТОПИОНИЧАРСКИ БАСЕН БОР	2,97	7.709	9.328
6	САОБРАЋАЈНИ ФАКУЛТЕТ	2,14	5.547	6.712
7	МЕТАЛАЦ АД ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ	2,08	5.391	6.523
8	КЛИНИЧКИ ЦЕНТАР	2,03	5.267	6.373
9	ТЦК КОСЈЕРИЋ ДОО	2,02	5.242	6.343
10	ЈУГОБАНКА У СТЕЧАЈУ	1,97	5.093	6.163
<i>III ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА</i>		28,93	74.985	90.731
<i>УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (II+III)</i>		68,31	177.047	214.227
<i>IV ФИЗИЧКА ЛИЦА</i>		19,23	49.838	60.304
<i>СВЕ УКУПНО (I+II+III+IV)</i>		100,00	259.179	313.607

- 3.567 акционара,
- 259.179 редовних акција,
- номинална вредност акције 1.210 динара.

КАТЕГОРИЈЕ– ВРЕДНОСТ АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА ПОЈЕДИНАЧНОГ АКЦИОНАРА НА ДАН 31.12.2012.	БРОЈ АКЦИОНАРА (КАСТОДИ РАЧУНА)	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ ЈЕДНЕ КАТЕГОРИЈЕ (у 000 дин.)	УЧЕШЋЕ У УКУПНОМ АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ (у%)
ПРЕКО 10.000 хиљ. дин.	5	96.147	30,66%
5.001 – 10.000 хиљ. дин.	8	54.617	17,42%
1.001 – 5.000 хиљ. дин.	26	70.144	22,37%
501 – 1.000 хиљ. дин.	51	32.687	10,42%
101 – 500 хиљ. дин.	129	26.281	8,38%
10 – 100 хиљ. дин.	896	27.358	8,72%
ИСПОД 10 хиљ. дин.	2.452	6.373	2,03%
УКУПНО	3.567	313.607	100,00%

Ревалоризационе резерве на дан 31.12.2012. године износе 3.456.866 хиљ. динара и у односу на 31.12.2011. веће су за 946.193 хиљ. динара.

Остале резерве износе 916.991 хиљ. динара, а нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају 66.281 хиљ. динара.

6.1.2. Резерве

На дан 31.12.2012. године резерве износе 916.991 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 2,3%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. године на 2,6% на дан 31.12.2012. године.

Структура резерви

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)		
		Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1.	Емисиона премија	39.564	39.564	100,0
2.	Резерве из добитка	131.018	170.815	76,7
3.	Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	98.212	50.452	194,7
4.	Мањински интерес	648.197	430.907	150,4
УКУПНО		916.991	691.738	132,6

Структуру резерви чине: мањински интерес (67,8%), резерве из добити (17,8%), резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама (10,3%) и емисиона премија (4,1%).

У односу на претходну годину, вредност резерви већа је за 38,3%.

У поређењу са претходном годином, раст је забележен на свим позицијама а највећи је на позицији резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама (94,7%).

Средства резерви Групе образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Групе. Средства резерви из добитка су на дан 31. децембра 2012. износила 170.582 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 170.815 хиљада динара). Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати, али се могу користити за покриће губитка.

Поред резерви из добитка, Група је исказала и емисиону премију која на дан 31. децембра 2012. године износи 39.564 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 39.564 хиљада динара).

Будући да законом нису прописани посебни обрасци за приказивање консолидованих финансијских извештаја Група је мањински интерес и резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама исказала у оквиру укупних резерви.

Структура мањинског интереса

Р.бр.	ПРЕДУЗЕЋА	% мањинског интереса
1.	Дунав Турист д.о.о. Београд	33,18
2.	Дунав-Ре а.д.о. Београд	11,59
3.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	23,66
4.	Дунав банка а.д. Звечан	27,62
6.	Дунав ауто д.о.о., Бања Лука	23,66

Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама настале су прерачуном иностраних операција исказаних у појединачним финансијским извештајима Дунав осигурања а.д. Бања Лука и Дунав ауто а.д. Бања Лука у функционалну валуту „Групе“.

6.2. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

6.2.1. Дугорочна резервисања

На дан 31.12.2012. године дугорочна резервисања износе 3.721.549 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 10,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 10,6% на дан 31.12.2012. године.

Дугорочна
резер.
3,7 млрд.
дин.

Структура дугорочних резервисања

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Математичка резерва животних осигурања	2.356.528	1.723.737	136,7
2.	Резервисања за изравнање ризика	1.026.689	1.147.992	89,4
3.	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	323.901	334.700	96,8
4.	Остала дугорочна резервисања	14.431	10.531	137,0
УКУПНО		3.721.549	3.216.960	115,7

Структуру резервисања чине: математичка резерва животних осигурања (63,3%), резервисања за изравнање ризика (27,6%), резервисања за отпремнине и јубиларне награде (8,7%) и остала дугорочна резервисања (0,4%).

У односу на претходну годину, вредност дугорочних резервисања већа је за 15,7%.

Посматрано по структури у поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији математичка резерва животних осигурања за (36,7%).

6.2.2. Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе на дан 31.12.2012. године износе 401.980 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 0,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 1,1% на дан 31.12.2012. године.

Дугорочне
обавезе 402
мил. динара.

6.2.3. Краткорочне обавезе

На дан 31.12.2012. године краткорочне обавезе износе 4.412.459 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервима и обавезама са 10,5%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 12,6% на дан 31.12.2012. године.

Краткорочне
обавезе 4,4
млрд.
динара.

Сруктура краткорочних обавеза

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Остале краткорочне финансијске обавезе	2.236.988	941.789	237,5
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа	516.730	79.419	650,6
3.	Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	1.632.148	2.094.921	77,9
3.	Обавезе за порез из резултата	26.593	65.786	40,4
УКУПНО		4.412.459	3.181.915	138,7

Структуру краткорочних обавеза чине: остале краткорочне финансијске обавезе (50,7%), обавезе за премију, зараде и друге обавезе (37,0%), обавезе по основу штета и уговорених износа (11,7%) и обавезе за порез из резултата (0,6%).

У односу на претходну годину, вредност краткорочних обавеза већа је за 38,7%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу од 1.295.199 хиљ. динара забележен је на позицији остале краткорочне финансијске обавезе, док је највећи пад забележен на позицији обавезе за премију, зараде и друге обавезе од 462.773 хиљ. динара.

6.2.3.1. Обавеза по основу штета и уговорених износа

На дан 31.12.2012. године обавеза по основу штета и уговорених износа износе 516.730 хиљ. динара.

Обавезе по
основу штета
и уговорених
износа 517
млн. динара.

Сруктура обавеза по основу штета и уговорених износа

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Обавезе по основу штета и уговорених износа - у земљи	419.561	27.159	
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа - у иностранству	97.169	52.260	185,9
УКУПНО		516.730	79.419	650,6

Структуру обавеза по основу штета и уговорених износа чине: обавезе по основу штета у земљи (81,2%) и обавезе по основу штета у иностранству (18,8%).

У односу на претходну годину, вредност обавеза по основу штета и уговорених износа већа је за 550,6%.

6.2.3.2. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

На дан 31.12.2012. године обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 1.632.148 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 6,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 4,7% на дан 31.12.2012. године.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе 1,6 млрд. динара.

Структура обавеза за премију, зараде и друге обавезе

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству	455.760	373.099	122,2
2.	Обавезе према добављачима и примљени аванси	697.160	724.278	96,3
3.	Обавезе по основу зарада и накнада зарада	259.689	226.058	114,9
4.	Обавезе за порез на послове осигурања	42.457	40.870	103,9
5.	Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	3.755	14.919	25,2
6.	Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15.653	10.000	156,5
7.	Остале краткорочне обавезе	157.674	705.697	22,3
УКУПНО		1.632.148	2.094.921	77,9

Структуру обавеза за премију, зараде и друге обавезе чине: обавезе према добављачима и примљени аванси (42,7%), обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству (27,9%), обавезе по основу зарада и накнада зарада (15,9%), остале краткорочне обавезе (9,7%), обавезе за порез на послове осигурања (2,6%), обавезе за дивиденде и учешћа у резултату (1,0%) и обавезе по основу камата и трошкова финансирања (0,2%).

У односу на претходну годину, вредност обавеза за премију, зараде и друге обавезе мања је за 22,1%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу од 82.661 хиљ. динара забележен је на позицији обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству.

6.2.4. Пасивна временска разграничења

На дан 31.12.2012. године пасивна временска разграничења износе 13.691.738 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 39,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 39,0% на дан 31.12.2012. године.

ПВР 13,7 млрд. динара.

Структура пасивних временских разграничења

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Преносне премије	6.263.764	5.349.333	117,1
2.	Резервисане штете	7.022.986	5.632.586	124,7
3.	Друга пасивна временска разграничења	404.988	1.057.511	38,3
УКУПНО		13.691.738	12.039.430	113,7

Структуру пасивних временских разграничења чине: резервисане штете (51,3%), преносне премије (45,7%) и друга пасивна временска разграничења (3,0%).

У односу на претходну годину, вредност пасивних временских разграничења већа је за 13,7%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији резервисане штете за 24,7%.

6.2.4.1. Преносне премије

На дан 31.12.2012. године вредност преносне премије износи 6.263.764 хиљ. динара и бележи раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 17,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. године на 17,9% на дан 31.12.2012. године.

Преносна
премија
6,3 млрд.
дин.

Структура преносне премије

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Преносне премије животних осигурања	1.386	43	
2.	Преносне премије неживотних осигурања	6.208.038	5.315.959	116,8
3.	Преносне премије саосигурања и реосигурања	54.340	33.331	163,0
УКУПНО		6.263.764	5.349.333	117,1

Структуру преносне премије чине: преносне премије неживотних осигурања (99,1%), преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесије (0,9%) и преносне премије животних осигурања са занемарљиво малим учешћем.

У односу на претходну годину, вредност преносне премије већа је за 17,1%.

У поређењу са претходном годином, раст у номиналном износу од 892.079 хиљ. динара забележен је на позицији преносне премије неживотних осигурања.

6.2.4.2. Резервисане штете

На дан 31.12.2012. године вредност резервисаних штете износи 7.022.986 хиљ. динара и веће су у односу на 31.12.2011. године за 1.390.400 хиљ. динара.

Резервисане
штете
7,0 млрд.
дин.

Структура резервисаних штета

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Резервисане штете животних осигурања	26.341	14.117	186,6
2.	Резервисане штете неживотних осигурања	6.519.118	5.407.810	120,6
3.	Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	477.527	210.659	226,7
УКУПНО		7.022.986	5.632.586	124,7

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (92,8%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (6,8%) и резервисане штете животних осигурања (0,4%).

У односу на претходну годину, вредност резервисаних штета већа је за 24,7%.

**6.2.4.3. Друга пасивна временска разграничења**

На дан 31.12.2012. године вредност других пасивних временских разграничења износи 404.988 хиљ. динара и бележи пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 3,5%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 1,2% на дан 31.12.2012. године.

**Друга ПВР
405 мил.
динара.**

Структура других пасивних временских разграничења

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Допринос за превентиву	280.209	842.014	33,3
2.	Остала пасивна временска разграничења	124.779	215.497	57,9
УКУПНО		404.988	1.057.511	38,3

Структуру других пасивних временских разграничења чине: допринос за превентиву (69,2%) и остала пасивна временска разграничења (30,8%).

У односу на претходну годину, вредност других пасивних временских разграничења мања је за 61,7%.



ПРИЛОГ

**БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБАР 2012.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ		Индекс	
		на дан 30.12.2012.	на дан 31.12.2011.		
АКТИВА					
A.	СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	13.295.832	11.947.284	111,3
I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0	
II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	1.019.873	1.136.587	89,7
III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	60.646	94.760	64,0
IV	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	11.220.015	9.938.082	112,9
	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	9.585.550	8.286.708	115,7
	2. Биолошка средства	007	0	0	
	3. Инвестиционе некретнине	008	1.634.465	1.651.374	99,0
V	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	995.298	777.855	128,0
	1. Учешћа у капиталу (011 + 012 + 013)	010	352.545	411.523	85,7
	а) зависних правних лица	011	0	0	
	б) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0	0	
	в) осталих правних лица	013	352.545	411.523	85,7
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015 + 016 + 017)	014	642.753	366.332	175,5
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	015	0	0	
	б) у остала повезана правна лица	016	0	0	
	в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	642.753	366.332	175,5
Б	ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	21.769.833	18.249.673	119,3
I	ЗАЛИХЕ	019	97.632	57.502	169,8
II	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020	0	22	0,0
III	КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	21.662.314	18.181.738	119,1
	1. Потраживања	022	6.535.387	4.209.607	155,2
	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	89.763	47.869	187,5
	3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	11.010.540	10.776.451	102,2
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	025	0	0	
	б) у остала повезана правна лица	026	0	0	
	в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	11.010.540	10.776.451	102,2
	4. Готовински еквиваленти и готовина	028	3.189.675	2.552.548	125,0
	5. Порез на додату вредност	029	29	59	49,2
	6. Активна временска разграничења	030	411.311	138.606	296,7
	7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	0	0	
	8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигуравача и реосигуравача	032	408.418	451.744	90,4
	9. Резервисане штете осигурања и саосигурања које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	033	17.191	4.854	354,2
IV	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	9.887	10.411	95,0
В	ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	35.065.665	30.196.957	116,1
Г	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0	
Д	УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	35.065.665	30.196.957	116,1
Ђ	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	2.301.534	2.645.502	87,0



ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.)		Индекс
			Износ		
			на дан 31.12.2012.	на дан 31.12.2011.	
П А С И В А					
A	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	12.206.768	11.257.926	108,4
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.274	5.953.274	100,0
	1. Акцијски капитал	103	313.606	313.606	100,0
	2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247	100,0
	3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0	0	
	4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421	100,0
II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0	
III	РЕЗЕРВЕ	108	916.991	691.738	132,6
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.456.866	2.510.673	137,7
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	66.281	310.909	21,3
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ НЕРАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	2.045	0,0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	1.849.283	1.832.890	100,9
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	1.836.758	1.468.131	125,1
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	12.525	364.759	3,4
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	35.927	39.513	90,9
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0	
Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	22.858.897	18.939.031	120,7
I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119 + 120 + 121 + 122 + 123)	118	3.721.549	3.216.960	115,7
	1. Математичка резерва животних осигурања	119	2.356.528	1.723.737	136,7
	2. Резервисања за учешће у добити	120	0	0	
	3. Резервисања за изравнање ризика	121	1.026.689	1.147.992	89,4
	4. Резервисања за бонусе и попусте	122	0	0	
	5. Друга дугорочна резервисања	123	338.332	345.231	98,0
II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125 + 126 + 127)	124	401.980	173.337	231,9
	а) према матичним и зависним правним лицима	125	0	0	
	б) према осталим повезаним правним лицима	126	0	0	
	в) остале дугорочне обавезе	127	401.980	173.337	231,9
III	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129 + 133 + 134 + 135 + 136)	128	4.412.459	3.181.915	138,7
	1. Краткорочне финансијске обавезе (130 + 131 + 132)	129	2.236.988	941.789	237,5
	а) према матичним и зависним правним лицима	130	0	0	
	б) према осталим повезаним правним лицима	131	0	0	
	в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	2.236.988	941.789	237,5
	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	133	0	0	
	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	516.730	79.419	650,6
	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	1.632.148	2.094.921	77,9
	5. Обавезе за порез из резултата	136	26.593	65.786	40,4
IV	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138 + 142 + 146)	137	13.691.738	12.039.430	113,7
	1. Преносне премије (139 + 140 + 141)	138	6.263.764	5.349.333	117,1
	а) животних осигурања	139	1.386	43	
	б) неживотних осигурања	140	6.208.038	5.315.959	116,8
	в) саосигурања, реосигурања и ретроцесија	141	54.340	33.331	163,0
	2. Резервисане штете (143 + 144 + 145)	142	7.022.986	5.632.586	124,7
	а) животних осигурања	143	26.341	14.117	186,6
	б) неживотних осигурања	144	6.519.118	5.407.810	120,6
	в) удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	145	477.527	210.659	226,7
	3. Друга пасивна временска разграничења	146	404.988	1.057.511	38,3
V	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	631.171	327.389	192,8
В	УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	35.065.665	30.196.957	116,1
Г	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	2.301.534	2.645.502	87,0

**БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 1. ЈАНУАР - 31. ДЕЦЕБАР 2012.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		1-12 2012.	1-12 2011.
А			
		ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	
I			
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	19.120.089	16.803.084
1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203 + 204 - 205 - 206 - 207 + 208)	202	15.924.297	14.036.462
1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	1.126.998	817.882
1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	17.822.541	15.514.006
1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	420.268	338.523
1.4. Премија пренета у реосигурање	206	1.700.375	1.690.043
1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	904.599	266.860
1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208	0	0
2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (210 - 211 - 212 - 213 + 214)	209	569.327	498.992
2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	1.414.412	859.977
2.2. Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	211	209.761	218.803
2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	638.576	134.340
2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	0	7.842
2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	3.252	0
3. Повећање преносних премија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	215	0	0
4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216	195.417	187.965
5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	1.343.024	1.084.806
6. Остали пословни приходи	218	1.088.024	994.859
II			
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	11.524.141	9.732.819
1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221 + 222 + 223 + 224 + 225 + 226 + 227)	220	1.939.301	1.430.197
1.1. Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	221	632.926	475.811
1.2. Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	222	0	0
1.3. Допринос за превентиву	223	326.830	288.487
1.4. Ватрогасни допринос	224	17.049	22.831
1.5. Допринос Гарантном фонду	225	305.401	233.503
1.6. Резервисања за изравнање ризика	226	369.654	409.565
1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	287.441	0
2. Расходи накнада штета и уговорених износа (229 + 230 + 231 + 232 + 233 - 234 - 235)	228	8.516.487	8.285.057
2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	193.012	146.405
2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	230	7.393.270	7.188.130
2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	12.547	10.516
2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	996.376	605.804
2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	233	745.317	801.441
2.6. Приходи од учешћа саосигураваача у накнади штета	234	240.183	145.975
2.7. Приходи од учешћа реосигураваача и ретроцесија у накнади штета	235	583.852	321.264



ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.) ИЗНОС	
			1-12 2012.	1-12 2011.
	3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	1.390.063	0
	3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	0	1.347.456
	3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	17.890	9.715
	3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	5.707	9.317
	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	2.601.271	1.456.099
	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.483.663	2.750.236
	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	274.561	76.047
	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	14.289	129.764
	3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	244	0	0
	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	245	0	0
	4. Регрес - приходи по основу регреса	246	1.055.354	364.298
	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0	0
	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	1.117.085	38.736
	7. Расходи за бонусе и попусте	249	373.692	308.073
	8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	222.862	450.913
	9. Остали пословни расходи	251	1.254.175	1.009.069
III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	7.595.948	7.070.265
IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253	0	0
Б	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	8.584.100	7.776.222
	1. Трошкови прибаве (256 +257-258+259)	255	5.439.896	5.254.609
	1.1. Провизије	256	485.331	371.214
	1.2. Остали трошкови прибаве	257	4.954.565	4.883.395
	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258	0	0
	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259	0	0
	2. Трошкови управе (261 + 262 + 263 + 264)	260	2.980.930	2.366.355
	2.1. Амортизација	261	659.466	626.662
	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	593.193	266.649
	2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	1.636.611	1.356.353
	2.4. Остали трошкови управе	264	91.660	116.691
	3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	163.274	155.258
	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266	0	0
I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267	0	0
II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	988.152	705.957
III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	688.567	372.725
IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	1.055	130.129



ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.) ИЗНОС	
			1-12 2012.	1-12 2011.
V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	2.244.354	2.870.566
VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	1.670.885	1.941.642
VII	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273	272.829	465.563
VIII	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268+270+272-267-269-271)	274	0	0
IX	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275	0	0
X	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	70.682	1.184
B	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 - 274 - 276)	277	202.147	464.379
Г	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278	0	0
Д	ПОРЕЗ НА ДОБИТ	279	0	0
	1. Порез на добитак	280	44.259	87.686
	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	3.880	5.796
	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282	149.243	17.730
Ђ	НЕТО ДОБИТ (277-278-280+281-282)	283	12.525	364.759
Е	НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284	0	0
Ж	НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285	0	0
З	НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286	12.525	364.759
И	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287	0	0
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288	0	75
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289	0	0



ТОКОВИ ГОТОВИНЕ

ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.)	
			ИЗНОС	
			1-12 2012.	1-12 2011.
1		2	3	4
A.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I	Приливи готовине из пословних активности (1 до 5)	301	23.952.793	20.831.946
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	302	18.361.028	15.912.997
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	303	1.375.491	344.282
	3. Приливи од учешћа у накнади стета	304	491.202	393.962
	4. Примљене камате из пословних активности	305	464.319	327.918
	5. Остали приливи из редовног пословања	306	3.260.753	3.852.787
II	Одливи готовине из пословних активности (1 до 9)	307	24.817.737	23.219.836
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	308	7.722.866	7.830.966
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	309	554.969	453.449
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	310	3.200.637	2.049.284
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	311	5.694.647	5.040.936
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	312	4.505.644	3.325.950
	6. Плаћене камате	313	147.948	76.308
	7. Порез на добитак	314	154.071	129.228
	8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	315	1.135.157	1.047.887
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	316	1.701.798	3.265.828
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	317	0	0
IV	Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	318	864.944	2.387.890
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	319	1.044.664	2.009.962
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	320	49.141	1.343.976
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	12.812	5.400
	3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето приливи)	322	533.809	104.027
	4. Примљене камате из активности инвестирања	323	441.617	552.258
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	324	7.285	4.301



ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.) ИЗНОС	
			1-12 2012.	1-12 2011.
1		2	3	4
II	Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 4)	325	546.254	1.182.801
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	326	58.346	7.484
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолоских средстава	327	308.222	852.838
	3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето одливи)	328	178.155	318.565
	4. Плаћене камате	329	1.531	3.914
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	330	498.410	0
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	331	0	-827.161
В.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	332	457.964	218.712
	1. Увећање основног капитала	333	250.367	88.227
	2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	334	92.504	130.481
	3. Остале дугороцне и краткороцне обавезе	335	115.093	4
II	Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	336	113.010	42.666
	1. Откуп сопствених акција и удела	337	0	1.434
	2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	338	87.692	41.232
	3. Финансијски лизинг	339	464	0
	4. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	340	24.854	
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	341	344.954	0
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	342	0	-176.046
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)	343	25.455.421	23.060.620
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)	344	25.477.001	24.445.303
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (343-344)	345	0	0
Е.	НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (344-343)	346	21.580	1.384.683
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	347	2.552.548	3.984.003
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	741.360	232.601
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	82.653	279.373
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	350	3.189.675	2.552.548

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 320)
	1		2		3		4		5
1.	Почетно или стање на дан 01.01. претходне године <u>01.01.2011.</u>	401	5.821.853	427	131.421	451	0	475	39.564
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	402		428		452		476	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	403		429		453		477	
4.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године <u>01.01.2011.</u> (р.бр. 1+2-3)	404	5.821.853	430	131.421	454	0	478	39.564
5.	Емисије акција	405				455		479	
6.	Повећање рев. резерви и нереал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.								
7.	Смањење ревалоризационих резерви								
8.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају								
9.	Нето добитак периода	406		431					
10.	Нето губитак периода								
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)								
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)								
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	407		432		456		480	
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	408		433		457		481	
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде								
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима								
17.	Остала повећања позиција	409		434		458		482	
18.	Остала смањења позиција	410		435		459		483	
19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411	0	436	0	460	0	484	0
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	412	0	437	0	461	0	485	0
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године <u>31.12.2011.</u> (р.бр. 4+19-20)	413	5.821.853	438	131.421	462	0	486	39.564



Редни број	ОПИС	АОП	Резерве (рн 321-324,329)	АОП	Рев. резерве и нереал. доб. по осн. ХОВ расп. за прод. (група 33 осим рн 333)	АОП	Нераспо ређени добитак (група 34)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
1.	Почетно или стање на дан 01.01. претходне године <u>01.01.2011.</u>	499	622.778	523	3.152.636	549	1.494.472	577	11.262.724
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	500		524		550		578	0
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	501	0	525		551		579	0
4.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године <u>01.01.2011.</u> (р.бр. 1+2-3)	502	622.778	526	3.152.636	552	1.494.472	580	11.262.724
5.	Емисије акција							581	0
6.	Повећање рев. резерви и нереал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.			527	14.900			582	14.900
7.	Смањење ревалоризационих резерви			528	149.001			583	149.001
8.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају								
9.	Нето добитак периода	503				553	364.759	584	364.759
10.	Нето губитак периода								0
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)								0
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)								0
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	504		529		554	100.730	585	100.730
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	505		530	100.730	555	173.017	586	273.747
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде					556		587	0
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима					557		588	0
17.	Остала повећања позиција	506	70.835	531	4.415	558	51.011	589	126.261
18.	Остала смањења позиција	507	41.439	532	100.638	559	5.065	590	147.142
19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508	70.835	533	19.315	560	516.500	591	606.650
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	509	41.439	534	350.369	561	178.082	592	569.890
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године <u>31.12.2011.</u> (р.бр. 4+19-20)	510	652.174	535	2.821.582	562	1.832.890	593	11.299.484



Редни број	ОПИС	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопств. акције и удели (рн 037,237)	АОП	Нереал. губици по осн. ХОВ расп. за прод. (рн. 333)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
1.	Почетно или стање на дан 01.01. претходне године <u>01.01.2011.</u>	611	212.530	635	0	661	0	685	212.530
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	612	0	636		662		686	0
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	613		637		663		687	0
4.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године <u>01.01.2011.</u> (р.бр. 1+2-3)	614	212.530	638	0	664	0	688	212.530
5.	Емисије акција								0
6.	Повећање рев. резерви и нереал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.								0
7.	Смањење ревалоризационих резерви								0
8.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају					665	2.045	689	2.045
9.	Нето добитак периода								0
10.	Нето губитак периода	615						690	0
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)			639				691	0
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)			640				692	0
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	616		641		666		693	0
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	617	173.017	642		667		694	173.017
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде								0
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима								0
17.	Остала повећања позиција	618		643		668		695	0
18.	Остала смањења позиција	619		644		669		696	0
19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620	0	645	0	670	2.045	697	2.045
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	621	173.017	646	0	671	0	698	173.017
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године <u>31.12.2011.</u> (р.бр. 4+19-20)	622	39.513	647	0	672	2.045	699	41.558



Редни број	ОПИС	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рн 290)
	1		14		15
1.	Почетно или стање на дан 01.01. претходне године <u>01.01.2011.</u>	715	11.050.194	721	0
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање		0	722	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење		0	723	
4.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године <u>01.01.2011.</u> (р.бр. 1+2-3)	716	11.050.194	724	0
5.	Емисије акција				
6.	Повећање рев. резерви и нереал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.				
7.	Смањење ревалоризационих резерви				
8.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају				
9.	Нето добитак периода				
10.	Нето губитак периода			725	
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)				
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)				
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање			726	
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење			727	
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде				
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима				
17.	Остала повећања позиција			728	
18.	Остала смањења позиција			729	
19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)		604.605	730	0
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)		396.873	731	0
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године <u>31.12.2011.</u> (р.бр. 4+19-20)	717	11.257.926	732	0



Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 320)
	1		2		3		4		5
22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године <u>01.01.2012.</u>	414	5.821.853	439	131.421	463	0	487	39.564
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	415		440		464		488	
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	416		441		465		489	
25.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године <u>01.01.2012.</u> (р.бр. 22+23-24)	417	5.821.853	442	131.421	466	0	490	39.564
26.	Емисије акција	418				467		491	
27.	Повећање рев. резерви и нереп. добици по осн. ХОВ расп. за прод.								
28.	Смањење ревалоризационих резерви								
29.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају								
30.	Нето добитак периода	419		443					
31.	Нето губитак периода								
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)								
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)								
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	420		444		468		492	
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	421		445		469		493	
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде								
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима								
38.	Остала повећања позиција	422		446		470		494	
39.	Остала смањења позиција	423		447		471		495	
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424	0	448	0	472	0	496	0
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	425	0	449	0	473	0	497	0
42.	Крајње или стање на дан 31.12. текуће године <u>31.12.2012.</u> (р.бр. 25+40-41)	426	5.821.853	450	131.421	474	0	498	39.564



Редни број	ОПИС	АОП	Резерве (рн 321-324,329)	АОП	Рев. резерве и нерeал. доб. по осн. ХОВ расп. за прод. (група 33 осим рн 333)	АОП	Нераспо ређени добитак (група 34)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6 +7+8)
	1		6		7		8		9
22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године <u>01.01.2012.</u>	511	652.174	536	2.821.582	563	1.832.890	594	11.299.484
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	512		537		564		595	0
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	513		538		565		596	0
25.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године <u>01.01.2012.</u> (р.бр. 22+23-24)	514	652.174	539	2.821.582	566	1.832.890	597	11.299.484
26.	Емисије акција							598	0
27.	Повећање рев. резерви и нерeал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.			540	880.622			599	880.622
28.	Смањење ревалоризационих резерви			541	158.377			600	158.377
29.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају								
30.	Нето добитак периода	515				567	12.525	601	12.525
31.	Нето губитак периода								0
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)								0
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)								0
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	516	150.000	542	404	568	206.394	602	356.798
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	517		543	330.227	569	404	603	330.631
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде					570		604	0
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима					571		605	0
38.	Остала повећања позиција	518	75.253	544	310.663	572	10.000	606	395.916
39.	Остала смањења позиција	519		545	1.520	573	212.122	607	213.642
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520	225.253	546	1.191.689	574	228.919	608	1.645.861
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	521	0	547	490.124	575	212.526	609	702.650
42.	Крајње или стање на дан 31.12. текуће године <u>31.12.2012.</u> (р.бр. 25+40-41)	522	877.427	548	3.523.147	576	1.849.283	610	12.242.695



Редни број	ОПИС	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопст. акције и удели (рн 037,237)	АОП	Нереал. губици по осн. ХОВ расп. за прод. (рн. 333)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године <u>01.01.2012.</u>	623	39.513	648	0	673	2.045	700	41.558
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	624		649		674		701	0
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	625		650		675		702	0
25.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године <u>01.01.2012.</u> (р.бр. 22+23-24)	626	39.513	651	0	676	2.045	703	41.558
26.	Емисије акција								0
27.	Повећање рев. резерви и нереал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.								0
28.	Смањење ревалоризационих резерви								0
29.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају					677		704	0
30.	Нето добитак периода								0
31.	Нето губитак периода	627						705	0
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)			652				706	0
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)			653				707	0
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	628		654		678		708	0
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	629		655		679	12.734	709	12.734
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде								0
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима								0
38.	Остала повећања позиција	630	1.352	656		680	10.689	710	12.041
39.	Остала смањења позиција	631	4.938	657		681		711	4.938
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632	1.352	658	0	682	10.689	712	12.041
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	633	4.938	659	0	683	12.734	713	17.672
42.	Крајње или стање на дан 31.12. текуће године <u>31.12.2012.</u> (р.бр. 25+40-41)	634	35.927	660	0	684	0	714	35.927



Редни број	ОПИС	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рн 290)
	1		14		15
22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2012.	718	11.257.926	733	0
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање		0	734	
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење		0	735	
25.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2012. (р.бр. 22+23-24)	719	11.257.926	736	0
26.	Емисије акција		0		
27.	Повећање рев. резерви и нереал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.				
28.	Смањење ревалоризационих резерви				
29.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају				
30.	Нето добитак периода				
31.	Нето губитак периода		0	737	
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)		0		
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)		0		
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање			738	
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење			739	
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде		0		
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима		0		
38.	Остала повећања позиција			740	
39.	Остала смањења позиција			741	
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)		1.633.820	742	0
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)		684.978	743	0
42.	Крајње или стање на дан 31.12. текуће године 31.12.2012. (р.бр. 25+40-41)	720	12.206.768	744	0

На основу члана 50. став 2. тачка 3) Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“, број 31/2011), дајем

ИЗЈАВУ

да су, према мом најбољем сазнању, годишњи и консолидовани финансијски извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. за 2012. годину, састављени уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније, укључујући и контролисана друштва Компаније која су укључена у консолидоване извештаје.

Лице одговорно за састављање годишњег и консолидованог финансијског извештаја Компаније за 2012. годину:

ИЗВРШНИ ДИРЕКТОР

за финансијске послове



Милица Девид

Бр. 83163

29. априла 2013. године

Београд

ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О. БЕОГРАД О УСВАЈАЊУ ГОДИШЊЕГ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Напомена:

Годишњи консолидовани финансијски извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд за 2012. годину није усвојен од стране надлежног органа. Компанија ће накнадно, по одржавању Скупштине акционара, објавити Одлуку о усвајању годишњег консолидованог извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ГОДИШЊЕГ КОНСОЛИДОВАНОГ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О. БЕОГРАД

Напомена:

Годишњи консолидовани финансијски извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд за 2012. годину није ревидиран. Компанија ће накнадно, по извршеној ревизији, објавити Извештај о ревизији годишњег консолидованог извештаја.

ИЗВРШНИ ДИРЕКТОР

за финансијске послове



Милица Девећ
Милица Девећ