

Период извештавања:

од

01.01.2013.

до

30.06.2013.

Полугодишњи финансијски извештај за осигуравајућа друштва ПФИ-ОСИГ/РЕ

Пословно име: **Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.**

Матични број (МБ): **07046898**

Поштански број и место: **11000**

Београд

Улица и број: **Македонска бр. 4**

Адреса е-поште:

Интернет адреса: www.dunav.com

Консолидовани/Појединачни: **Појединачни**

Усвојен (да/не): **не**

Ревидиран (да/не): **не**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Анрија Павловић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **3224-001 / лок. 628**

Факс: **2633-753**

Адреса е-поште: Andrija.Pavlovic@dunav.com

Презиме и име: **др Марко Ђулибрк**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2013.

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
		3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002+003+004+005+009)	001	15.167.122	14.546.389
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0
II НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	664.988	733.649
III ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	0	0
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	005	10.297.227	10.417.903
1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	6.902.719	7.036.307
2. Биолошка средства	007	0	0
3. Инвестиционе некретнине	008	3.394.508	3.381.596
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	4.204.907	3.394.837
1. Учесћа у капиталу (011+012+013)	010	2.898.498	2.936.030
a) зависних правних лица	011	2.632.011	2.632.011
b) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0	0
в) осталих правних лица	013	266.487	304.019
2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015+016+017)	014	1.306.409	458.807
a) у повезана правна лица - матична и зависна	015	0	148.071
b) у остала повезана правна лица	016	0	0
в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	1.306.409	309.836
Б. ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	17.300.830	15.318.509
I ЗАЛИХЕ	019	36.689	30.785
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020	0	0
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	17.264.141	15.287.724
1. Потраживања	022	9.198.276	5.805.424
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	19.112	89.383
3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	4.294.163	4.778.063
a) у повезана правна лица - матична и зависна	025	260.750	570.866
b) у остала повезана правна лица	026	0	0
в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	4.033.413	4.205.197
4. Готовински еквиваленти и готовина	028	2.909.482	3.954.215
5. Порез на додату вредност	029	0	0
6. Активна временска разграничења	030	14.199	8.031
7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	0	0
8. Преносна премија осигурања и осигурања која пада на терет осигуривача и реосигуривача	032	675.086	394.381
9. Резервисане штете осигурања и осигурања која падају на терет осигуривача и реосигуривача	033	153.823	260.227
IV ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	0	0
V ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+018)	035	32.467.952	29.864.898
Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0
Д. УКУПНА АКТИВА (035+036)	037	32.467.952	29.864.898
Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	549.968	744.495
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110+111+112+115+116)	101	10.710.894	10.719.215
I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103+104+105+106)	102	5.953.275	5.953.275
1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607
2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247
3. Улози друштва за заједно осигурање	105	0	0
4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0
III РЕЗЕРВЕ	108	420.257	420.257
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.195.667	3.195.667
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОВИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	48.708	86.240
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0
VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	1.092.987	1.063.776
1. Нераспоредјена добит ранијих година	113	1.061.893	991.760
2. Нераспоредјена добит текуће године	114	31.094	72.016
VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	0	0
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0
Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	21.757.058	19.145.683
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119+120+121+122+123)	118	3.767.809	3.454.795
1. Математична резерва животних осигурања	119	2.659.724	2.319.242
2. Резервисања за учешће у добити	120	0	0
3. Резервисања за извршавање ризика	121	840.718	840.718
4. Резервисања за бонус и попусте	122	0	0
5. Друга дугорочна резервисања	123	267.367	294.835
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125+126+127)	124	0	0
a) према матичним и зависним правним лицима	125	0	0
b) према осталим повезаним правним лицима	126	0	0
в) остале дугорочне обавезе	127	0	0
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129+133+134+135+136)	128	2.874.006	2.808.585
1. Краткорочне финансијске обавезе (130+131+132)	129	57.540	57.540
a) према матичним и зависним правним лицима	130	0	0
b) према осталим повезаним правним лицима	131	0	0
в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	57.540	57.540
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	133	0	0
3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	391.567	358.710
4. Обавезе за премину, зараде и друге обавезе	135	2.424.899	2.373.657
5. Обавезе за порез из резултата	136	0	18.478
IV ПАСИВА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138+142+141)	137	14.487.999	12.255.059
1. Преносне премије (139+140+141)	138	7.581.050	5.746.176
a) животних осигурања	139	1.277	1.303
b) неживотних осигурања	140	7.554.964	5.702.304
в) саосигурања, реосигурања и ретроцесија	141	24.809	42.569
2. Резервисане штете (143+144+145)	142	6.637.852	6.220.213
a) животних осигурања	143	22.509	25.841
b) неживотних осигурања	144	6.610.786	6.189.349
в) удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	145	4.557	5.023
3. Друга пасивна временска разграничења	146	269.097	288.670
V ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	627.244	627.244
В. УКУПНА ПАСИВА (101+117)	148	32.467.952	29.864.898
Г. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	549.968	744.495

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2013. до 30.06.2013.		у извозном devinaru	
Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202+209-215+216+217+218)	201	8.170.987	7.921.587
1. Приходи од премија осигурања и савоигурања (203+204-205-206-207+208)	202	7.690.282	6.988.629
1.1. Обрачуната премија животних осигурања и савоигурања	203	611.209	515.831
1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и савоигурања	204	9.859.752	9.359.042
1.3. Премија пренета у савоигурање - пасивна	205	93.037	68.549
1.4. Премија пренета у реосигурање	206	852.768	876.382
1.5. Повећање преносних премија осигурања и савоигурања	207	1.834.874	1.961.313
1.6. Смањење преносних премија осигурања и савоигурања	208	0	0
2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесије (210-211-212-213+214)	209	0	0
2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	0	0
2.2. Провизије из послова реосигурања и ретроцесије	211	0	0
2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	0	0
2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	0	0
2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	0	0
3. Повећање преносних премија осигурања, савоигурања, реосигурања и ретроцесија за нестекле ризике	215	0	0
4. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	216	92.953	79.405
5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	330.467	860.609
6. Остали пословни приходи	218	57.285	12.944
II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	5.005.070	4.737.898
1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221+222+223+224+225+226+227)	220	802.485	729.727
1.1. Математична резерва животних осигурања, осим добровољног пензионског осигурања	221	341.610	307.122
1.2. Математична резерва добровољног пензионског осигурања	222	0	0
1.3. Допринос за превентиву	223	186.809	144.643
1.4. Ватрогасни допринос	224	0	11.264
1.5. Допринос Гарантном фонду	225	135.445	132.817
1.6. Резервисања за изравнавање ризика	226	0	0
1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	138.621	133.881
2. Расходи накнада штете и уговорених износа (229+230+231+232+233-234-235)	228	3.492.371	3.275.130
2.1. Ликвириране штете и уговорени износи животних осигурања	229	150.762	90.462
2.2. Ликвириране штете неживотних осигурања	230	3.145.257	3.018.270
2.3. Ликвириране штете - удели у штетама савоигурања	231	7.797	3.183
2.4. Ликвириране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	9.747	12.890
2.5. Расходи измишља, процене, ликвидације и исплата накнада штета и уговорених износа	233	369.541	356.468
2.6. Приходи од учешћа савоигурања у накнади штета	234	34.564	49.070
2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	235	175.169	157.073
3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245)+0	236	524.042	651.713
3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245)+0	237	0	0
3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	5.118	10.457
3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	8.450	7.571
3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	1.530.100	2.003.257
3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.002.259	1.357.104
3.5. Резервисане штете савоигурања, реосигурања и ретроцесија	242	719	4.101
3.6. Резервисане штете савоигурања, реосигурања и ретроцесија	243	1.186	1.427
3.7. Повећање резервисаних штета - удела савоигуравања, реосигуравања и ретроцесионара у штетама	244	0	0
3.8. Смањење резервисаних штета - удела савоигуравања, реосигуравања и ретроцесионара у штетама	245	0	0
4. Регрес - приходи по основу регреса	246	177.221	144.867
5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0	0
6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	934	345
7. Расходи за бонусе и попусте	249	290.065	215.122
8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	74.262	11.418
9. Остали пословни расходи	251	0	0
III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201-219)	252	3.165.917	3.183.689
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219-201)	253	0	0
Б. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255+260+265-266)	254	3.750.747	3.910.477
1. Трошкови прибаве (256+257-258+259)	255	2.622.041	2.689.734
1.1. Провизије	256	190.127	193.641
1.2. Остали трошкови прибаве	257	2.431.914	2.496.093
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258	0	0
1.4. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259	0	0
2. Трошкови управе (261+262+263+264)	260	1.257.780	1.373.077
2.1. Амортизација	261	269.122	284.744
2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријалних трошкова	262	246.566	310.744
2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	728.731	761.433
2.4. Остали трошкови управе	264	13.361	16.156
3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	70.851	76.431
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266	199.925	228.765
I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252-254)	267	0	0
II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254-252+253)	268	584.830	726.788
III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ	269	137.339	556.769
IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ	270	100.666	62.366
V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	1.336.870	2.091.179
VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗБРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	688.668	1.773.161
VI ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273	100.045	85.833
VII 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	68.951	57.975
В. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273+275-274-276)	277	31.094	27.658
Г. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274+276-273-275)	278	0	0
Д. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	279	0	0
1. Порез на добитак	280	0	0
2. Добитак по основу кривирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	0	0
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и кривирања одложених пореских обавеза	282	0	0
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (277-278-280+281-282)	283	31.094	27.658
Е. НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284	0	0
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285	0	0
3. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286	0	0
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287	0	0
1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288	0	0
2. Умњена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289	0	0

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 5)	301	9.190.311	9.248.711
1. Премија осигурања и саосигурања и примљени аванси	302	8.198.246	8.029.266
2. Премије реосигурања и ретроцесија	303	0	0
3. Приливи од учешћа у накнади штета	304	157.476	212.702
4. Примљене камате из пословних активности	305	6.316	20.015
5. Остали приливи из редовног пословања	306	828.273	986.728
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 9)	307	10.048.783	9.622.286
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	308	3.481.784	3.234.397
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	309	0	0
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	310	1.144.625	968.526
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	311	2.477.939	2.341.185
5. Остали трошкови спровођења осигурања	312	2.203.348	2.344.693
6. Плаћене камате	313	0	0
7. Порез на добитак	314	112.209	130.131
8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	315	565.939	548.737
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	316	62.939	54.617
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	317		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	318	858.472	373.575
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	319	204.301	1.564.012
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	320	93.581	89.345
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	1.100	809
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето приливи)	322	0	1.014.632
4. Примљене камате из активности инвестирања	323	108.996	156.764
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	324	624	302.462
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 4)	325	393.528	56.594
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	326	0	0
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	327	29.339	56.078
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето одливи)	328	363.604	0
4. Плаћене камате	329	585	516
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	330		1.507.418
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	331	189.227	
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	332	14	57.553
1. Увећање основног капитала	333	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	334	0	0
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	335	14	57.553
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	336	0	0
1. Откуп сопствених акција и удела	337	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	338	0	0
3. Финансијски лизинг	339	0	0
4. Исплаћене дивиденде учешћа у резултату	340	0	0
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	341	14	57.553
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	342		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)	343	9.394.626	10.870.276
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)	344	10.442.311	9.678.880
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (343-344)	345		1.191.396
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (344-343)	346	1.047.685	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	347	3.954.215	1.673.826
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	19.856	359.350
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	16.904	32.412
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	350	2.909.482	3.192.160

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

Напомене уз финансијске извештаје за 30.06.2013. године

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

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

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

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

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

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07 и 99/11) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11 и 99/11).
У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Народна банка Србије је решењем Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године, Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. издала дозволу за обављање свих врста неживотних и свих врста животних осигурања.
У складу са наведеним, Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања:

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

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

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

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

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања, послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 5 главних филијала.

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

На дан 30. јуна 2013. године Компанија је имала 3.000 запослених радника (31. децембра 2012. године било је 3.052 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 30. јуна 2013. и 31.12.2012. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
II	18	20
III	73	78
IV	1.180	1.218
V	15	17
VI	408	416
VII	1.296	1.293
VIII	10	10
	3.000	3.052

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Друштво води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије („Службени гласник РС“ бр. 46/2006, 111/2009), Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/2004, бр. 70/2004-испр, бр. 61/2005, бр. 61/2005-др.закон, бр. 85/2005-др. закон и бр. 101/2007 и 107/2009) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

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, Компанија врши 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 Компаније којим се регулише начин обрачуна резервисаних штета. Наведена одлука и рачуноводствена политика Компаније изведена из ње, су засноване на прописима који важе у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

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

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

- Компанија у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика ("Службени гласник РС", бр. 13/2005 и 23/2006) и Правилником о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (за неживотна осигурања) (Службени лист Компаније 4/05; 9/05 и 1/09) обрачунава и евидентира резерве за изравнање ризика које нису предвиђене МСФИ 4 „Уговори о осигурању“.
- Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени 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 финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.
- Компанија врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39, “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштenu (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 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 рачуноводствени стандарди („МРС“), 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 бр. 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 Компаније, 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 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 Компаније, приложени се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

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

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

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 и 5/2010) и Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање (“Службени гласник РС” бр. 15/2007, 3/2009 и 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.

Компанија је у састављању ових 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 Компаније су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови финансијски извештаји укључују само потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Компаније без укључивања контролисаних друштава, са којима Компанија ступа у везу, а то су: „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав stockbroker“ а.д.о. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, „Дунав турист“ д.о.о. Београд, „Дунав банка“ а.д. Београд.

У складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени лист РС број 46/2006 и 111/09), Компанија је у обавези да састави и годишње консолидоване финансијске извештаје и да исте достави Агенцији за привредне регистре до краја априла 2013. године. Полугодишњи консолидовани финансијски извештаји састављају се у складу са Законом о тржишту капитала (Сл. гласник 31/2011) и достављају се Комисији за хартије од вредности и Београдској берзи а.д. Београд, до краја августа 2013. године.

2.2. Коришћење процењивања

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. 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.

3.2. Некретнине и опрема

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

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, 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 Компаније. Процена некретнина је извршена по тржишној вредности. У складу са резултатима процене и са МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања", Компанија је одлучила да процењене некретнине и опрему, на дан преласка на нове рачуноводствене прописе, вреднује по тржишној, односно процењеној вредности.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине и опрема (наставак)

Затечена ревалоризирана 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.

Компанија на крају сваке пословне године са ревалоризационих резерви преноси у нераспоређену добит део ревалоризационих резерви који представља разлику између амортизације засноване на ревалоризационој књиговодственој вредности средства и амортизације засноване на првобитној набавној вредности средства.

Последња процена по фер вредности замљишта, некретнина и уметничких дела извршена је 31.12.2012. године.

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

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод.

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима.

Стопе амортизације, које су у примени за основна средства са значајним вредностима, су:

	<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 Компаније су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Компанија 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 2012. 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 да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Учешћа у капиталу зависних, придружених и осталих правних лица и пословних банака

Дугорочни финансијски пласмани се састоје се од учешћа у капиталу зависних и осталих правних лица, пословних банака, дугорочних кредита, стамбених кредита и датих депозита. Наведена улагања представљају финансијска средства која се приликом почетног признавања мере по њиховој набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата за њих.

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

Учешћем у зависно лице сматра се улагање којим је компанија стекла контролу над тим лицем. У складу са МРС 27 сматра се да је компанија стекла контролу уколико њено учешће у другом лицу износи преко 50% гласачких права.

Учешћем у придружено лице сматра се улагање којим је компанија стекла значајан утицај над лицем у које је извршено улагање. У складу са МРС 28, сматра се да је компанија стекла значајан утицај уколико њено учешће у другом лицу износи 20% - 50% гласачких права.

У посебним финансијским извештајима Компаније као контролног друштва, улагања у зависна и подређена друштва која се обухватају у консолидованим финансијским извештајима, накнадно се вреднују по набавној вредности у складу са МРС 27 и МРС 28, након корекција за умањење те вредности у складу са МРС 36, односно кад постоје индиције да је надокнадива вредност учешћа мања од књиговодствене вредности учешћа.

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.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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 Компанија 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 хедџинг 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 будућних готовинских плаћања до доспећа.

Потраживања

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

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

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.

3.6. Исправка вредности потраживања

Уколико постоји вероватноћа да Компанија неће бити у стању да наплати све доспеле износе према уговорним 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 поменуте одлуке НБС донела Компанија.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Компанија врши категоризацију клијената према критеријуму доцње у измиривању обавеза.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Преносне премије

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

Провизије и други одговарајући трошкови које се односе на преносне премије не разграничавају се, већ терете укупан приход периода у коме настану.

Преносне премије код неживотних осигурања су обрачунате на укупну премију по "про-рата-темпорис" методу.

За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва, преносна премија је саставни део исте.

3.8. Резервисане штете

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

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

- 1) на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, 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.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Дугорочна резервисања

3.9.1. Математичка резерва осигурања живота

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

3.9.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. 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 сл. врши се директним отписивањем у корист прихода.

На финансијске обавезе за која 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 (Службени гласник РС бр. 15/2007, 3/2009 и 35/2010).

3.11. Приходи

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

Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Компаније. Добици представљају повећања економских користи и као такви по природи нису различити од прихода. Добици 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 усклађивања вредности средстава.

3.12. Расходи

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

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

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

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

- Трошкови амортизације се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве односно на трошкове управе када то произилази из документације.
- Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
- Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе осим уколико из докумената произилази другачије.
- Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

- 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 целини алоцирају на трошкове управе.
- Расходи по основу обезвређивања залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари и приходи евидентирани на рачуну „Приходи од усклађивања вредности залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари“ се не распоређују.
- Расходи евидентирани на рачунима „Губици од продаје материјала и остатка осигураних оштећених ствари“, „Мањкови“, „Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика“ који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви се не распоређују.
- У свим случајевима када из садржине документа произилази другачије, Финансијска функција Компаније обезбеђује да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

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

3.13. Курсне разлике

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

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

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

3.14. Бенефиције за запослене

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

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

Поред тога, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30 и 35 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца.

Компанија самостално обрачунава и исказује дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19.

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Порези и доприноси

3.15.1. Порез на добит

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 15% 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.

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 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 опорезив добитак од које се пренети порески губитак и кредити могу умањити.

3.15.2. 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.

3.16. Управљачко рачуноводство

Управљачко рачуноводство обухвата обавезу тромесечног преузимања обрачунатих трошкова и прихода од услуга осигурања и других учинака и утврђивање нето резултата пословања најмање до нивоа послова осигурања уређених у чл. 9. и 10. Закона о осигурању.

Начин утврђивања прихода и расхода по гранама осигурања регулисан је Правилником о рачуноводству.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	611.209	515.831
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања:	9.859.752	9.359.042
- Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	818.743	783.111
- Осигурања моторних возила	3.960.995	4.239.433
- Остала неживотна осигурања	5.080.014	4.336.498
Укупно премија:	10.470.961	9.874.873
Премија пренета у саосигурање	93.037	68.549
Премија пренета у реосигурање	852.768	876.382
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	1.834.874	1.961.313
Укупно преносна премија:	2.780.679	2.906.244
Укупно:	7.690.282	6.968.629

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Приходи од продате зелене карте	85.332	67.372
Приходи од услужне обраде и процене штета	275	303
Остали пословни приходи	7.346	11.730
	92.953	79.405

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

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

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Приходи од закупнина	53.869	62.910
Приходи од камата по основу пласираних средстава:		
а) животна осигурања	2.594	4.854
б) неживотна осигурања:	57.067	149.055
- остала неживотна осигурања	23.608	63.573
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	4.629	13.655
- осигурање моторних возила	28.830	71.827
Приходи од дивиденди	61.090	48.181
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава:		
неживотна осигурања:	133.521	548.603
- остала неживотна осигурања	68.710	235.792
- осигурање моторних возила	54.613	262.682
- незгода и здравство	10.198	50.129
живот	22.326	47.006
	330.467	860.609

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Математичка резерва животних осигурања	341.610	307.122
Допринос за превентиву	186.809	144.643
Ватрогасни допринос	0	11.264
Допринос Гарантном фонду	135.445	132.817
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	138.621	133.881
	802.485	729.727

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013	I - VI 2012.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања:		
- Осигурање живота и допунско осигурање	150.762	90.462
Ликвидиране штете неживотних осигурања:	3.145.257	3.018.270
- остала осигурања	965.939	973.125
- осигурање моторних возила	1.717.814	1.602.289
- незгода и здравство	461.504	442.856
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	7.797	3.183
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	9.747	12.890
	3.313.563	3.124.805
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-34.564	-49.070
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-175.169	-157.073
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	388.541	356.468
	3.492.371	3.275.130

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Расходи од повећања резервисаних штета животних осигурања	-3.332	2.886
Расходи од повећања резервисаних штета неживотних осигурања	527.841	646.153
Расходи од смањења резервисаних штета саосигурања, реосигурања и ретроцесија	-467	2.674
	524.042	651.713

10. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Неживотна осигурања	171.875	135.742
Међународна карта осигурања	5.346	9.125
	177.221	144.867

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Смањење математичке резерве	934	345
	934	345

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Расходи по основу попушта и бонуса неживотних осигурања	290.065	215.122
	290.065	215.122

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

13. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

а) Трошкови прибаве

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	190.127	193.641
Нето зараде	731.999	726.371
Порез на зараде	110.206	113.048
Доприноси на зараде	372.129	363.538
Дневнице и трошкови службених путовања	4.128	4.867
Трошкови превоза радника	28.227	29.156
Отпремнине	76.755	19.390
Јубиларне награде	11.838	13.676
Остали лични расходи	53.188	38.466
Добровољно пензионо осигурање	31.780	45.624
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	18.883	18.497
Одржавање	7.631	10.335
Закуп	95.808	118.038
Трошкови рекламе	476.207	475.255
Спонзорство	78.705	106.718
Репрезентација	22.872	55.905
Трошкови премија осигурања	73.558	69.084
Платни промет	4.874	5.707
Остали трошкови	233.126	282.418
	2.622.041	2.689.734

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

13. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

б) Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	202.985	265.619
Амортизација	269.122	284.744
Нето зараде	383.908	385.072
Порез на зараде	58.376	62.788
Доприноси на зараде	186.088	184.924
Лична примања чланова Управног и Надзорног одбора	5.102	9.443
Дневнице и трошкови службених путовања	5.940	15.083
Трошкови превоза радника	12.197	10.589
Отпремнине	30.839	23.665
Јубиларне награде	5.509	9.190
Остали лични расходи	27.163	41.475
Добровољно пензионо осигурање	13.609	19.204
Трошкови транспорта и птт трошкови	19.817	20.099
Одржавање	11.795	16.152
Закуп	11.969	8.874
Репрезентација	3.793	6.614
Трошкови премија осигурања	572	1.230
Платни промет	8.996	8.312
	1.257.780	1.373.077

в) Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Трошкови пореза	20.281	32.663
Трошкови доприноса	50.570	43.768
	70.851	76.431

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	I - VI	I - VI
	2013.	2012.
Приходи од камата неживотног осигурања	57.480	96.884
Позитивне курсне разлике	5.497	3.603
Приходи од дивиденди	696	546
Остали финансијски приходи	27.675	153.820
Приходи из односа са повезаним правним лицима	45.991	301.916
	137.339	556.769

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	I - VI	I - VI
	2013.	2012.
Расходи камата	585	516
Негативне курсне разлике	85.538	32.791
Остали финансијски расходи	14.543	29.059
	100.666	62.366

16. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	I - VI	I - VI
	2013.	2012.
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	1.685	2.270
Наплата претходно отписаних потраживања	470	62.494
Добици од продаје основних средстава	818	51
Добици од продаје дугорочних хартија од вредности	3.701	0
Добици од продаје материјала	57	0
Приходи од смањења обавеза	2	4
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.302.465	1.871.569
Остали приходи	27.672	154.791
	1.336.870	2.091.179

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

17. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Исправке вредности потраживања	671.009	1.763.686
Исправка вредности учешћа у капиталу	187	0
Губици од продаје основних средстава и материјала	664	695
Остали расходи	16.808	8.780
	688.668	1.773.161

18. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	30. јун 2012.
Нето добитак	31.094	27.658
Просечан пондерисани број акција	4.811.449	4.811.449
Основна зарада по акцији (у динарима)	6,46	5,75

Компанија нема потенцијалних разређених акција.

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

НАПОМЕНЕ
30. јун 2013. године

19. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

у хиљадама динара

	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријалн а улагања	УКУПНО нематеријалн а улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Почетно стање - 1. јануар 2013. год.	0	440.478	760.497	177.445	991	1.379.411
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	0	0	0	0	0	0
Повећања	0	0	25.885	26.295	2.730	54.910
Отуђења и расхоровање	0	0	0	0	0	0
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	0	0	0	0	0	0
Остало (активирање)	0	0	0	-25.885	-741	-26.626
Крајње стање - 30. јун 2013. год.	0	440.478	786.382	177.855	2.980	1.407.695
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Почетно стање - 1. јануар 2013. год.	0	224.521	421.241	0	0	645.762
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	0	0	0	0	0	0
Амортизација	0	29.764	67.181	0	0	96.945
Губици због обезвређења	0	0	0	0	0	0
Отуђења и расхоровање	0	0	0	0	0	0
Ревалоризација – процена по поштеној вредности	0	0	0	0	0	0
Остало	0	0	0	0	0	0
Крајње стање - 30. јун 2013. год.	0	254.285	488.422	0	0	742.707
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
30. јун 2013 год.	0	186.193	297.960	177.855	2.980	664.988
31. децембар 2012. год.	0	215.957	339.256	177.445	991	733.649

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

20. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

у хиљадама динара

	Земљи- ште	Грађевин- ски објекти	Постро- јења и опрема	Остале некретнине, постројења	Некретнине, постр. и опрема	Некретнине, постр. и опрема у припреми и улагања на туђим некрет. и опреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ								
Почетно стање - 1. јануар. 2013. год.	25.807	6.339.641	1.841.866	94.303	8.301.617	49.134	8.892	8.359.643
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	0	0	0	0	0	0	0	0
Нова улагања	0	11.512	31.939	142	43.593	43.290	2.833	89.716
Активирање са припреме	0	0	0	0	0	-43.593	-5.475	-49.068
Отуђења и расходовање	0	0	-4.985	0	-4.985	0	0	-4.985
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	0	0	0	0	0	0	0	0
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	0	0	0	0	0	0	0	0
Остало	0	0	0	0	0	0	0	0
Крајње стање - 30. јун 2013. год.	25.807	6.351.153	1.868.820	94.445	8.340.225	48.831	6.250	8.395.306
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ								
Почетно стање - 1. јануар. 2013 год.	0	-6	1.317.741	215	1.317.950	383	5.003	1.323.336
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	0	0	0	0	0	0	0	0
Амортизација		88.285	83.891		172.176		0	172.176
Губици због обезвређења	0	0	0	0	0	0	0	0
Отуђења и расходовање	0	0	-2.925	0	-2.925	0	0	-2.925
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	0	0	0	0	0	0	0	0
Остало	0	0	0	0	0	0	0	0
Крајње стање - 30. јун 2013. год.	0	88.279	1.398.707	215	1.487.201	383	5.003	1.492.587
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ								
30. јун 2013 год.	25.807	6.262.874	470.113	94.230	6.853.024	48.448	1.247	6.902.719
31. децембар 2012. год.	25.807	6.339.647	524.125	94.088	6.983.667	48.751	3.889	7.036.307

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

20. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Искњижавање инвестиционе некретнине, гараже у Београду у ул.Богдана Велашевића бр.3,у вредности од 1.361 хиљада динара извршено је по пресуди Апелационог суда из Београда.

21. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	у хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Почетно стање - 1. јануар. 2013 год.	<u>3.381.596</u>	<u>2.782.397</u>
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике		
Повећања која су резултат стицања	14.273	49.690
Повећања која су резултат приписаних накнадних издатака		604.507
Промена поштене вредности - ревалоризација		-51.932
Отуђења и расходање	-1.361	
Пренос са или на залихе и некретнине коју користи власник		1.772
Пренос на или на залихе и некретнине коју користи власник		
Остало		-4.838
Крајње стање	<u><u>3.394.508</u></u>	<u><u>3.381.596</u></u>

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

22. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

	% учешћа 30.06.2013.	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд	58,68%	1.064.179	1.064.179
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433.626	433.626
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	66,82%	125.515	125.515
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	205.230
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57.722	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	76,34%	649.836	649.836
Укупно:		2.765.578	2.765.578
Учешћа у капиталу других правних лица		1.069.463	1.106.995
Корпоративне обвезнице које се држе до доспећа		0	0
Дугорочне државне обвезнице		1.306.409	309.836
Дугорочни пласмани матичним и зависним пр. лицима у земљи		0	148.971
Дугорочни кредити запосленима		50.163	50.779
Дати депозити и остали дугорочни пласмани		49.281	49.978
Укупно:		5.240.894	4.432.137
Исправка вредности			
- учешће у капиталу Дунав туриста		124.517	124.517
- учешће у капиталу Дунав аута		8.497	8.497
- учешће у капиталу Дунав банка		553	553
Исправка вр. учешћа у капиталу зависних ПЛ:		133.567	133.567
- учешће у капиталу других правних лица		802.976	802.976
- дугорочни кредити запосленима		50.163	50.779
- дати депозити и остали дугорочни пласмани		49.281	49.978
Исправка вр. - остало:		902.420	903.733
Исправка вр. - укупно:		1.035.987	1.037.300
Укупно дугорочни пласмани, нето:		4.204.907	3.394.837

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

22. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Током 2013. године проценат учешћа у капиталу контролисаног друштва Дунав банка а.д. Београд је смањен са 59,93% на 58,68%. Разлог за то је што Компанија није учествовала у седмој емисији обичних акција Дунав банке одржаних током 2013. године.

Учешћа у капиталу других правних лица мања су у односу на крај 2012. године за 37.532 хиљада РСД, и последица је пада тржишне цене акција Комерцијалне банке. Током првих шест месеци 2013. године тржишна цена акција Комерцијалне банке је остварила пад од 15,65% и на крају јуна је износила 1.180 РСД по акцији. Највишу тржишну цену акције Комерцијалне банке су достигле почетком априла када је износила 1.689 РСД по акцији.

Повећање на позицији дугорочних државних обвезница за 321,65% настало је јер је у току 2013. године Компанија додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015, 2016 и 2018 године укупне номиналне вредности 8.658.000 ЕУР и то:

- Дана 22.03.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 3.686.000,00 ЕУР, доспеће 2015; купонска стопа 4,875%; годишње плаћање купона
- Дана 18.04.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 800.000,00 ЕУР, доспеће 2018; купонска стопа 4,5%; годишње плаћање купона
- Дана 20.06.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 4.172.000,00 ЕУР, доспеће 2016; купонска стопа 4,5%; годишње плаћање купона

Дугорочне купонске обвезнице су у билансима Компаније класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа, а њихова процењена вредност на дан биланса износи 1.306.409 хиљада РСД.

Компанија је у мају наплатила дивиденду од Металца у износу од 695 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

23. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања по основу:		
- премије животних осигурања	311.706	246.423
- премије неживотних осигурања	9.596.337	7.351.727
- премије саосигурања у земљи	75.282	73.040
- учешћа у накнади штета у земљи	58.325	53.259
- права на регрес у иностранству	604	591
- права на регрес у земљи	682.190	627.774
- услужно исплаћених штета	23.134	24.419
Дати аванси за штете из осигурања	294.659	251.431
Потраживања за провизије из послова реосигурања	105.742	39.019
Потраживања од повезаних правних лица	270.453	267.483
Потраживања за камате на доспеле премије	712.162	704.408
Потраживања за остале камате	24.626	23.460
Потраживања од запослених	49.239	116.494
Потраживања по осн. административних абрана АО	28.560	29.081
Остала потраживања	2.012.727	1.783.935
	14.245.746	11.592.544
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије животних осигурања	-178.685	-178.685
- по основу премије неживотних осигурања	-2.702.406	-3.585.218
- по основу премије саосигурања	-27.648	-51.238
- по основу права на регрес	-552.797	-460.267
- по основу услужно исплаћених штета	-13.559	-12.943
- по основу потраживања од повезаних правних лица	-270.453	-267.483
- по основу камата на доспеле премије	-627.276	-687.701
- по основу осталих камата	-18.366	-20.382
- по основу потраживања од запослених	-762	-660
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-52.870	-52.870
- по основу осталих потраживања	-602.648	-469.673
	-5.047.470	-5.787.120
	9.198.276	5.805.424

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

а) потраживања према рочности доспећа

		у хиљадама динара						
		Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
	2012	1.546.087	0	350	31.893	35.915	187.539	1.801.784
Недоспело	2013	3.619.599	19.921	44.024	41.693	18.577	137.115	3.880.929
	2012	853.351	10.043	52.766	138.326	2.949	104.728	1.162.163
0 - 60	2013	764.765	21.255	13.746	27.814	25.763	174.017	1.027.360
	2012	328.759	0	71	4.697	0	19.626	353.153
60 - 90	2013	327.118	3.627	148	8.772	79	133.621	473.365
	2012	5.198.005	62.997	71	453.450	701.458	1.895.379	8.311.360
90 и више	2013	5.196.559	30.477	406	604.514	692.368	2.339.768	8.864.092

24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани:

		у хиљадама динара	
		30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Краткорочна улагања у земљи – остала правна лица		2.246.365	2.253.583
Краткорочна улагања у земљи – контролисана друштва		260.750	570.866
ХОВ издате од државе, цент. банке, међ. фин. организација		108.534	167.564
ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год		237.213	341.765
Остали краткорочни пласмани		1.520.771	1.511.944
ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица		489.351	507.668
Укупно:		4.862.984	5.353.390
Исправка вредности:			
- ХОВ издате од државе, цент. банке, међ. фин. организација		226	317
- осталих краткорочних пласмана		245.641	246.534
- ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица		322.954	330.476
Исправка вредности - укупно:		568.821	577.327
Укупно краткорочни пласмани, нето:		4.294.163	4.776.063

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани у првој половини 2013. године бележе смањење у нето износу од 10,09%

Позиција Краткорочна улагања у земљи – контролисана друштва, која представља орочене депозите код Дунав банке, бележи смањење вредности за 11,23%. Разлог томе је што је дошло до смањења висине депонованих средстава код Дунав банке. На дан 30.06.2013. године Компанија нема наменски депонована средства код Дунав банке којима се обезбеђују потраживања банке за одобрене кредите другим правним лицима.

Компанија је депоновала код Дунав банке средства у износу од 2.284 хиљада ЕУР што у динарској противвредности на дан 30.06.2013. године износи 260.750 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). Компанија има до 31.12.2013. г. одобрен обнављајући оквирни износ у противвредности од 3 милиона ЕУР за чинидбене и плативе гаранције, до ког рока се могу закључивати појединачни уговори о издавању гаранција и издавати гаранције и писма о намерама.

Хартије од вредности издате од државе у које спадају обвезнице старе девизне штедње су се смањиле јер је у мају, о доспећу, наплаћена серија А2013 у укупном износу од 570.067,00 ЕУР. Компанија у свом портфолију има обвезнице старе девизне штедње серије А2014 до А2016. Њихова укупна номинална вредност на дан 30.06.2013. године је 1.003.184 ЕУР, а тржишна вредност обвезница износи 948.637,28 ЕУР односно 108.307.341,05 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 записа на дан 30.06.2013.године износи 2.077.692,52 ЕУР, односно 237.213.271,26 РСД. На овом конту 31.12.2012. налазиле су се и корпоративне обвезнице треће емисије издаваоца Интеркомерц које су прекњижене са позиције дугорочних финансијских пласмана с обзиром да је преостали рок доспећа краћи од 365 дана. Поменуте корпоративне обвезнице су наплаћене у фебруару 2013. године, тако да је њихова књиговодствена вредност 0,00 РСД, због чега је смањена позиција ХОВ које се држе до доспећа.

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције осталих краткорочних финансијских пласмана на дан 30.06.2013. износи 1.275.130 хиљада РСД. Обвезнице углавном носе камату од 9% или 10% годишње, која се обрачунава на девизни еквивалент номиналне вредности обвезнице, а рок доспећа обвезница је од 60 до 360 дана. Као средства обезбеђења наплате главнице и припадајуће камате по основу уговора о упису и уплати корпоративних обвезница Компанија има примљене менице емитената обвезница, јемаца, али и уписане хипотеке и залогне ствари. Постоји одређен број меница које су, због кашњења емитента у измиривању обавеза за корпоративне обвезнице, предате банкама на наплату али још увек нису реализоване због блокаде рачуна дужника.

На дан 30.06.2013. године вредност ХОВ којима се тргује издатих од осталих правних лица у портфолију Компаније износи 166.397.212,00 РСД, што представља смањење у односу на крај претходне године од 10.794.862,00 РСД тј. 6,09%. Промена вредности је највећим делом последица продаје акција Сојапротеина. Појединачно највећи утицај на раст вредности портфолија акција којима се тргује имале су акције Галенике Фитофармације са позитивним ефектом од 21.691.065,00 РСД, односно акције Металца са позитивним ефектом од 2.061.720,00 РСД. Са друге стране највеће смањење вредности акција којима се тргује је забележено код акција Банинија, чија је вредност у портфолију Компаније мања за 2.226.762,00 РСД у односу на крај 2012. године.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

24. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

24.1. Ефекти по основу продаје, свођења на тржишну вредност и курсне разлике по основу краткорочних финансијских пласмана у земљи:

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
добици и губици од продаје учешћа и ХОВ :		
Добици	3.701	
Губици		4
Нето ефекат:	3.701	-4
Приходи / расходи од усклађивања вредности:		
Приходи	31.061	31.448
Расходи	6.891	24.815
Нето ефекат:	24.170	6.633
Курсне разлике:		
Позитивне курсне разлике	155.847	595.607
Негативне курсне разлике	129.454	12.900
Нето ефекат:	26.393	582.707

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

25. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

Кonto исправке вредности потраживања	у хиљадама динара			
	стање на дан 01.01.2013. год. (почетно стање)	повећање исправке вредности у току године	смањење исправке вредности у току године	стање на дан 30.06.2013. године 5 (2+3-4)
1	2	3	4	5
- исправка вредности конц,патен,лицен. и сл.	224.521	29.764		254.285
- исправка вредности осталих нематеријалних улагања	421.241	67.181		488.422
- и.в. грађевинских објеката који служе за обављање делатности	-6	91.067	2.781	88.280
- исправка вредности опреме	1.317.743	83.891	2.925	1.398.709
- исправка вредности инвестиционих некретнина	0			0
- исправка вредности осталих некретнина и опреме	215			215
- исправка вредности аванса за некретнине и опрему	5.003			5.003
- исправка вредности улагања на туђим основним средствима	383			383
Укупно исправка вредности основних средстава и нематеријалних улагања	1.969.100	271.903	5.706	2.235.297
- по основу учешћа у кап. зависних пр. лица	133.567	175	175	133.567
- по основу учешћа у капиталу осталих пр. лица	802.976			802.976
- осталих дугорочних финансијских пласмана	100.757	1.692	3.006	99.443
Укупно исправка вредности дугорочних пласмана	1.037.300	1.867	3.181	1.035.986
- по основу премије неживотних осигурања	3.763.904		882.812	2.881.092
- по основу премије саосигурања у земљи	51.238		23.590	27.648
- по основу учешћа у накнади штета у земљи (саосигурања, реосигурања и ретроцесија)	47.384		35.243	12.141
- од осталих купаца и осталих потраживања	15.633	10.357	6.894	19.096
- по основу датих аванса за штете из осигурања у земљи	52.870			52.870
- по основу права на регрес	460.267	92.530		552.797
- за услужно извршени увиђај, процену, ликвидацију и исплату накнаде штета	12.943	5.041	4.425	13.559
- из односа са повезаним правним лицима	267.483	27.234	24.264	270.453
- из специфичних послова				
- за камату	708.084		62.442	645.642
- од запослених	661	101		762
- по основу преплаћених осталих пореза и доприноса				
- осталих потраживања	406.654	343.963	179.206	571.411
- краткорочних финансијских пласмана	577.327	6.891	15.397	568.821
Укупно исправка вредности потраживања	6.364.448	486.117	1.234.273	5.616.292
УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:	9.370.848	759.887	1.243.160	8.887.575

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

26. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Текући рачуни	627.515	1.126.759
Девизни рачуни	2.220.374	2.768.435
Благајна	28	28
Чекови	3.317	895
Депозити	51.948	51.797
Остала новчана средства	6.300	6.301
	2.909.482	3.954.215

27. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Разграничени унапред плаћени трошкови до једне године	10.498	6.133
Разграничена преносна премија реосигурања	633.760	285.500
Разграничена преносна премија реосигурања из примљених саосигурања	15.202	33.169
Разграничена преносна премија саосигурања	26.124	75.712
Учешће реосигуравача у штетама сопственог портфеља	153.823	260.227
Остала активна временска разграничења	3.701	1.898
	843.108	662.639

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

28. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Друштвени и акцијски капитал

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 извршеним у ранијим годинама.

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

У пословној 2004. години, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал.

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 30. јуна 2013. године, берзанска цена акција Компаније износила је 901,00 динар (31. децембра 2012. године: 660,00 динара).

На дан 30. јуна 2013. године акцијски капитал Компаније у износу од 313.607 хиљада динара (књиговодствена вредност) налазио се у поседу укупно 3.588 акционара, од којих су 3.385 физичка лица, 193 правна лица и 13 кастоди лица. (31. децембра 2012. године: укупно 3.567 акционара и то: 3.360 физичких лица, 194 правних лица и 10 кастоди лица).

Структура основног капитала на дан 31.12.2012. године:

	%	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	5,27	313.607
2. Друштвени капитал	92,52	5.508.247
3. Удели и остали капитал	2,21	131.421
Основни капитал - УКУПНО:	100,00	5.953.275

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2013. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
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	33,23%	86.126	104.212
Custody лица	11,34%	29.385	35.556
Физичка лица	20,05%	51.941	62.849
	100,00%	259.179	313.607

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

28. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

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%	85.320	103.237
Custody лица	12,46%	32.294	39.076
Физичка лица	19,23%	49.838	60.304
	<u>100,00%</u>	<u>259.179</u>	<u>313.607</u>

У складу са чланом 28. Закона о осигурању, Компанија је, за обављање послова животног осигурања, здравствено - пензијског осигурања, обавезних осигурања, осталих имовинских осигурања и незгоде, као и послова осигурања депозита грађана, дужна да обезбеди да новчани део капитала у динарској противвредности увек буде у висини која није мања од 8.500.000 ЕУР. Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 30. јун 2013. године износи 5.821.853 хиљаде динара односно ЕУР 50.992.177 (31. децембар 2012. године: ЕУР 51.195.395), што је значајно више у односу на прописани законски минимум.

Остали капитал

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

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

29. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Компаније образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније. 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.

На дан 30.06.2013. године средства резерви су износила 420.257 хиљада динара и у односу на 31.12.2012. године није било промена.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

30. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва животног осигурања	2.659.724	2.319.242
Резервисања за изравнање ризика	840.718	840.718
Остала дугорочна резервисања	267.367	294.835
	3.767.809	3.454.795

Промене на рачунима дугорочних резервисања у првом полугодишту 2013. и током 2012. године биле су следеће:

	у хиљадама динара			
	Резервисања за изравнање ризика	Математичка резерва	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде*	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	916.114	1.707.023	309.973	2.933.110
Повећања у току године	0	612.219	35.198	647.417
Смањења у току године	75.396	0	50.336	125.732
Стање, 31. децембар 2012. године	840.718	2.319.242	294.835	3.454.795
Стање, 1. јануара 2013. године	840.718	2.319.242	294.835	3.454.795
Повећања у току године	0	340.482	0	340.482
Смањења у току године	0	0	27.468	27.468
Стање, 30. јун 2013. године	840.718	2.659.724	267.367	3.767.809

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

30. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ УЗ АКТУАРСКЕ ОБРАЧУНЕ

1. Преносна премија

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

Укупна преносна премија на дан 30.06.2013.год. износи 7.581.051 хиљ. динара, док је на дан 31.12.2012. године износила 5.746.176 хиљада динара.

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 30.06.2013. године утврђене су у складу са правилником у износе 6.637.852 хиљаде динара. На дан 31.12.2012. године резервисане штете износиле су 6.220.214 хиљада динара.

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

3. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 30.06.2013.године износе 17.719.344 хиљада динара. На дан 31.12.2012. године, техничке резерве износиле су 15.126.349 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

31. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

На дан 30.06.2013. године Компанија нема неизмирене дугорочне обавезе већ само део дугорочне обавезе који доспева у периоду до годину дана (стање исказано у оквиру групе рачуна 42 (Краткорочне финансијске обавезе) на конту 425 – Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године) у износу од 57.540 хиљада динара.

Наведена обавеза односи се на обнову и набавку **Microsoft licenci**, од комитента „Сага д.о.о.“ Београд, по Уговору бр. 11608/2011.год. по коме је извршена једнократна испорука лиценци у вредности од 172.619 хиљада динара, а билансирање остатка обавезе у сагласности је са уговореним периодом.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	391.453	358.700
- иностранству	114	10
	391.567	358.710

33. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за премију реосигурања у земљи	1.060.953	602.676
Обавезе по регресима	351.607	470.107
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	10.350	34.815
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	169.123	176.535
Обавезе према добављачима и примљени аванси	205.571	422.001
Обавезе за порез на послове осигурања	92.672	42.457
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	2.088	4.586
Обавезе према запосленима	10.353	38.759
Обавезе према повезаним правним лицима	80.970	85.431
Остале краткорочне обавезе	441.212	496.490
	2.424.899	2.373.857

в) обавезе према рочности доспећа

у хиљадама динара

		Штете	Добављачи	Реосигурање	Укупно
	2012	95	133.238	71.260	204.593
Недоспело	2013	1.616	127.956	703.743	833.315
	2012	341.298	163.787	493.844	998.929
0 - 60	2013	341.113	1.534	150.842	493.489
	2012	0	27.694	3.379	31.073
60 - 90	2013	0	0	165.045	165.045
	2012	17.317	18.186	513.587	549.090
90 и више	2013	48.836	0	473.022	521.858

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

34. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Преносне премије животних осигурања	1.277	1.303
Преносне премије неживотних осигурања	7.554.964	5.702.304
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	397.970	282.473
- осигурање моторних возила	3.964.521	4.011.623
- остала осигурања имовине	3.192.473	1.408.208
Преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	24.809	42.569
	7.581.050	5.746.176

35. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Резервисане штете животних осигурања:	22.509	25.841
Резервисане штете неживотних осигурања:	6.610.786	6.189.349
- настале непријављене штете	2.533.836	2.428.758
- настале пријављене штете	4.076.950	3.760.591
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	4.557	5.023
	6.637.852	6.220.213

36. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Допринос за превентиву	265.525	267.861
Остала пасивна временска разграничења	3.572	20.809
	269.097	288.670

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

37. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Остала потраживања	258.904	258.904
Примљене менице	23.364	23.895
Дата јемства	267.700	461.696
	549.968	744.495

38. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

а) техничке резерве

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва	2.659.724	2.319.242
Резервисане штете	6.637.852	6.220.213
Преносна премија	7.581.050	5.746.176
Резерве за изравнање ризика	840.718	840.718
	17.719.344	15.126.349

б) гарантне резерве

	У хиљадама динара	
	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
Основни капитал	5.821.854	5.821.854
Резерве	72.037	72.037
Ревалоризационе резерве	1.252.132	1.481.681
Нераспоређена добит из ранијих година	530.946	495.880
Нераспоређена добит из текуће године	65.078	117.898
Губитак ранијих година	0	0
Губитак текуће године	99.062	163.780
	7.642.985	7.825.570

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

39. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	Ухиљадама динара			
	30. јун 2013.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	7.690.282	609.730	702.574	6.377.978
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	92.953	0	568	92.385
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	330.467	51.715	21.867	256.885
Остали пословни приходи	57.285	0	4.155	53.130
	<u>8.170.987</u>	<u>661.445</u>	<u>729.164</u>	<u>6.780.378</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-802.485	-341.610	-18.067	-442.808
Расходи накнада штета и уговорених износа	-3.492.371	-153.887	-517.974	-2.820.510
Резервисане штете	-524.042	3.332	1.743	-529.117
Регрес – приходи по основу регреса	177.221	0	0	177.221
Смањење осталих техничких резерви – нето	934	934	0	0
Расходи за бонусе и попусте	-290.065	0	-23.915	-266.150
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	0	-2.954	-5.760	-65.548
	<u>-5.005.070</u>	<u>-494.185</u>	<u>-563.973</u>	<u>-3.946.912</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>3.165.917</u>	<u>167.260</u>	<u>165.191</u>	<u>2.833.466</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-2.622.041	-275.767	-188.762	-2.157.512
<i>Трошкови управе</i>	-1.257.780	-13.053	-99.980	-1.144.747
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-70.851	-3.334	-5.464	-62.053
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	199.925	980	0	198.945
	<u>-3.750.747</u>	<u>-291.174</u>	<u>-294.206</u>	<u>-3.165.367</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-584.830</u>	<u>-123.914</u>	<u>-129.015</u>	<u>-331.901</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	137.339	11.310	4.884	121.145
Финансијски расходи	-100.666	-8.230	-6.286	-86.150
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	1.336.870	22.683	99.615	1.214.572
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	-688.668	-498	-36.909	-651.261
	<u>100.045</u>	<u>-98.649</u>	<u>-67.711</u>	<u>266.405</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-68.951</u>	<u>-413</u>	<u>-4.133</u>	<u>-64.405</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u><u>31.094</u></u>	<u><u>-99.062</u></u>	<u><u>-71.844</u></u>	<u><u>202.000</u></u>

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

39. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	<u>30. јун 2012.</u>	<u>Живот</u>	<u>Здравство</u>	<u>Имовина</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	6.968.629	514.456	670.548	5.783.625
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	79.405	0	1.053	78.352
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	860.609	58.563	73.371	728.675
Остали пословни приходи	<u>12.944</u>	<u>0</u>	<u>793</u>	<u>12.151</u>
	<u>7.921.587</u>	<u>573.019</u>	<u>745.765</u>	<u>6.602.803</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-729.727	-307.122	-13.832	-408.773
Расходи накнада штета и уговорених износа	-3.275.130	-90.462	-490.815	-2.693.853
Резервисане штете	-651.713	-2.886	-17.443	-631.384
Регрес – приходи по основу регреса	144.867	0	0	144.867
Смањење осталих техничких резерви – нето	345	345	0	0
Расходи за бонусе и попусте	-215.122	0	-8.625	-206.497
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	<u>-11.418</u>	<u>-1</u>	<u>-1.047</u>	<u>-10.370</u>
	<u>-4.737.898</u>	<u>-400.126</u>	<u>-531.762</u>	<u>-3.806.010</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>3.183.689</u>	<u>172.893</u>	<u>214.003</u>	<u>2.796.793</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-2.689.734	-274.414	-208.187	-2.207.133
<i>Трошкови управе</i>	-1.373.077	-12.037	-125.598	-1.235.442
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-76.431	-2.764	-6.786	-66.881
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	<u>228.765</u>	<u>98</u>	<u>0</u>	<u>228.667</u>
	<u>-3.910.477</u>	<u>-289.117</u>	<u>-340.571</u>	<u>-3.280.789</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-726.788</u>	<u>-116.224</u>	<u>-126.568</u>	<u>-483.996</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	556.769	17.379	44.130	495.260
Финансијски расходи	-62.366	-3.407	-2.749	-56.210
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	2.091.179	5.992	329.677	1.755.510
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	<u>-1.773.161</u>	<u>-3.940</u>	<u>-245.303</u>	<u>-1.523.918</u>
	<u>85.633</u>	<u>-100.200</u>	<u>-813</u>	<u>186.646</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-57.975</u>	<u>-250</u>	<u>-5.054</u>	<u>-52.671</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u><u>27.658</u></u>	<u><u>-100.450</u></u>	<u><u>-5.867</u></u>	<u><u>133.975</u></u>

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА КОНТРОЛИСАНИМ ДРУШТВИМА

	у хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Приходи		
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
Дунав банка., Звечан	2.238	1.822
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	139	73
Дунав-Ре а.д.о., Београд	526	541
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	334	439
Дунав Стокброкер а.д., Београд	93	
Дунав ауто д.о.о., Београд	2.215	1.323
	5.545	4.198
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	175.169	157.073
<i>Приходи од закупнина</i>		
Дунав банка., Звечан	11.535	10.193
Дунав-Ре а.д.о., Београд	4.971	4.366
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2.161	2.232
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	711	611
Дунав Стокброкер а.д., Београд	104	30
Дунав ауто д.о.о., Београд	8.333	7.492
	27.815	24.924
<i>Остали пословни приходи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	213.671	530.683
Дунав ауто д.о.о., Београд	4	
Дунав банка., Звечан	12	125
Дунав Стокброкер а.д., Београд	105	31
	213.792	530.839
<i>Финансијски приходи</i>		
Дунав банка., Звечан	85.580	33.158
Дунав-Ре а.д.о., Београд	11.886	1.105
	97.466	34.263
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	2.213	417
Дунав банка., Звечан	20.841	13.959
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	8.177	2.787
Дунав ауто д.о.о., Београд	3.002	6.441
Дунав Стокброкер а.д., Београд	114	33
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	211	87
	34.558	23.724
Укупно приходи	554.345	775.021

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА КОНТРОЛИСАНИМ ДРУШТВИМА (наставак)

Расходи	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
<i>Расходи накнада штета и уговорених износа</i>		
Дунав банка., Звечан	1.057	128
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	4	
Дунав ауто д.о.о., Београд	30.402	13.447
	31.463	13.575
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	852.218	867.884
	852.218	867.884
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
Дунав банка., Звечан	162	3
Дунав ауто д.о.о., Београд	4	8
	166	11
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	1.571	2.578
Дунав ауто д.о.о., Београд	272	350
	1.843	2.928
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	22.480	28
Дунав ауто д.о.о., Београд	183.935	114.236
	206.415	114.264
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	2.712	
Дунав банка., Звечан	8.476	6.843
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	555	648
Дунав ауто д.о.о., Београд	1.453	652
	13.196	8.143
<i>Трошкови зарада ,накнада зарада и остали лични расходи</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	811	5.081
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	52.305	74.709
	53.116	79.790
<i>Трошкови услуга, закупнине, одржавања и трошкови провизија</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	10.925	11.088
Дунав Стокброкер а.д., Београд	12.030	4.807
	22.955	15.895

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА КОНТРОЛИСАНИМ ДРУШТВИМА (наставак)

Расходи (наставак)	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
<i>Финансијски расходи</i>		
Дунав банка., Звечан	8.900	638
Дунав-Ре а.д.о., Београд	19.614	29.003
	28.514	29.641
<i>Остали расходи</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	985	550
Дунав-Ре а.д.о., Београд	47	
Дунав банка., Звечан	32.382	42.380
Дунав Стокброкер а.д., Београд		2.964
Дунав ауто д.о.о., Београд	18.187	47.868
	51.601	93.762
<i>Расходи обезвређења потраживања и пласмана</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	132	27
Дунав банка., Звечан	21.313	18.592
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	3.129	19.301
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	220	63
Дунав ауто д.о.о., Београд	10.015	7.706
Дунав РЕ а.д., Београд	2.355	1.354
	37.164	47.043
Укупно расходи	1.298.651	1.272.936
Расходи, нето	-744.306	-497.915

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА КОНТРОЛИСАНИМ ДРУШТВИМА (наставак)

<i>Биланс стања</i>	30. јун	31. децембар
Актива	2013.	2012.
<i>Учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка., Звечан	1.064.179	1.064.179
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о., Београд	433.626	433.626
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	57.722	57.722
Дунав ауто д.о.о., Београд	205.230	205.230
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836
	2.765.578	2.765.578
<i>Потраживања по основу премије осигурања</i>		
Дунав банка., Звечан	225	115
Дунав -Ре а.д.о., Београд	81	
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд		83
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	274	274
Дунав ауто д.о.о., Београд	1.070	148
	1.650	620
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета у земљи</i>	76.547	183.089
Дунав -Ре а.д.о., Београд	76.547	183.089
<i>Остала потраживања</i>	98.433	67.966
Дунав -Ре а.д.о., Београд	98.433	67.966
<i>Потраживања за камату</i>	8.283	2.925
Дунав банка., Звечан	8.283	2.925
<i>Потраживања из специфичних послова, заједничког пословања и остала потраживања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	280.027	263.470
Дунав -Ре а.д.о., Београд	1.002	65
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	10	34
Дунав банка., Звечан	567	743
Дунав Стокброкер а.д., Београд		6
Дунав ауто д.о.о., Београд	1.633	368
	283.239	264.686
<i>Краткорочна улагања</i>		
Дунав банка., Звечан	1.075.658	602.305
	1.075.658	602.305

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА КОНТРОЛИСАНИМ ДРУШТВИМА (наставак)

Актива (наставак)	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка., Звечан	-553	-553
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-124.518	-124.518
Дунав ауто д.о.о., Београд	-8.497	-8.497
	-133.568	-133.568
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд		-69
Дунав банка., Звечан	-225	
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-81	
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-274	-248
Дунав ауто д.о.о., Београд	-1.070	-142
	-1.650	-459
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-280.027	-263.470
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-1.002	-65
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-10	-34
Дунав банка., Звечан	-529	-743
Дунав Стокброкер а.д., Београд		-6
Дунав ауто д.о.о., Београд	-1.633	-368
	-283.201	-264.686
Укупно актива	3.890.969	3.488.456
Пасива		
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
Дунав -Ре а.д.о., Београд	1.392.139	809.138
	1.392.139	809.138
<i>Остале обавезе</i>		
Дунав банка., Звечан	12.513	5.579
Дунав -Ре а.д.о., Београд	14.419	18.609
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	180	3.783
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.548	1.389
Дунав ауто д.о.о., Београд	136.412	158.232
	165.072	187.592
Укупно пасива	1.557.211	996.730
Актива, нето	2.333.758	2.491.726

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

40. ТРАНСАКЦИЈЕ СА КОНТРОЛИСАНИМ ДРУШТВИМА (наставак)

а) Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	I - VI 2013.	I - VI 2012.
Трошкови зарада и друге накнаде	28.915	39.241
	28.915	39.241

41. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

Мере изречене у решењу Народне банке Србије, г. бр. 2672 од 10.05.2013. године, дате су ради отклањања неправилности и непоступања у складу са правилима о управљању ризицима у пословања Компаније, прописаним Законом о осигурању и подзаконским актима.

Рокови за спровођење наложених мера до дана израде финансијских извештаја за период I–VI 2013. године, нису доспели за три мере изречене у наведеном решењу.

42. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Извештај садржи податке о реализацији плана рада Функције интерне ревизије за период од 01.01. до 30.06.2013. године, опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије), оцену начина обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању и издавања полиса и ликвидације штета, незаконитости и друге неправилности у раду, предлоге мера за отклањање констатованих неправилности и рокове за њихово спровођење, оцену предузетих мера за отклањање уочених неправилности и друге констатације, оцене и препоруке везане за отклањање пропуста у раду које је утврдила Функција интерне ревизије.

У периоду од 01.01. до 30.06.2013. године, Функција интерне ревизије обавила је 52 ревизије, 49 планираних и 3 ванредне ревизије и предложила 82 корективне мере.

У првом кварталу, Функција интерне ревизије обавила је укупно 23 ревизије, 22 планиране и 1 ванредну ревизију и предложила 40 корективних мера.

У другом кварталу, Функција интерне ревизије обавила је укупно 29 ревизија, 27 планираних и 2 ванредне ревизије и предложила 42 корективне мере.

Ревизори су у протеклом периоду континуирано пратили спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препоруке за унапређење система рада.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

43. РЕОСИГУРАЊЕ

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола

Организациони оквир процеса идентификације, мерења и процењивања ризика утврђен је Правилником о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији, Правилником о основама система интерних контрола и управљању ризицима у пословању Компаније, Одлуком о смерницама за управљање ризицима, Политикама управљања ризицима у Компанији, Поступком за управљање ризицима и Упутством за управљање ризицима и оцену бонитета осигураника (сврстаних у сегмент великих клијената).

Усвајањем Политика управљања ризицима у Компанији обезбеђено је успостављање интегрисаног система управљања и праћења ризика на нивоу Компаније, дефинисање организације процеса, надлежности и одговорности, утврђивање механизма за контролу ризика, као неопходних услова за даљи развој корпоративног управљања Компанијом.

Политиком управљања ризицима ближе се дефинишу специфичне дефиниције појединих ризика које Компанија користи, циљеви и принципи управљања ризиком, као и начин организовања процеса управљања ризицима.

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

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

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

Политика управљања ризицима примењује се на нивоу матичне Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о а истовремено представља оквир за успостављање система управљања ризицима у повезаним правним лицима (подређеним друштвима).

Носиоци система управљања ризицима су:

- I Надзорни одбор Компаније;
- II Генерални директор Компаније;
- III Извршни одбор Компаније;
- IV Сектор за управљање ризицима солвентности Компаније, Функције за актуарство, статистику и управљање ризицима;
- V Функције и дирекције које учествују у систему управљања ризицима, у сегменту линија ризика за које су непосредно надлежне, као и за функционисање система интерних контрола, у складу са Правилником о организацији и систематизацији радних места;

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

- VI Организациони делови Компаније у служби обезбеђења података и информација;
- Финансијска функција;
 - Информатичка функција;
- VII Организациони делови задужени за независно сагледавање, контролу примене и праћење усклађености активности организационих јединица, учесника у систему управљања ризицима, са прописима и актима Компаније везаним за управљање ризицима и функционисање система интерних контрола и то:
- Функција Интерне ревизије;
 - Функција за контролу усклађености пословања;

Организациони оквир процеса управљања ризицима и спровођења система интерних контрола и одговорност

За примену процедура управљања ризицима одговорни су надлежни органи Компаније, надлежни организациони део за управљање ризицима, као и сви организациони делови Компаније који учествују у систему управљања ризицима, у сегменту линија ризика који су од утицаја на ефикасност обављања послова и задатака из њихових надлежности.

Компанија има централизован систем извештавања о спровођењу система интерних контрола и управљању ризицима, а процедуре за управљање ризицима подразумевају хоризонталну и вертикалну организацију послова управљања ризицима, и као такве обезбеђују правовремену и континуирану размену информација између Генералног директора Компаније, Извршног одбора и организационог дела надлежног за послове управљање ризицима солвентности.

Компанија организовано прилагођава, развија и примењује систем интерних контрола у циљу обезбеђења свеобухватне контроле пословних активности, система одлучивања и нивоа овлашћења, праћења трансакција, процене квалитета рада и утврђивање успешности контрола од стране руководиоца организационих делова Компаније, контроле резултата по тарифама, осигураницима и каналима продаје, квалитета наплате и реализације плана, при чему су сви организациони делови Компаније непосредно укључени у поступак спровођења процедура интерних контрола.

Интерне контроле у Компанији су конципиране да промовишу ефикасност, смањују ризик од губитка имовине и помажу у обезбеђењу поузданости финансијских извештаја и усклађености са законима, актима пословне политике Компаније, политикама и процедурама рада.

Контролне активности у Компанији се темеље на писаним правилима, политикама, процедурама, упутствима и другим мерама Извршног одбора, Генералног директора и директора Функција и Дирекција у Компанији, ради остваривања циљева Компаније и свођења ризика на прихватљив ниво.

Контролне активности се одвијају у целој организацији, на свим нивоима и у свим функцијама, имплементиране су у документима система менаџмента квалитетом у Компанији, појединачно по дирекцијама и функцијама и као такве доступне су свим запосленим на корпоративном порталу Компаније.

Поред лица непосредно одговорних за успостављање и функционисање интерних контрола, независну проверу и потврђивање интерних контрола врши и Интерна ревизија на основу законских прописа, Међународних стандарда интерне ревизије и усвојених процедура за рад интерне ревизије, а од пословне 2010. године и Функција за контролу усклађености пословања.

Управљање ризицима, врши се у надлежном организационом делу Компаније, а функције и дирекције управљају линијама ризика из делокруга њихових надлежности, у складу са Правилником о унутрашњој организацији и систематизацији радних места, уз континуирану размену информација.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Надлежни органи Компаније квартално доносе Извештај о интерним контролама и управљању ризицима, којом приликом се врше и захтевана обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика.

Процес идентификације, мерења и процењивања ризика, праћење ограничења ризика и надзор над ризицима, доминантно се ослања на људски фактор и пратеће анализе које се у овом тренутку спроводе у окружењу које није саставни део информационог система Компаније.

Принципи и начела управљања ризицима

Управљање ризицима усмерено је на постизање следећих циљева:

- ⊖ стварање услова и претпоставки за свођење ризика на прихватљив ниво, односно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније;
- ⊖ сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика;
- ⊖ реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније;
- ⊖ побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања;
- ⊖ обезбеђење услова који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности;
- ⊖ развој активности Компаније у складу са пословним могућностима и развојем тржишта;
- ⊖ обезбеђење конкурентских предности Компаније;
- ⊖ максимизирање добити Компаније и минимизирање потенцијалних губитака и негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније.

Управљање ризицима у Компанији засновано је на следећим правилима:

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

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

- ⊖ Управљање ризиком у складу са дефинисаним политикама и процедурама уз прецизно дефинисање надлежности и одговорности, успостављањем вертикалног и хоризонталног система организације управљања ризицима на корпоративном нивоу, као система који обезбеђује континуирану размену информација између организационих јединица Компаније по дубини (вертикални систем) и на нивоу управљања појединачним линијама ризика из надлежности организационих јединица (хоризонтални систем);

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

- ⊕ Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности;
- ⊕ Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима,
- ⊕ Максимизирање способности апсорбовања ризика (толеранција према ризику);
- ⊕ Успостављање ефективних процедура за праћење и управљање активом и пасивом (*ALM – asset liability management*), како би се обезбедило да средства и инвестиционе активности одговарају обавезама и профилу ризика, уз континуирано прилагођавање ALM стратегије и претпоставки;
- ⊕ Коришћење тестова раног упозорења;
- ⊕ Успостављање модела историјских и хипотетичких сценарија;
 - ✓ Историјски сценарио, треба да омогући идентификацију утицаја промена у факторима ризика на бази њиховог кретања у прошлости,
 - ✓ Хипотетички сценарио полази од вероватних ризика који се могу остварити, укључујући и оне екстремно неповољне који могу бити од утицаја на капитал Компаније (слом берзе, драматичне промене на тржишту осигурања, инфлација,...);
- ⊕ Коришћење софистицираних модела за сложеније портфолије производа и инвестиција, до нивоа који је неопходан за поуздано моделирање те сложености, уз квантификацију нивоа изложености ризику, одређивањем максимално очекиваног губитка са датим степеном вероватноће или одређивањем „лепезе“ исхода добијених симулирањем различитих сценарија, у свим ситуацијама када је то могуће;
- ⊕ Диверсификација по врстама ризика, категоријама догађаја, линијама пословања, као и класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Компаније, уз поштовање лимита као максимално прихватљивог износа губитка који настаје као последица ризика;
- ⊕ Примена принципа четворо очију;
- ⊕ Постојање плана за ванредне ситуације;
- ⊕ Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Компанија изложена или ће бити изложена, као и систем праћења и управљања тим ризицима;
- ⊕ Континуитет примене нових знања, побољшања постојећих решења и стратегија.

Основни принципи организације система управљања ризицима:

- ⊕ реализација постављених циљева управљања ризицима;
- ⊕ прецизна подела надлежности и одговорности лица укључених у систем управљања ризицима;
- ⊕ независност поступака лица укључених у систем управљања ризицима;
- ⊕ потпуна информисаност лица укључених у систем управљања ризицима у односу на циљеве и принципе управљања ризицима;
- ⊕ модел управљања који обезбеђује неограничену и континуирану размену информација у систему управљања ризицима;
- ⊕ примена правила и процедура управљања ризицима;

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Стратешки оквир управљања ризицима активе и пасиве (ALM оквир):

- ☞ Компанија проучава и анализа све ризике који произилазе из њене активе и пасиве, а значајне ризике укључује у *ALM* оквир;
- ☞ Компанија узима у обзир опције прикључене новим и текућим политикама, имајући у виду управљачке поступке које је реално могуће предузети како би се ублажио утицај опција, као и захтев за фер односом према осигураницима. Кроз *ALM* се процењују могући ефекти који такве прикључене опције могу имати током читавог трајања полиса осигурања;
- ☞ Компанија структурира своју активу на начин који ће обезбедити довољно готовине и диверсификованих утрживих готовинских еквивалената да измири обавезе по њиховом доспећу. Компанија у сваком моменту мора имати план у случају неочекиваних одлива готовине, или држећи довољно ликвидне или промптно утрживе активе, или имајући одговарајући формални кредитни аранжман;
- ☞ У процесу дефинисања *ALM* оквира, Компанија узима у обзир функционалне односе између активе и пасиве, процену издржљивости и толеранцију на ризик, стање солвентности и захтевану, односно циљану ликвидност;
- ☞ *ALM* стратегија треба бити прилагођена карактеристикама сваке специфичне групе послова (линије производа). Свеобухватна стратегија такође треба да узме у обзир и узајамне утицаје група послова;
- ☞ *ALM* оквир треба да буде заснован на економској вредности, уз прилагођеност инструмената околностима у којима се налази Компанија и карактеристикама ризика по појединим линијама производа;
- ☞ Компанија континуирано развија и примењује процедуре интерних контрола и извештавања за своје *ALM* политике, које требају бити прилагођене пословима и ризицима којима је изложена;

Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

Компанија процену висине идентификованих ризика врши по:

(а) Групама ризика:

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

(б) Подгрупама ризика у оквиру група ризика;

(в) Појединачним ризицима у оквиру подгрупа ризика;

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

- I Неживотна осигурања
 - (а) Сегмент великих предузећа;
 - (б) Сегмент малих и средњих предузећа;
 - (в) Сегмент индивидуалних корисника и самосталних предузетника
- II Животна осигурања;

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

- (1) Компанија примењује матрични модел управљања ризицима, са елементима хоризонталне и вертикалне организације процеса управљања ризицима по дубини организационе структуре Компаније. Матрични модел управљања ризицима, обезбеђује да Компанија у континуитету располаже информацијама о висини појединачних ризика, да врши процену ризика по подгрупама и групама ризика применом метода пондерисања појединачних ризика, подгрупа ризика, група ризика и ризика сегмената осигурања. Овај модел управљања ризицима обезбеђује процену висине ризика на нивоу Компаније као правног лица и континуитет извештавања о ризицима.
- (2) Модел упитника, обезбеђује континуирану размену информација између организационих делова Компаније и обезбеђује да процес управљања ризицима обухвати идентификоване ризике, налазе, закључке и процене до којих су дошле надлежне функције и дирекције осигурања.
- (3) Модел семафора, подржан квантитативном класификацијом ризика, обезбеђује праћење и извештавање о свим врстама ризика којима је изложена Компанија.
- (4) Компанија примењује модел историјских и хипотетичких сценарија у процесу управљања ризицима, код свих ризика код којих је то изводљиво.
- (5) Компанија има централизован процес извештавања о ризицима.
- (6) У свим случајевима када је то могуће врше се квантитативне анализе уз обавезну класификацију ризика из угла степена њиховог утицаја на пословање Компаније и то:
 - Низак ризик,
 - Ризик средњег интензитета,
 - Висок ризик,
 - Екстреман ризик
- (7) У поступку тестирања адекватности обавеза примењују се chain ladder метод, када је реч о врсти осигурања 10 - осигурање од одговорности због употребе моторних возила и врсти 01 – осигурање од последица незгоде. У свим ситуацијама када тест адекватности покаже недовољност резервисаног износа по некој врсти осигурања, појединачно се сагледава обавеза и утврђује узрок неадекватности.
- (8) У поступку управљања ризицима примењују се тестови раног упозорења, а инструментариј управљања ризицима обухвата широку лепезу алата и инструмената као што су: сагмет анализа и конзервативна анализа рацио бројева, а нарочито анализа рациа структуре и квалитета имовине, структуре и адекватности капитала и техничких резерви, анализа опрезности политике реосигурања, анализа финансијске структуре, анализа рациа ликвидности, рациа профитабилности, рациа ефикасности управљања и продуктивности управе.
- (9) У поступку управљања тржишним ризицима у сегменту ризика који стоје у вези са депоновањем и улагањем средстава техничких и гарантних резерви у ХоВ, надлежни сектор примењује VaR. VaR представља губитак који неће бити премашен у одређеном *временском периоду* и са одређеним *нивоом поверења*. VaR сумира на лако разумљив начин ризик од губитака који потичу од варијације фактора тржишног ризика
 - Применљив је на све врсте финансијских инструмената,
 - VaR омогућава поређење ризичности различитих финансијских инструмената и портфолија.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. **УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

2. Обелодањивања података у складу са МСФИ 4

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

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

Концентрација ризика може проizaћи из ретких догађаја с великим последицама као што су природне катастрофе, у ситуацијама када је Компанија изложена неочекиваним променама у трендовима, на пример, неочекиване промене у морталитету становништва или у понашању осигураника; или када значајни судски или регулаторни ризици могу проузроковати велике појединачне губитке, или имати утицај који се шири на велики број уговора.

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

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

Структура бруто премије по носиоцима ризика - реосигурање и самопридржај

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија је одабрала комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању у складу са таблицама максималног самопридржаја. Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре према Одлуци о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја ("Службени лист Компаније", бр. 9/05, 13/06, 7/07, 25/07, 42/09, 45/10, 30/11, 36/12), одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2013. годину, износио је 340.000.000 динара.

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Компанија 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.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати. Утврђивањем максималног самопридржаја даје се одговор на питање који део осигураног ризика Компанија може да задржи за себе, а који део мора да пренесе на реосигуравача.

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Удео реосиг и саосиг у меродавн. премији (сопств. портфељ + примљ. саосигурања)	30. јун 2013.			30. јун 2012.		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
1	2	3	4= 2 + 3	5	6	7= 5 + 6
Премија у самопридржају	7.080.552	609.730	7.690.282	6.454.173	514.456	6.968.629
Удео реосигурања и дата саосигурања	944.299	1.505	945.804	943.556	1.375	944.931
Укупно	8.024.851	611.235	8.636.086	7.397.729	515.831	7.913.560

Од укупно остварене меродавне премије (са примљеним саосигурањем) у у првих 6 месеци 2012. године 10,95% је пренето у реосигурање.

Компанија има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања.

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

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

Постоји значајна концентрација ризика, у вези са могућношћу губитка спорова у појединим парницама, из разлога непостојања јасно дефинисаних и објективних критеријума за вредновање нематеријалних штета, као и у вези са висином потраживања.

Структура премије по врстама осигурања - диверсификација портфолиа осигурања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Бруто премија

У 000 РСД

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	30. јун 2013.	30. јун 2012.
1	2	3	4	5
1.	(1)	Осигурање од незгоде	729.588	697.756
2.	(3)	Осигурање моторних возила-каска	975.216	1.115.276
3.	(7)	Осигурање транспорта	129.975	162.880
4.	(10)	Осигурање од аутоодговорности	2.772.644	2.794.279
5.	(8;9)	Осигурање имовине	4.553.515	3.785.847
6.		Остало	698.814	803.005
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	9.859.752	9.359.043
8.		Животно осигурање	611.209	515.831
9.		Укупно бруто премија (7+8)	10.470.961	9.874.874

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2.2. Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	30. јун 2013.	30. јун 2012.
1.	(1)	Осигурање од последица	419.381	410.756
2.	(3)	Осигурање моторних возила -	607.750	640.584
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	5.567	23.866
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	1.079.465	941.258
5.	(8;9)	Осигурање имовине	875.253	865.687
6.		Остало	165.637	139.302
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	3.153.053	3.021.453
8.		<i>Животно осигурање</i>	150.761	90.462
9.		Укупно нето ликвидираних штета (7+8)	3.303.814	3.111.915

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

2.3. Обелодањивање података у вези са структуром техничких резерви

Структура техничких резерви

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

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У 000 РСД

Р.Б.	Структура техничких резерви	30. јун 2013.	30. јун 2012.
1.	Преносне премије (сопствени портфељ + примљена	7.579.773	6.817.475
2.	Резервисане штете сопственог портфеља +	6.615.343	5.916.261
3.	Резерве за изравнање ризика	840.718	916.114
4.	Укупно техничке резерве (неживот) (1 + 2 + 3)	15.035.834	13.649.850
5.	Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигураваача у резервисаним штетама (неживот)	828.909	1.365.006
6.	Техничке резерве у самопридржају (неживот) (4 - 5)	14.206.925	12.284.844
7.	Преносне премије - живот (сопствени портфељ)	1.277	-
8.	Математичка резерва осигурања живота	2.659.724	2.013.770
9.	Резервисане штете сопственог портфеља (живот)	22.509	16.510
10.	Укупно техничке резерве (живот) (7 + 8+9)	2.683.510	2.030.280
11.	Математичка резерва из реосигурања (живот)	1.409	1.212
12.	Техничке резерве у самопридржају (живот) (10-11)	2.682.101	2.029.068
13.	Укупно бруто техничке резерве (4 + 10)	17.719.344	15.680.130
14.	Укупно пренето у реосигурање (5 + 11)	830.318	1.366.218
15.	Укупно техничке резерве у самопридржају (6 + 12)	16.889.026	14.313.912

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

Како таблице смртности одражавају само протекло стање, а не и тенденције које ће бити у будућим периодима, и с обзиром да нема могућности да се врше актуарске корекције стопа смртности, уз коришћење таблица инвалидитета и таблица оболевања постоји ризик да обрачуната математичка резерва неће бити адекватна. Учешће осигураника у добити врши се расподелом нераспоређене добити, након усвајања финансијских извештаја од стране Скупштине акционара, а не као текуће резервисање кроз биланс успеха. Сагласно наведеном овај метод није у потпуности у складу са захтевима у погледу адекватности утврђених обавеза по овом основу.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

МСФИ 4 забрањује формирање обавеза за будућа давања, тј. по обавезама које нису постојале на дан извештавања (одредбе у случају катастрофе или изједначења). Компанија према важећим прописима донетим од стране надлежног органа, обрачунава **резерве за изравнање ризика**. РЗИР су израз одступања меродавних годишњих техничких резултата друштва од просечног меродавног техничког резултата кроз низ година.

Овакво поступање није у складу са захтевима МСФИ 4, с обзиром да се обрачунатим резервама за изравнање ризика, покривају губици који се можда неће остварити, тако да се овакве ставке не би смеле признавати у обавезама.

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

Актуарска тестирања адекватности обавеза не врше се проценом будућих токова готовине, односно поређењем исказаних износа обавеза по свим уговорима о осигурању и процењених будућих нето токова готовине по њима, већ „run-off“ анализама.

Коначни ефекат „run-off“ анализе се добија када се резервисане штете на почетку обрачунског периода (односно на крају претходног) умање за решене штете и резервисане штете на крају обрачунског периода, не узимајући у обзир нове штете у току обрачунског периода (њихово резервисање и ликвидацију).

У 000 дин.

Р.Б.	Резервисане штете*	30. јун 2013.	30. јун 2012.
	1	2	3
1.	Почетно стање 1. јануара	2.717.555	2.191.848
2.	Ликвидиране штете (из скупа од 1. јануара)	580.316	576.239
3.	Крајње стање 31. децембра (из скупа од 1. јануара)	1.795.002	1.723.815
4.	Ефекат "run-off" анализе (1 - 2 - 3)	342.237	-108.206
5.	Ефекат "run-off" анализе +- у %	12,59%	-4,94%

*резервисане штете сопственог портфеља без ренти и без коефицијената

Позитиван ефекат „run-off“ анализе 30. јуна 2013. године указује на прецењеност резервисаних штета на крају 2012. године (тј. на почетку 2013), а негативан ефекат „run-off“ анализе резервисаних штета у 2013. години показује њихову потцењеност на крају 2012. године (тј. на почетку 2013). У односу на стање почетком 2012. године прецењеност резервација износи 12,6%.

Ефекат прецењености, односно потцењености резервисаних штета по основу „run-off“ анализе не исказује се као приход, односно расход текућег периода, јер се овај тест адекватности у суштини односи на претходни обрачунски период. Праћење адекватности резервисања штета „run-off“ анализом може да послужи као инструменат који показује да ли је политика резервисања штета реална и у којој мери.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. **УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

VaR анализа тржишних ризика за инвестициони портфолио Компаније

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности и других улагања које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. Поменута оцена тржишних ризика детаљно је обрађена и налази се у Извештају о спровођењу система интерних и управљању ризицима у Компанији "Дунав осигурање" за период од 01.01.2013. до 30.06.2013. године.

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7

Ризици који потичу од финансијских инструмената у складу са МСФИ 7 обухватају:

- **кредитни ризик;**
- **тржишни ризик** који се састоји од три врсте ризика: **девизног ризика, каматног ризика и ризика промене цене финансијског инструмента и**
- **ризик ликвидности.**

3.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

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

Од 14.245.747 хиљ. динара колико износе бруто потраживања Компаније, исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 5.047.471 хиљ. динара, односно 35,4%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани (учешће у капиталу других правних лица, учешће у капиталу повезаних правних лица и остали дугорочни финансијски пласмани) и краткорочни

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

финансијски пласмани (орочени депозити код банака, државне и корпоративне обвезнице и акције којима се тргује), као финансијски инструменти изложени су знатно мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Исправком вредности обухваћено је 19,8% дугорочних финансијских пласмана и 11,7% краткорочних финансијских пласмана.

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

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

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

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

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

- (а) осигураника обухваћених планом оцене бонитета, чија висина годишње премије прелази износ од 20 милиона динара;
- (б) осигураника чија висина премије осигурања износи између 15 и 20 милиона динара, по појединачном испостављеном захтеву надлежне Дирекције;
- (в) осигураника са дугујућом премијом осигурања за које се предлаже отпис потраживања у износу од 10 до 15 милиона динара;
- (г) осигураника са дугујућом премијом осигурања већом од 5 милиона динара, у вези са иницијативом за утужење, односно покретање судског спора, по појединачном испостављеном захтеву надлежне Функције;
- (д) емитената хартија од вредности, по појединачним захтевима испостављеним од стране Сектора за капитал и инвестиције или Извршног одбора Компаније;
- (ђ) свих повезаних правних лица.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	Бруто износ	30.06.2013.		у 000 РСД
		Исправка вредности	Нето износ	31.12.2012.
Дугорочни финансијски пласмани	5.240.895	1.035.988	4.204.907	3.394.837
Потраживања	14.245.747	5.047.471	9.198.276	5.805.424
Краткорочни финансијски пласмани	4.862.983	568.820	4.294.163	4.776.063
Укупно	24.349.625	6.652.279	17.697.346	13.976.324

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

Старосна структура потраживања	30.06.2013.			у 000 РСД
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Недоспело	4.614.074	234.612	4.379.462	
Кашњење од 0-90 дана	1.500.651	349.972	1.150.679	
Кашњење од 91-180 дана	222.061	189.764	32.297	
Кашњење од 181-270 дана	1.110.562	369.421	741.141	
Кашњење преко 271 дана	6.798.399	3.903.702	2.894.697	
Укупно	14.245.747	5.047.471	9.198.276	

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

3.2.1. Девизни ризик

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

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

Надлежна служба за девизне послове у оквиру финансијске функције, у обавези је да редовно прати изложеност Компаније девизном ризику и да квартално израђује Извештај о девизним позицијама и

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

показатељима девизног ризика и исти достави организационој јединици надлежној за послове управљања ризицима. Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима дужна је да квартално анализира изложеност Компаније девизном ризику и да исти обухвати Извештајем о управљању ризицима.

Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик	USD	EUR	Остале валуте	RSD	у 000 РСД Укупно
	Дугорочни финансијски пласмани	0	1.888.285	0	2.316.622
Потраживања	396	135.720	0	9.062.160	9.198.276
Краткорочни финансијски пласмани	0	2.783.538	0	1.510.625	4.294.163
Готовински еквиваленти и готовина	14.600	2.234.938	23.365	636.579	2.909.482
Укупно	14.996	7.042.481	23.365	13.525.986	20.606.828

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочна резервисања	0	0	0	3.767.809	3.767.809
Дугорочне обавезе	0	0	0	0	0
Краткорочне обавезе	0	25.733	0	2.848.273	2.874.006
Укупно	0	25.733	0	6.616.082	6.641.815

Нето девизна позиција на дан 30.06.2013.	14.996	7.016.748	23.365	6.909.904	13.965.013
Нето девизна позиција на дан 31.12.2012.	12.266	6.268.957	22.571	5.363.365	11.667.159

На дан 30.06.2013. године вредност финансијске имовине Компаније, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената износи 20.606.828 хиљ. динара. Највећи део финансијске имовине у износу од 13.525.986 хиљ. динара или 65,64% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 7.080.842 хиљ. динара или 34,36% номиниран је у иностраној валути и то скоро у целости у EUR-има.

Финансијске обавезе Компаније на дан 30.06.2013. године износиле су 6.641.815 хиљ. динара, од чега је део обавеза у износу од 6.616.082 хиљ. динара или 99,61% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 25.733 хиљ. динара или 0,39% номиниран у иностраној валути.

Компанија је на дан 30.06.2013. године имала **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно вредност њене финансијске имовине номиниране у девизама далеко је већа од њених девизних обавеза. Исказано у динарској противвредности позитивна нето девизна позиција за USD износила је 14.996 хиљ. динара (финансијска имовина 14.996 хиљ. динара, без обавеза у USD), за EUR 7.016.748 хиљ. динара (финансијска имовина 7.042.481 хиљ. динара, обавезе 25.733 хиљ. динара) и за остале валуте 23.365 хиљ. динара (финансијска имовина 23.365 хиљ. динара, без обавеза у осталим валутама).

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.2.2. Каматни ризик

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

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

Компанија нема обавеза по дугорочним и краткорочним банкарским кредитима или других обавеза које су везане за плаћање камата што значајно умањује њену изложеност каматном ризику.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 11,25%, да би након повећања у јануару и фебруару за по 0,25% достигла горњу границу 11,75%. Након снижења од 0,50% у мају и 0,25% у јуну формирана је на тренутно важећем нивоу од 11,0%.

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

Каматни ризик

Финансијска имовина

Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)

Дугорочни финансијски пласмани	4,45% - 6,0%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	3,3% - 9,5%
Финансијске обавезе	
Дугорочне обавезе	-
Краткорочне обавезе	-

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

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) на крају првог полугодишта 2013. године је на нивоу од 480,06 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи пад од 8,37%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 955,97 поена и у истом временском периоду такође бележи је пад од 4,93%. Флукуација цена акција указује да је у 2013. години повећан ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.3. Ризик солвентности и ликвидности

Да би предупредило ризике у пословању, осигуравајуће друштво издваја средства у различите облике резерви. Ради покрића ризика који се могу јавити због неочекиваних догађаја, као што су нпр. катастрофалне штете или непредвиђени пословни губици, због различитих узрока, осигуравајуће друштво формира **гарантне резерве**. Извор гарантних резерви осигуравајућег друштва су капитал и нераспоређена добит.

У складу са важећим прописима Компанија је са пресеком стања на дан 30.06.2013. године обрачунала гарантне резерве у укупном износу од 7.642.985 хиљада динара:

у 000 РСД

<i>Ставка:</i>	<i>Износ</i> <i>30.06.2013.</i>	<i>Износ</i> <i>31.12.2012.</i>
Гарантне резерве неживотних осигурања	5.399.833	6.520.995
Гарантне резерве животних осигурања	2.243.152	1.304.575
УКУПНО ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ	7.642.985	7.825.570

Однос између обима гарантних резерви и обима пословања (остварене бруто премије) Компаније се може оценити задовољавајућим, посебно у поређењу са другим осигуравајућим друштвима која послују у Србији.

Поред висине средстава гарантних резерви од битног значаја је и њихов квалитет који је у првом реду одређен структуром депоновања и улагања поменутих средстава. Сигурност, принос и утрживост депоновања и улагања, односно очување реалне вредности тих средстава, као и њихова расположивост за покриће неочекиваних издатака су од приоритетног значаја.

Маргина солвентности покрива неочекиване ризике у осигурању и представља минимум средстава за одржавање солвентности Компаније:

у 000 РСД

<i>Врста осигурања</i>	<i>Износ</i> <i>30.06.2013.</i>	<i>Износ</i> <i>31.12.2012.</i>
1. МАРГИНА СОЛВ. ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	122.707	107.792
2. МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	2.390.479	2.312.974
3. УКУПНА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ КОМПАНИЈЕ	2.513.186	2.420.766
4. Захтевани износ основног капитала према чл. 28. Закона о осигурању	970.457	966.606

Закон о осигурању (члан 116) прописује да гарантне резерве морају бити веће од маргине солвентности, што имплицитно подразумева да оне поред ризика осигурања покривају и друге ризике који произилазе из пословања друштва за осигурање, нпр. тржишни ризик, оперативни ризик, ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама, ризик депоновања и улагања средстава, правни и репутациони ризик. Утврђене гарантне резерве Компаније веће су од висине обрачунате маргине солвентности Компаније 3,04 пута.

Захтевани износ основног капитала прописаног чланом 28. Закона о осигурању износи 8.500.000 ЕУР, односно, обрачунато према курсу НБС од 30.06.2013. године 970.457 хиљада динара. Обрачуната маргина солвентности износи 2.513.186 хиљада динара и већа је од захтеваног основног капитала 2,6 пута.

Напред наведено, указује на низак ризик у погледу адекватности капитала Компаније.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У прилог тези о доброј солвентности и адекватном капиталу Компаније, у наставку се презентују додатни показатељи.

Раџа адекватности капитала	30.06.2013	31.12.2012
Раџо сигурности (конзервативни раџо солвентности I) = [сопствени капитал] / [позајмљени капитал]	49,2%	56,0%
Раџо солвентности II = [сопствени капитал] / [техничке резерве]	60,4%	70,9%
Раџо солвентности III = [гарантне резерве] / [маргина солвентности]	304,1%	323,3%
Раџо солвентности IV = [сопствени капитал] / [техничке резерве у самопридржају]	63,4%	74,1%
Однос гарантних резерви и сопственог капитала	71,4%	73,0%

Солвентност и адекватност капитала у комбинаџи са адекватно обрачунатим техничким резервама, задовољавајућим нивоом ликвидности и усклађеност прилива и одлива средстава гарантују дугорочну сигурност Компаније, како у односу на власнике капитала и потенцијалне инвеститоре, тако и у односу на осигуранике и повериоце Компаније.

Ликвидност Компаније, као њена способност да о року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

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

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у првој половини 2013. године није дошло ни у једном тренутку у питање. Првенствено, то је резултат доброг положаја Компаније на тржишту осигурања, редовног прилива средстава, као и доброг планирања финансијских токова.

Раџо краткорочне ликвидности, као једно од мерила за свакодневну квантификаџију степена ликвидности осигуравајућих друштва, прописан је од стране Народне банке Србије и њиме се изражава однос ликвидне активе увећане за реално очекиване приливе у наредних 14 дана и доспелих обавезе увећаних за финансијске обавезе по свим основама које доспевају у наредних 14 дана.

У наредном прегледу приказано је кретање раџа ликвидности по месецима (најнижи, највиши и просечан дневни коефицијент) и ови показатељи упућују на закључак да је ликвидност Компаније била на високом нивоу током целе 2012. године.

Месец	Најнижи коефицијент	Највиши коефицијент	Просечан дневни коефицијент
I/2013	2,23	7,30	5,04
II/2013	2,17	6,69	3,49
III/2013	2,91	8,16	4,46
IV/2013	3,88	9,53	5,48
V/2013	3,91	8,91	5,74
VI/2013	2,90	3,99	3,76

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштава за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нуле (0) и ако је коефицијент ликвидности друштва најмање један (1).

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 30.06.2013. године је следећа:

у 000 РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања					664.988	664.988
Гудвил (goodwill)						0
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				388.363	9.908.864	10.297.227
Дугорочни финансијски пласмани			276.111	904.598	3.024.198	4.204.907
Залихе	36.689					36.689
Потраживања	637.611	2.135.842	5.356.350	1.068.473		9.198.276
Потраживања за више плаћен порез на добитак		19.112				19.112
Краткорочни финансијски пласмани	965.598	1.308.313	1.980.398	39.854		4.294.163
Готовински еквиваленти и готовина	2.909.482					2.909.482
Порез на додату вредност						0
Активна временска разграничења	75.250	225.348	542.510			843.108
Одложена пореска средства						0
Укупно	4.624.630	3.688.615	8.155.369	2.401.288	13.598.050	32.467.952
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Капитал и резерве					10.710.894	10.710.894
Дугорочна резервисања					3.767.809	3.767.809
Дугорочне обавезе						0
Краткорочне обавезе	2.874.006					2.874.006
Пасивна временска разграничења	1.210.253	3.639.250	7.647.140	1.991.356		14.487.999
Одложене пореске обавезе				627.244		627.244
Укупно	4.084.259	3.639.250	7.647.140	2.618.600	14.478.703	32.467.952
Рочна неусклађеност на дан 30.06.2013. године	540.371	49.365	508.229	-217.312	-880.653	0
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2012. године	2.359.125	862.221	-1.484.499	-296.995	-1.439.852	0

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

44. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

На дан 30.06.2013. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.624.630 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 4.084.259 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 540.371 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније у току целог анализираниог периода.

3.4. Ризик ценовне неконкурентности

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

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

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

3.5. *Остало*

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима и спровођењу система интерних контрола за период I - VI 2013. године.

НАПОМЕНЕ

30. јун 2013. године

45. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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

Потраживања која Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о има према Републици Србији нису наплаћена после 31.12.2012. године.

Околности које су настале после 15.11.2011. године су реализацију Закључка Владе учиниле неизводљивом. Наиме, Закључком број 42-9564/2011. било је предвиђено да држава Србија пренесе у својину КДО имовину коју су користили РХ центар „Жубор“, Куршумлија и РХ центар „Златар“, Нова Варош. Међутим, Фонд ПИО је после дугогодишњих спорова, од надлежних судова означен као правни субјект у чијем се власништву налази горе наведена имовина, те ова имовина није могла бити предмет у власништву КДО.

По добијању информације о правоснажности горе наведених судских пресуда, КДО је покренула иницијативу према Влади Републике Србије за измену Закључка из 2011. године. У допису Влади РС од 14. јуна 2013. године (број 01-115042), Компанија Дунав осигурање је предложила да јој се на име признатог потраживања додели друга неспорна имовина Републике Србије. Очекујемо да ће ова иницијатива уродити плодом и да ће доћи до измене Закључка Владе РС, на начин који ће омогућити да КДО стекне имовину на којој ће моћи несметано да упише власништво.

46. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	30. јун 2013.	31. децембар 2012.
USD	87,4141	86,1763
EUR	114,1715	113,7183
GBP	133,4247	139,1901
CHF	92,5440	94,1922

У Београду,

Дана 31.08.2013. год.

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

др Марко Ћулибрк



КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

I-VI 2013.

Финансијска функција

Сектор за план, анализу и буџет

**САДРЖАЈ**

1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1.	Привредна кретања у Републици Србији	3
1.2.	Тржиште осигурања у Републици Србији	4
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	7
2.1.	Врсте послова осигурања	7
2.2.	Старосна и квалификациона структура запослених	8
3.	ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2013.	9
3.1.	Резиме остварених резултата у периоду I-VI 2013.	9
3.2.	Финансијски резултат у периоду I-VI 2013.	11
3.2.1.	Финансијски резултат из послова осиг. од АО	14
3.3.	Премија осигурања	18
3.3.1.	Бруто премија	18
3.3.2.	Наплаћена премија	21
3.4.	Ликвидиране штете	25
3.5.	Трошкови пословања	29
4.	СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	34
4.1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	35
4.2.	Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани	35
4.2.1.	Дугорочни финансијски пласмани	35
4.2.2.	Краткорочни финансијски пласмани	36
4.2.3.	Валутна структура финансијских пласмана	37
4.3.	Потраживања	39
4.3.1.	Структура потраживања	39
4.3.2.	Процена потраживања	39
4.4.	Готовина и готовински еквиваленти	40
5.	СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА	41
5.1.	Капитал и резерве	42
5.1.1.	Гарантна резерва	44
5.1.2.	Техничке резерве	44
5.2.	Дугорочна резервисања	44
5.3.	Дугорочне обавезе	45
5.4.	Краткорочне обавезе	45
5.5.	Преносна премија	45
5.6.	Резервисане штете	46
6.	РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	47
7.	ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛ. ПОЛИТИКА КОМПАНИЈЕ	51
	ПРИЛОГ	53
	Биланс стања на дан 30.06.2013.	54
	Биланс успеха у периоду I-VI 2013.	56



1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА

1.1. Привредна кретања у Републици Србији

- **Средњи курс ЕУР-а** на дан 30.06.2013. године износи 114,1715 динара. На дан 31.12.2012. године средњи курс ЕУР-а износио је 113,7183 динара. Раст курса ЕУР-а износи 0,4%. **Раст курса ЕУР-а 0,4%.**
- **Цене роба и услуга** које се користе за личну потрошњу у јуну 2013. године у односу на мај 2013. године, у просеку су повећане за 1,0%. Потрошачке цене у јуну 2013. године, у односу на исти месец 2012. године, повећане су за 9,8%, док су у односу на децембар 2012. године повећане за 3,0%. **Годишња стопа инфлације 9,8%.**
- **Индустријска производња** у Републици Србији у мају 2013. године мања је за 0,5% у односу на мај 2012. године, а у односу на просек 2012. године мања је за 0,9%. Индустријска производња у периоду јануар – мај 2013. године, у односу на исти период 2012. године, остварен је раст индустријске производње од 4,2%. **Раст индустријске производње у периоду јануар – мај 2013. године 4,2%.**
- **Просечна зарада** исплаћена у периоду јануар–мај 2013. године у Републици Србији, у односу на просечну зараду исплаћену у периоду јануар–мај 2012. године, номинално је већа за 6,2%, а реално је мања за 4,8%. **Раст просечне зараде у првих пет месеци 2013. Године 6,2%.**

Просечна зарада (брutto) исплаћена у мају 2013. године у Републици Србији износи 57.921 динара и номинално је мања за 9,8% у односу на зараду исплаћену у априлу 2013. године (Просечна зарада без пореза и доприноса (нето) исплаћена у мају 2013. године у Републици Србији износи 41.821 динара).
- У другом кварталу вредност композитног индекса Београдске берзе, **Belex line** пала је за 11,92%, док је вредност индекса 15 најликвиднијих компанија, **Belex 15** нижа за 16,93%. **Пад индекса Belex 15 у другом кварталу 11,92%.**

1.2. Тржиште осигурања у Републици Србији

Учешће Компаније "Дунав осигурање" у укупној бруто премији оствареној на тржишту осигурања у Републици Србији у периоду I-III 2013. године износи **31,1%**, што је више за 2,0 процентна поена у односу на крај 2012. године. Учешће премије неживотних осигурања Компаније у укупној бруто премији **неживотних осигурања** оствареној на тржишту осигурања у периоду I-III 2013. године износи **35,7%**, док учешће премије **животних осигурања** износи **10,7%**. У истом периоду 2012. године учешће Компаније је износило 35,9%.

Учешће
Компаније
31,1%.

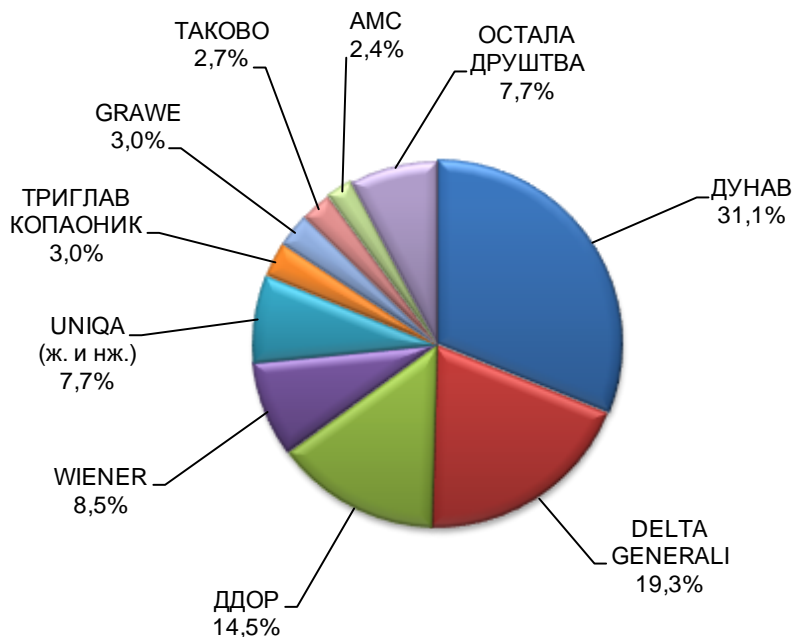
У посматраном периоду три осигуравајућа друштва („Дунав осигурање“, „Delta Generali“ и „ДДОР Нови Сад“) остварила су највећи део укупне премије у Србији (64,9%).

Ранг осигуравајућих друштава по учешћу у бруто премији:

(у 000 дин.)

Редни број	Друштво за осигурање	УКУПНА ПРЕМИЈА - учешће друштава у укупној премији на тржишту Србије					
		I-III 2013.		2012.		2011.	
		Износ	Учешће	Износ	Учешће	Износ	Учешће
1.	ДУНАВ	4.744.679	31,1%	17.873.280	29,1%	15.435.121	26,9%
2.	DELTA GENERALI	2.944.902	19,3%	12.289.118	20,0%	10.886.843	19,0%
3.	ДДОР	2.210.224	14,5%	8.213.624	13,4%	9.864.495	17,2%
4.	WIENER	1.296.317	8,5%	5.660.843	9,2%	5.134.142	9,0%
5.	UNIQA (ж. и нж.)	1.166.356	7,7%	4.474.927	7,3%	3.821.842	6,7%
6.	ТРИГЛАВ КОПАОНИК	464.367	3,0%	1.812.947	2,9%	2.119.446	3,7%
7.	GRAWE	462.073	3,0%	2.206.972	3,6%	1.994.711	3,5%
8.	ТАКОВО	415.089	2,7%	2.239.969	3,6%	2.305.159	4,0%
9.	АМС	360.547	2,4%	1.524.277	2,5%	1.436.343	2,5%
10.	ОСТАЛА ДРУШТВА	1.179.320	7,7%	5.167.747	8,4%	4.315.901	7,5%
УКУПНО		15.243.874	100,0%	61.463.704	100,0%	57.314.003	100,0%

Учешће друштава у укупној премији тржишта осигурања у периоду I-III 2013. године

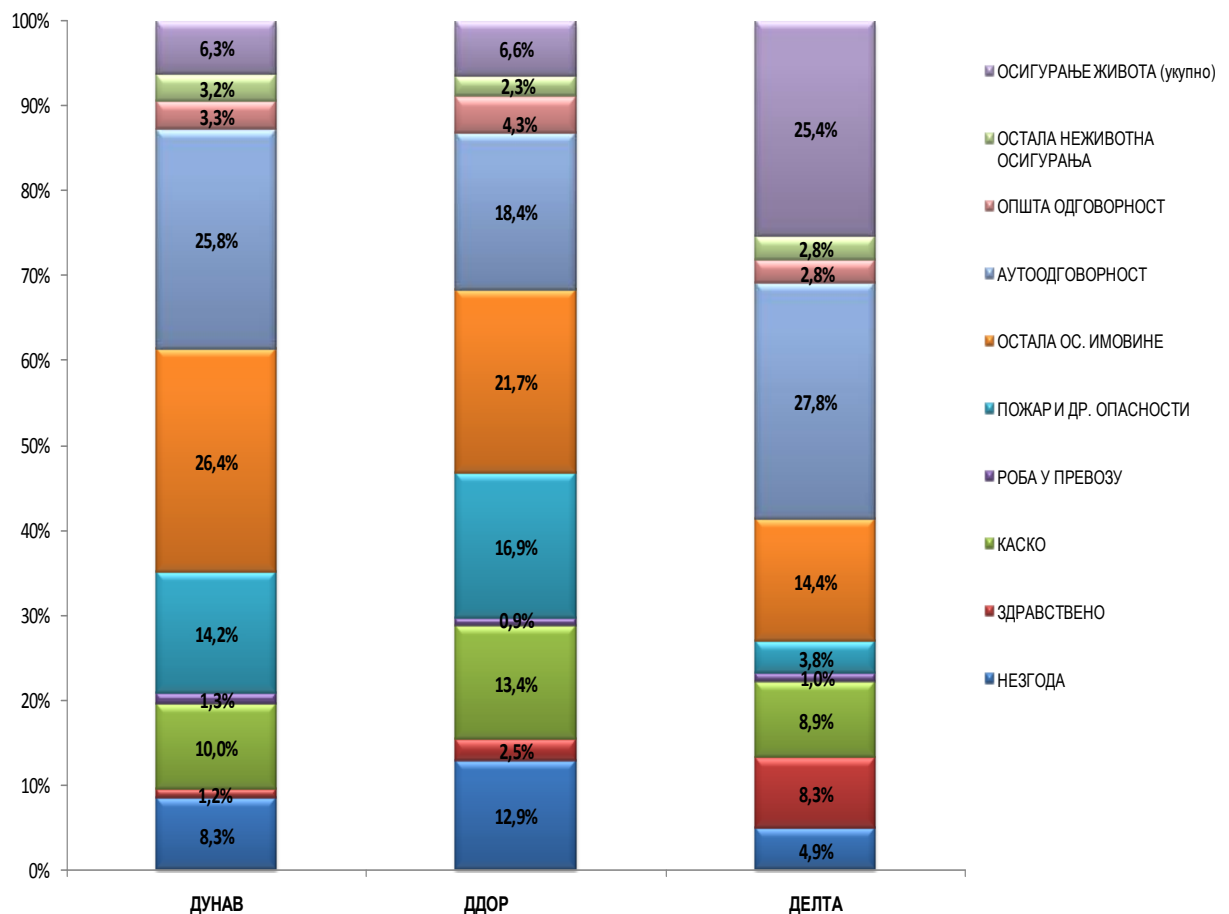


Компанија је у периоду I-III 2013. године у односу на 2012. годину забележила највеће повећање тржишног учешћа код осигурања пожара и других опасности (за 4,9 процентна поена), код осигурања од последица незгоде (за 3,5 процентна поена) и код добровољног здравственог осигурања (за 2,8 процентна поена). Највећи пад тржишног учешћа забележен је код осигурања робе у превозу (за 9,0 процентна поена).

Врста осигурања	(у %)		
	ДУНАВ		
	Учешће премије Дунав осигурања у укупној премији врсте на тржишту		
	I-III 2013.	2012.	2011.
ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	48,8	47,9	47,3
ПОЖАР И ДРУГЕ ОПАСНОСТИ	45,2	40,3	39,2
НЕЗГОДА	35,0	31,5	30,0
ОПШТА ОДГОВОРНОСТ	33,5	34,2	35,4
РОБА У ПРЕВОЗУ	32,2	41,2	38,2
КАСКО	29,8	28,6	28,5
АУТООДГОВОРНОСТ	29,8	30,3	23,8
ЗДРАВСТВЕНО	14,1	11,3	11,5
ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	29,4	24,4	26,4
ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА (укупно)	10,7	9,2	8,0

Посматрајући структуру остварене бруто премије у периоду I-III 2012. године три највећа осигуравајућа друштва на тржишту („Дунав осигурање“, „Delta Generali“ и „ДДОР Нови Сад“), уочава се сличност портфеља између „Дунав осигурања“ и „ДДОР Нови Сад“, код којих доминирају осигурања моторних возила – каско и одговорност и осигурања имовине, док код „Delta Generali“ осигурања значајно учешће у укупно оствареној премији друштва, поред поменутих врста, има и осигурање живота – укупно (са учешћем од 25,4%).

Структура премије три највећа осигуравајућа куће на тржишту осигурања Србије за период I-III 2013 године





Учешће Компаније "Дунав осигурање" у укупном износу ликвидираних штета на тржишту осигурања у Републици Србији у периоду I-III 2013. године износи 28,7%.

Учешће
Компаније у
ликвид.
штетама
28,7%.

Ранг осигуравајућих друштава по учешћу у ликвидираним штетама:

(у 000 дин.)

Редни број	Друштво за осигурање	ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ - учешће друштава у укупним ликвидираним штетама на тржишту Србије					
		I-III 2013.		2012.		2011.	
		Износ	Учешће	Износ	Учешће	Износ	Учешће
1.	ДУНАВ	1.645.849	28,7%	7.255.289	28,9%	7.068.092	29,6%
2.	ДДОР	1.058.349	18,4%	5.463.527	21,8%	5.200.203	21,8%
3.	DELTA GENERALI	920.135	16,0%	3.808.743	15,2%	3.264.397	13,7%
4.	WIENER	528.591	9,2%	2.115.841	8,4%	1.982.775	8,3%
5.	UNIQA (ж. и нж.)	385.439	6,7%	1.539.428	6,1%	1.555.042	6,5%
6.	ТРИГЛАВ КОПАОНИК	241.533	4,2%	1.005.081	4,0%	908.955	3,8%
7.	ТАКОВО	233.822	4,1%	942.497	3,8%	1.019.384	4,3%
8.	АМС	152.740	2,7%	619.011	2,5%	664.974	2,8%
9.	МИЛЕНИЈУМ	151.376	2,6%	600.537	2,4%	662.206	2,8%
10.	ОСТАЛА ДРУШТВА	422.531	7,4%	1.754.564	7,0%	1.521.059	6,4%
УКУПНО		5.740.365	100,0%	25.104.518	100,0%	23.847.087	100,0%

Редослед осигуравајућих друштава по учешћу у ликвидираним штетама уз мања одступања прати редослед у бруто премији, што је очекивано с обзиром да су штете директно везане за величину портфеља.

Највећи раст учешћа ликвидираних штета Компаније Дунав осигурање у укупним ликвидираним штетама на тржишту посматрано по врстама осигурања, у периоду I-III 2013. године у односу на 2012. годину, забележен је ко д осталих неживотних осигурања (за 10,5 процентна поена), пожар и друге опасности (за 10,1), осигурања аутоодговорности (за 4,2 процентна поена) и осигурања живота – укупно (за 3,4 процентна поена).

(у %)

Врста осигурања	ДУНАВ		
	Учешће ликвидираних штета Дунав осигурања у ликвидираним штетама одређене врсте на тржишту		
	I-III 2013.	2012.	2011.
ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	53,3	58,8	56,6
ПОЖАР И ДРУГЕ ОПАСНОСТИ	47,8	37,7	43,1
НЕЗГОДА	38,4	37,0	36,9
ОПШТА ОДГОВОРНОСТ	30,7	41,2	34,3
АУТООДГОВОРНОСТ	27,6	23,4	22,1
КАСКО	27,5	28,1	27,6
ЗДРАВСТВЕНО	12,0	11,4	12,7
РОБА У ПРЕВОЗУ	4,5	44,2	7,4
ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	28,1	17,6	54,5
ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА (укупно)	9,5	6,1	6,6

Извор: НБС.

Компанија Дунав осигурање перманентно прати тржиште и у вези са тим је реализовала интерактивне радионице са циљем да едукује пољопривредне произвођаче, али и да представи своју понуду у домену осигурања пољопривредних добара. Као разлог због којег су осигурали свој бизнис испитаници су навели сигурност производње и стечено поверење у Компанију Дунав осигурање. Поред тога, испитаници су анкетирани и за мишљење о изворима информисања о производима и услугама осигуравајућих кућа, шта им је најважније приликом избора осигуравајуће куће којој ће поклонити поверење, и слично.



2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

Традиција
дуга 140
година.

Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4.

Матични број Компаније: 07046898.

Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958.

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

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

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07 и 99/11) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11 и 99/11).

Привредна друштва које оснива Компанија и у којима има већински капитал или значајно учешће капитала које је појединачно највеће учешће су контролисана друштва. Компанија управља контролисаним друштвима сразмерно свом капитал учешћу. Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав Ре“, „Дунав ауто“, „Дунав турист“, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“, „Dunav Stockbroker“, „Дунав осигурање“ а.д. Бањалука, „Дунав банка“ а.д. Звечан.

Седам
контроли-
саних
друштава.

% учешће у капиталу контролисаних друштава:

Р. Б.	КОНТРОЛИСАНА ДРУШТВА	%УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ
1.	Дунав ауто	100,00
2.	Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00
3.	Dunav Stockbroker	100,00
4.	Дунав РЕ	88,41
5.	"Дунав осигурање" а.д. Бања Лука	76,34
6.	Дунав Ауто д.о.о., Бања Лука	76,34
7.	Дунав турист	66,82
8.	Дунав банка	58,68

2.1. Врсте послова осигурања

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

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

послови животног осигурања: осигурање живота, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, добровољно пензијско осигурање и друге врсте животних осигурања.

Једина
кућа на
домаћем
тржишту
регистров.
за све
врсте
осигурања.

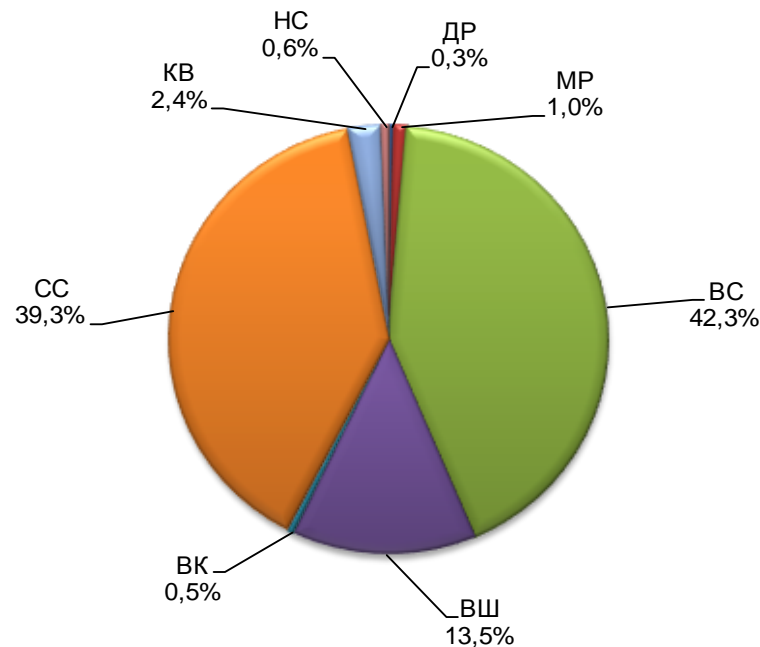
2.2. Старосна и квалификациона структура запослених

КОМПАНИЈА	Квалификација / Године старости	ДР	МР	ВС	ВШ	ВК	СС	КВ	НС	Укупно
	18-25	0	0	26	7	0	61	3	0	97
	26-35	2	5	451	132	2	279	19	0	890
	36-45	1	11	360	102	9	310	22	1	816
	46-55	6	6	258	101	2	362	16	9	760
	56-65	1	8	172	64	2	167	13	8	435
	преко 65	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Укупно	10	30	1.267	406	15	1.179	73	18	2.998

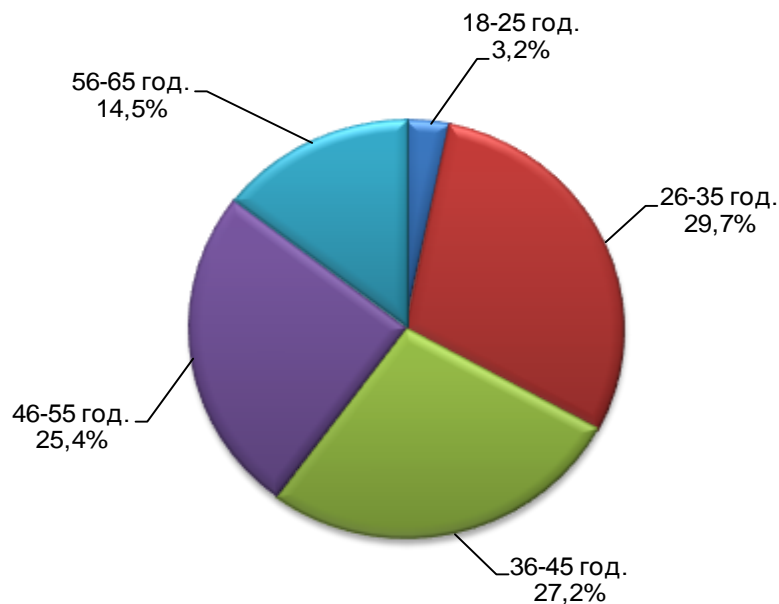
Број запослених
2.998.

Укупан број радника на дан 30. јун 2013. године износи **2.998**.

Квалификациона структура запослених



Старосна структура запослених



**3. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2013.****3.1. Резиме остварених резултата у периоду I-VI 2013.**

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	План I-VI 2013.	Остварење I-VI 2013.	% раста/пада I-VI 2013. / I-VI 2012.	% раста/пада I-VI 2013. / план I-VI 2013.
<i>Укупни приходи</i>	13.461.781	11.320.021	12.227.157	-9,2	8,0
<i>Укупни расходи</i>	13.434.123	11.284.521	12.196.063	-9,2	8,1
<i>Добит / губитак</i>	27.658	35.500	31.094	12,4	-12,4
<i>Бруто премија</i>	9.874.874	10.347.453	10.470.961	6,0	1,2
<i>Затворена премија</i>	7.794.689	7.713.553	8.202.305	5,2	6,3
- Наплаћена премија (новац, компензација)	7.440.391	-	7.712.813	3,7	-
- Остало	354.298	-	489.492	38,2	-
<i>Ликвидиране штете</i>	3.111.915	3.570.628	3.303.815	6,2	-7,5
<i>Исплаћене штете</i>	2.847.765	3.552.775	3.270.958	14,9	-7,9
<i>Трошкови пословања</i>	4.506.453	4.814.892	4.359.268	-3,3	-9,5
<i>учешће трошкова пословања у бруто премији</i>	45,6	46,5	41,6	-4,0	-4,9

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење 31.12.2012.	Остварење 30.06.2013.	% раста/пада
<i>Укупна билансна актива / пасива</i>	29.864.898	32.467.952	8,7
<i>Укупна ванбилансна актива / пасива</i>	744.495	549.968	-26,1

(у динарима)

КАТЕГОРИЈА	Јун 2012.	Јун 2013.	% раста/пада
<i>Просечна нето зарада по раднику</i>	69.901	72.174	3,3
<i>Просечна бруто зарада по раднику</i>	98.118	101.274	3,2
<i>Број запослених на дан 30.06. т.г.</i>	3.146	2.998	-4,7

Напомена: Број запослених на дан 31.12.2012. износио је 3.052.

(у %)

<i>ROE (добит / капитал)</i>	0,3	0,3%
<i>ROA (добит / ук. имовина)</i>	0,1	0,1%
<i>CIR1 (трошкови / пословни приходи)</i>	56,9	53,4%
<i>CIR2 (трошкови / укупни приходи)</i>	33,5	35,7%



Показатељи	Остварење I-VI 2012.	План I-VI 2013.	(у %)		
			Остварење I-VI 2013.	ПОРЕЂЕЊЕ - ОДСТУПАЊЕ	
				план	претх. година
<i>учешће наплаћене премије у бруто премији</i>	78,9	74,5	78,3	3,8	-0,6
<i>учешће ликвидираних штета у бруто премији</i>	31,5	34,5	31,6	-3,0	0,0
<i>учешће бруто зарада у бруто премији</i>	21,3	20,6	20,3	-0,3	-1,0
<i>учешће бруто зарада у наплаћеној премији</i>	27,0	27,6	25,9	-1,7	-1,1
<i>учешће ликвидираних штета у наплаћеној премији</i>	39,9	46,3	40,3	-6,0	0,4
<i>учешће исплаћених штета у укупним штетама за исплату</i>	90,6	90,4	89,3	-1,1	-1,3

- Основни и остали капитал Компаније износи 5,9 милијарди динара. Од тога се 5,3% односи на акцијски капитал, 92,5% на друштвени капитал и 2,2% на остали (друштвени) капитал. **Основни и остали капитал 5,9 млрд. динара.**
- На дан 30. јун 2013. године краткорочни пласмани Компаније износе 4,3 милијарди динара, а дугорочни 4,2 милијарди динара. **Укупни пласмани 8,5 млрд. динара.**
- У периоду I-VI 2013. године остварена бруто премија износи 10,5 милијарди динара, што је за 6,0% више у односу на исти период претходне године, а за 1,2% више у односу на план за посматрани период. **Бруто премија 10,5 млрд. динара.**
- У укупном портфелу, неживотна осигурања учествују са 94,2%, а осигурање живота са 5,8%. **Неживотна осигурања 94,2%, животна 5,9%.**
- Остварена наплаћена премија у износу од 8,2 милијарди динара већа је у односу на исти период претходне године за 5,2%, док је у односу на план већа за 6,3%. **Наплаћена премија 8,2 млрд. динара.**
- У периоду I-VI 2013. године ликвидираних су штета у укупном износу од 3,3 милијарде динара, што је за 6,2% више у односу на исти период претходне године. **Ликвидиране штете 3,3 млрд. динара.**
- У периоду I-VI 2013. године остварена је нето добит у укупном износу од 31,1 милиона динара. **Добит 31,1 мил. динара.**



3.2. Финансијски резултат у периоду I-VI 2013. године

У периоду I-VI 2013. године Компанија је остварила добит у укупном износу од 31.094 хилџ. динара.

**Добит 31,1
мил. дин.**

Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-VI 2012.	ПЛАН I-VI 2013.	ИЗВРШЕЊЕ I-VI 2013.	ПОРЕЂЕЊЕ извршење I-VI 2013. / извршење I-VI 2012.		ПОРЕЂЕЊЕ извршење I-VI 2013. / план I-VI 2013.	
					Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5-3)	8 (5/4)	9 (5-4)
1.1.	Бруто премија (осигурање и саосигурање)	9.874.874	10.347.453	10.470.961	106,0	596.087	101,2	123.508
1.2.	Нето повећање/смањење преносних премија осигурања и примљених саосигурања	(1.961.313)	(1.089.074)	(1.834.874)	93,6	-126.439	168,5	745.800
1 (1.1.-1.2.)	Приходи од премије	7.913.561	9.258.379	8.636.087	109,1	722.526	93,3	-622.292
2.1.	Нето повећање математичке резерве	(306.777)	(428.244)	(340.676)	111,1	33.899	79,6	-87.568
2.2.	Фонд превентиве	(144.643)	(148.152)	(186.809)	129,2	42.166	126,1	38.657
2.3.	Ватрогасни допринос	(11.264)	(0)	(0)	0,0	-11.264		0
2.4.	Гарантни фонд	(132.817)	(133.322)	(135.445)	102,0	2.628	101,6	2.123
2.5.	Републички фонд за здравствено осигурање	(133.881)	(127.583)	(138.621)	103,5	4.740	108,7	11.038
2.	Нето резервисања из премије (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.)	(729.382)	(837.301)	(801.551)	109,9	72.169	95,7	-35.750
3. (1.- 2.)	Приходи од премије умањени за резервације	7.184.179	8.421.078	7.834.536	109,1	650.357	93,0	-586.542
4.1.	Премија дата у саосигурање	(68.549)	(280.131)	(93.037)	135,7	24.488	33,2	-187.094
4.2.	Премија дата у реосигурање	(876.382)	(754.344)	(852.768)	97,3	-23.614	113,0	98.424
4.3.	Провизија из послова реосигурања	228.765	226.971	199.925	87,4	-28.840	88,1	-27.046
4.	Премија дата у реосигурање и саосигурање (4.1.+4.2.-4.3.)	(716.166)	(807.504)	(745.880)	104,1	29.714	92,4	-61.624
5. (3.-4.)	Нето премија у самопридржају	6.468.013	7.613.574	7.088.656	109,6	620.643	93,1	-524.918
6.	Ликвидиране штете (осигурање и саосигурање)	(3.111.915)	(3.570.628)	(3.303.815)	106,2	191.900	92,5	-266.813
7а.	Приходи по основу регреса	144.867	149.919	177.221	122,3	32.354	118,2	27.302
7б.	Регресиране штете	(12.890)	(8.946)	(9.747)	75,6	-3.143	109,0	801
8. (6.-7а.+7б.)	Ликвидиране штете - регреси	(2.979.938)	(3.429.655)	(3.136.341)	105,2	156.403	91,4	-293.314
9.1.	Поврати из саосигурања за штете	49.070	49.290	34.564	70,4	-14.506	70,1	-14.726
9.2.	Поврати из реосигурања за штете	157.073	243.067	175.169	111,5	18.096	72,1	-67.898
9.	Поврати из реосигурања и саосигурања за штете (9.1+9.2.)	206.143	292.357	209.733	101,7	3.590	71,7	-82.624
10. (8.-9.)	Нето ликвидиране штете	(2.773.795)	(3.137.298)	(2.926.608)	105,5	152.813	93,3	-210.690
11.а	Нето повећање / смањење резервације за пријављене штете	(530.559)	(514.786)	(418.582)	78,9	-111.977	81,3	-96.204
11.б	Нето повећање / смањење резервације за непријављене штете	(118.480)	(188.886)	(105.927)	89,4	-12.553	56,1	-82.959
11.в	Нето ефекат повећања/смањења резервисања за уделе у штетама саосигурања	(2.674)	0	467		3.141		467
12.	Нето ефекат повећања/смањења резервација за изравнање ризика	(0)	(0)	(0)		0		0
13. (11.а+11.б.-11.в+12.)	Нето повећање резервација за штете	(651.713)	(703.672)	(524.042)	80,4	-127.671	74,5	-179.630
14. (10.+13.)	Штете укупно	(3.425.508)	(3.840.970)	(3.450.650)	100,7	25.142	89,8	-390.320
15.а	Попусти и бонуси	(215.122)	(250.115)	(290.065)	134,8	74.943	116,0	39.950
15.б	Трошкови пословања	(4.506.453)	(4.814.892)	(4.359.268)	96,7	-147.185	90,5	-455.624
15.	Трошкови укупно (15а+15б)	(4.721.575)	(5.065.007)	(4.649.333)	98,5	-72.242	91,8	-415.674
16.а	Нето ефекат исправке вредности премија и регреса	166.074	252.303	813.872		-979.946	322,6	-561.569
16.б	Отпуст дуга	(66.766)	(2.655)	(112.339)	168,3	45.573		114.994
16. (16.а+16.б.)	Укупно нето ефекат исправке вредности премија и регреса	99.308	254.958	701.533	706,4	-602.225	275,2	-446.575
17.	Резултат финансијских прихода и расхода	1.356.127	615.506	282.483	20,8	-1.073.644	45,9	-333.023
18.	Резултат осталих и ванредних прихода и расхода	251.293	457.439	58.405	23,2	-192.888	12,8	-399.034
19. (17.+18.)	Инвестициона и ванредна добит (губитак)	1.607.420	1.072.945	340.888	21,2	-1.266.532	31,8	-732.057
НЕТО ДОБИТ (5.-14.-15.-16.+19.)		27.658	35.500	31.094	112,4	3.436	87,6	-4.406



РАЦИЈА	ИЗВРШЕЊЕ I-VI 2012.	ПЛАН I-VI 2013.	ИЗВРШЕЊЕ I-VI 2013.
Рацио нето ликвидираних штета 10/5	42,9	41,2	41,3
Рацио резервисаних штета 13/5	10,1	9,2	7,4
Укупни рацио штета 14/5	53,0	50,4	48,7
Рацио трошкова попушта и бонуса 15а/5	3,3	3,3	4,1
Рацио трошкова пословања 15б/5	69,7	63,2	61,5
Рацио трошкова пословања 15/5	73,0	66,5	65,6
Рацио нето ефеката исправке вредности премије и регреса 16/5	-1,5	-3,3	-9,9
Рацио финансијског резултата 17/5	21,0	8,1	4,0
Рацио инвестиционог и ванредног резултата 18/5	3,9	6,0	0,8
УКУПАН РАЦИО (УКУПАН РЕЗУЛТАТ)	99,6	99,5	99,6

- Остварена бруто премија (са саосигурањем) у периоду I-VI 2013. године износи 10.470.961 хиљ. динара, што је у односу на план више за 1,2%, а у односу на остварење у истом периоду претходне године више за 6,0%.
- Расход по основу премије која је дата у саосигурање и реосигурање (заједно са провизијом из послова реосигурања) износи 745.880 хиљ. динара и остварен је на нижем нивоу од планираног за 61.624 хиљ. динара. У односу на исти период претходне године наведени расход виши је за 29.714 хиљ. динара, што је утицало да износ нето премије у самопридржају буде нижи у односу на план за 6,9%, а у односу на остварење у истом периоду претходне године виши за 9,6%.
- Ликвидиране штете, заједно са ликвидираним штетама из примљених саосигурања, у периоду I-VI 2012. године износе 3.303.815 хиљ. динара, што је за 7,5% мање у односу на план за посматрани период, а за 6,2% више у односу на остварење у истом периоду претходне године. Учешће ликвидираних штета у оствареној бруто премији износи 31,6% што је више у односу на исти период претходне године када је ово учешће износило 31,5%, док је планом за посматрани период ово учешће пројектовано на 34,5%.
- У периоду I-VI 2013. године, остварени трошкови пословања износе 4.359.268 хиљ. динара и у односу на исти период претходне године мањи су за 3,3%, док су у односу на план за посматрани период мањи за 9,5%. У укупној оствареној бруто премији трошкови пословања учествују са 41,6%, што је мање у односу на исти период претходне године када је посматрано учешће износило 45,6%.
- Позитиван ефекат исправке вредности на биланс успеха на основу премије (осигурања и саосигурања) и регреса износи 701.533 хиљ. динара. У истом периоду 2012. године забележен је позитиван ефекат на биланс успеха по основу премије и регреса у износу од 813.872 хиљ. динара. У првој половини 2013. године остварен је значајан раст наплаћене премије, како у односу на план, тако и у односу на исти период претходне године.
- У периоду I-VI 2013. године реализовано је 58,1% наплатног задатка, док је у истом периоду претходне године реализација наплатног задатка износила 57,7%. Наплатни задатак за период I-VI 2013. године износи 14.807.103 хиљ. динара и обухвата пренету ненаплаћену премију из претходног периода (7.675.338 хиљ. динара) и фактурисану премију текуће године (10.909.092 хиљ. динара) уз корекцију за премију која није доспела на наплату до краја посматраног периода (3.777.327 хиљ. динара).
- У периоду I-VI 2013. године остварена добит Компаније износи 31.094 хиљ. динара. Резултат из редовне делатности осигурања је негативан (губитак од 309.794 хиљ. динара), док је резултат финансијских, осталих и ванредних прихода и расхода позитиван (добит од 340.888 хиљ. динара).

**Бруто премија
10,5 млрд.
динара.**

**Премија дата у
реосигурање и
саосигурање
745,9 мил.
динара.**

**Ликвидиране
штете 3,3 млрд.
динара.**

**Трошкови
пословања 4,4
млрд. динара.**

**Исправка
вредности
потраживања
од премија и
регреса 701,5
мил. динара.**

**Реализација
наплатног
задатка
58,1%.**

**Добит 31,1 мил.
динара.**



- Резултат финансијских прихода и расхода је позитиван и износи 282.483 хиљ. динара, а чини га следеће:

(у 000 дин.)	
Приходи од пласмана (заједно са ефектима курсних разлика и валутних клаузула)	202.586
Приходи по основу камата на премију	53.175
Позитиван ефекат исправке вредности потраживања од камата	23.420
Приходи по основу осталих камата	4.305
Позитиван ефекат курсних разлика (који се не односе на пласмане)	2.481
Остали финансијски приходи (заокружења због децимала,...)	17
Остали финансијски расходи (затезне камате, фин.расходи из односа са ППЛ,...)	(595)
Позитиван ефекат валутне клаузуле (који се не односе на пласмане)	(2.906)
УКУПНО	282.483

Добит по основу финансијских прихода и расхода 282,5 мил. динара.

- Резултат осталих и ванредних прихода и расхода је позитиван и износи 58.405 хиљ. динара, а чини га следеће:

(у 000 дин.)	
Приходи од продате зелене карте	85.332
Приходи од закупа	53.869
Нето ефекат усклађивања вредности акција у другим правним лицима, депозита и пласмана	39.318
Приходи од укидања осталих дугорочних резервисања (резервисања за накнаде запосленима)	27.468
Непоменути остали пословни приходи - поврат премије реосигурања	13.744
Приходи по основу добијених трошкова спора	9.314
Приходи од провизије	4.290
Нето добици од продаје акција	3.701
Приходи од услужних записника МУП-а	1.884
Нето ефекат од усклађивања вредности осталих дугорочних пласмана	1.498
Приходи од пронађених возила	1.171
Нето губитак од продаје изведених ХОВ у иностранству (свопови, фјучерси)	(7.164)
Ефекат усклађивања вредности осталих потраживања и остале имовине	(132.814)
Остало (негативан ефекат исправке грешака из ранијих година,...)	(43.206)
УКУПНО	58.405

Добит по основу ост. и ванредних прихода и расхода 58,4 мил. динара.



3.2.1. Финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности у периоду I-VI 2013. године

Укупна бруто премија обавезног осигурања моторних возила остварена у периоду I-VI 2013. године износи 2.772.426 хиљ. динара, што је за 1,5% више у односу на исти период претходне године.

Бруто премија АО
2,8 млрд.
дин.

Структура бруто премије:

Тарифа	Бруто премија	Техничка премија	Режијски додатак	Допринос за превентиву	(у 000 дин.)		
					% учешћа ТП/БП	% учешћа РД/БП	% учешћа Прев./БП
1	2	3	4	5	6 (3/2)	7 (4/2)	8 (5/2)
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО	2.772.426	2.217.940	499.037	55.449	80,0	18,0	2,0
Тарифа 29 - Осигурање возила иностране регистрације	0	0	0	0			
УКУПНО - ОСИГУРАЊЕ	2.772.426	2.217.940	499.037	55.449	80,0	18,0	2,0
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО - саосигурање	0	0	0	0			
УКУПНО - САОСИГУРАЊЕ	0	0	0	0			
УКУПНО - ОСИГ. + САОСИГ.	2.772.426	2.217.940	499.037	55.449	80,0	18,0	2,0

*Напомена: У периоду I-VI 2013. није било реализације бруто премије по основу Тарифе 29 - осигурање возила иностране регистрације.

Остварени режијски додатак у обављању послова осигурања од аутоодговорности износи 18,0% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45), којим је предвиђено да режијски додатак може износити највише 23% бруто премије.

У оквиру доприноса за превентиву, на издвајање средстава за увођење, функционисање и унапређивање система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја – видео надзор на путевима односи се 33.269 хиљ. динара.

У периоду I-VI 2013. године Компанија је у оквиру послова осигурања од аутоодговорности остварила добит у износу од 4.053 хиљ. динара.

КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)		
	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2013.	Индекс
Укупни приходи	3.733.712	3.728.958	99,9
Укупни расходи	(4.158.317)	(3.724.905)	89,6
ДОБИТ / ГУБИТАК	(424.605)	4.053	

Приказани резултат се односи на све приходе и расходе који су директно везани за тарифе 26 и 29, укључујући и део прихода и расхода који се не могу директно везати за одређену тарифу/врсту осигурања, већ се помоћу кључева алоцирају на све врсте осигурања (Одлука о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама).

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за период I-VI 2013. године би износио 1.428.100 хиљ. динара.

КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)		
	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2013.	Индекс
Укупни приходи	3.226.374	3.531.209	109,4
Укупни расходи	(2.832.550)	(2.103.109)	74,2
ДОБИТ / ГУБИТАК	393.824	1.428.100	362,6

**Структура прихода и расхода из послова аутоодговорности (тарифе 26 и 29, са алокацијом нераспоређених износа):**

(у 000 дин.)				
Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-VI 2012.	ИЗВРШЕЊЕ I-VI 2013.	ИНДЕКС извршење I-VI 2013./ извршење I-VI 2012.
1	2	3	4	5 (4/3)
1	Приходи од премије	2.367.447	2.922.336	123,4
2.1.	Фонд превентиве	(47.386)	(59.888)	126,4
2.2.	Гарантни фонд	(131.699)	(134.411)	102,1
2.3.	Републички фонд за здравствено осигурање	(133.881)	(138.621)	103,5
2. (2.1.+2.2.+2.3.)	Нето резервисања из премије	(312.966)	(332.920)	106,4
3. (1.- 2.)	Приходи од премије умањени за резервације	2.054.481	2.589.416	126,0
4.1.	Премија дата у саосигурање	0	0	0,0
4.2.	Премија дата у реосигурање	(41.959)	(56.109)	133,7
4. (4.1.+4.2.)	Премија дата у реосигурање и саосигурање	(41.959)	(56.109)	133,7
5. (3.-4.)	Нето премија у самопридржају	2.012.522	2.533.307	125,9
6.	Ликвидиране штете	(914.253)	(1.061.644)	116,1
7.	Регреси	87.094	120.154	138,0
8. (6.-7.)	Ликвидиране штете - регреси	(827.159)	(941.490)	113,8
9.1.	Поврати из саосигурања за штете	0	0	0,0
9.2.	Поврати из реосигурања за штете	10.496	5.922	56,4
9. (9.1+9.2.)	Поврати из реосигурања и саосигурања за штете	10.496	5.922	56,4
10. (8.-9.)	Нето ликвидиране штете	(816.663)	(935.568)	114,6
11.а	Нето повећање / смањење резервације за пријављене штете	(350.406)	286.715	
11.б	Нето повећање / смањење резервације за непријављене штете	(83.860)	0	0,0
12.	Нето повећање резервација за изравнање ризика	0	0	0,0
13. (11.а+11.б+12.)	Нето повећање резервација за штете	(434.266)	286.715	
14. (10.+13.)	Штете укупно	(1.250.929)	(648.853)	51,9
15.а	Попусти и бонуси	(134)	(15)	11,2
15.1.	Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запосленима	(0)	(0)	0,0
15.2.	Трошкови провизије	(74.615)	(69.973)	93,8
15.3.	Трошкови амортизације	(93.293)	(101.312)	108,6
15.4.	Трошкови материјала	(20.786)	(24.684)	118,8
15.5.	Трошкови горива и енергије	(37.211)	(42.645)	114,6
15.6.	Транспортне услуге	(13.938)	(16.082)	115,4
15.7.	Трошкови одржавања	(9.482)	(8.052)	84,9
15.8.	Закупнина	(67.136)	(68.725)	102,4
15.9.	Трошкови осталих производних услуга	(3.516)	(4.402)	125,2
15.10.	Трошкови излагања на сајмовима	(1.832)	(2.708)	147,8
15.11.	Трошкови истраживања тржишта	(2.109)	(0)	0,0
15.12.	Трошкови осталих непоменутих услуга	(11.350)	(5.267)	46,4
15.13.	Трошкови услуга других правних лица	(0)	(0)	0,0
15.14.	Трошкови пропаганде	(1.426)	(833)	58,4
15.15.	Трошкови рекламе	(282.014)	(329.157)	116,7
15.16.	Трошкови за спонзорство	(22.676)	(11.109)	49,0
15.17.	Трошкови за донаторство	(11.124)	(16.661)	149,8
15.18.	Трошкови репрезентације	(19.595)	(9.516)	48,6
15.19.	Трошкови премије осигурања Компаније	(1.488)	(1.312)	88,2
15.20.	Трошкови пореза на промет на терет Компаније	(4.838)	(474)	9,8
15.21.	Трошкови осталих пореза (добит, земљиште..)	(20.294)	(26.267)	129,4
15.22.	Трошкови доприноса	(0)	(0)	0,0
15.23.	Трошкови платног промета	(7.757)	(6.985)	90,0
15.24.	Трошкови непроизводних услуга	(69.584)	(52.924)	76,1
15.25.	Остали расходи из односа са повезаним правним лицима	(76.562)	(42.316)	55,3
15.26.	Остали непроизводни трошкови пословања	(37.515)	(47.539)	126,7
15.27.	Трошкови бруто зарада	(546.519)	(641.616)	117,4
15.28.	Трошкови пореза на зараде на терет послодавца	(96.176)	(113.543)	118,1
15.29.	Трошкови накнада по основу уговора о делу	(6.048)	(6.801)	112,5
15.30.	Трошкови накнада по ауторским уговорима	(89)	(72)	80,9
15.31.	Трошкови накнада по уговорима за привремене и повремене послове	(2.607)	(3.008)	115,4
15.32.	Трошкови накнада физичким лицима по осталим уговорима	(3.531)	(11.934)	338,0
15.33.	Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	(3.097)	(1.921)	62,0
15.34.	Отпремнине за прекид радног односа	(15.601)	(53.439)	342,5
15.35.	Остали лични расходи (пакетићи, помоћ)	(14.317)	(19.756)	138,0
15.36.	Остале накнаде - службена путовања	(58.305)	(45.196)	77,5
15.б	Трошкови пословања (ТСО + трош. извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета + трош. депоновања и улагања)	(1.636.431)	(1.786.229)	109,2
15. (15.а+15.б)	Трошкови укупно	(1.636.565)	(1.786.244)	109,1



(у 000 дин.)

Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-VI 2012.	ИЗВРШЕЊЕ I-VI 2013.	ИНДЕКС извршење I-VI 2013./ извршење I-VI 2012.
1	2	3	4	5 (4/3)
16.а	Нето повећање / смањење исправке вредности премија	7.301	2.758	37,8
16.б	Нето повећање / смањење исправке вредности регреса	13.763	(97.957)	
16. (16.а+16.б)	Укупно нето повећање исправке вредности премија и регреса	21.064	95.199	
РЕЗУЛТАТ ИЗ РЕДОВНЕ ДЕЛАТНОСТИ ОСИГУРАЊА (5.-14.-15.-16.)		(853.908)	3.011	
17. Резултат финансијских прихода и расхода		369.668	37.156	10,1
18. Резултат осталих и ванредних прихода и расхода		59.635	(36.114)	
19. (17.+18.)	Инвестициона и ванредна добит (губитак)	429.303	1.042	0,2
НЕТО ДОБИТ / ГУБИТАК (5.-14.-15.-16.+19.)		(424.605)	4.053	

Ликвидиране штете настале по основу обавезног осигурања моторних возила у периоду I-VI 2013. године износе 1.061.644 хиљ. динара, што је за 16,1% више у односу на исти период претходне године. Учешће ликвидираних штета у оствареној бруто премији износи 38,3%, што је више у односу на претходну годину када је ово учешће износило 33,5%.

**Ликвид.
штете АО
1,1 млрд.
дин.**

Укупни трошкови из послова аутоодговорности у периоду I-VI 2013. године износе 1.786.244 хиљ. динара и састоје се од:

- **Трошкова спровођења осигурања (ТСО), у износу од 1.631.300 хиљ. динара;** (управа 477.911 хиљ. дин., прибава 1.126.648 хиљ. дин., остало 26.741 хиљ. дин.);
- Трошкова извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, у износу од 147.475 хиљ. динара;
- Трошкова депоновања и улагања средстава, у износу од 7.449 хиљ. динара.

Овако приказани трошкови спровођења осигурања (ТСО) обухватају поред трошкова који су директно алоцирани на тарифу 26 и део трошкова који се приликом евидентирања није могао одредити на одређене тарифе / врсте осигурања, већ је алоциран путем кључева. ТСО из послова аутоодговорности, остварени у периоду I-VI 2013. године, већи су од режијског додатка и то за 1.132.263 хиљ. динара.

Уколико се посматрају трошкови који су директно везани на тарифу 26, без алокације неопредељених износа, ТСО из послова аутоодговорности у периоду I-VI 2013. године износи 379.297 хиљ. динара и мањи је од оствареног режијског додатка за 119.740 хиљ. динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-VI 2013. године износи 63.257 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 2,3%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифу 26, трошкови провизије износе 69.973 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 2,5%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

* Из техничких разлога није подржана расподела трошкова спровођења осигурања врста АО и АК по упитницима о радном ангажовању запослених са становишта врста осигурања.

**Структура трошкова спровођења осигурања из послова аутоодговорности:**

(у 000 дин.)				
Р.б.	О П И С	ТСО - АУТООДГОВОРНОСТ (са алокацијом нераспоређених износа)		
		Трошкови АО I-VI 2012.	Трошкови АО I-VI 2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (4/3)
I	Трошкови амортизације и резервисања	91.195	101.312	111,1
II	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови (од 1 до 10)	754.402	749.302	99,3
	1. Трошкови материјала (а+б+в)	18.130	22.281	122,9
а.	Трошкови материјала	16.828	21.462	127,5
б.	Трошкови резервних делова	529	261	49,3
в.	Трошкови ситног инвентара	773	558	72,2
	2. Трошкови горива и енергије	32.420	38.223	117,9
	3. Трошкови производних услуга (а+б+в+г+д+ђ+е+ж+з)	179.814	172.307	95,8
а.	Транспортне услуге	12.275	14.629	119,2
б.	Трошкови одржавања	8.611	7.470	86,7
в.	Закупнина	66.133	68.239	103,2
г.	Трошкови осталих производних услуга	3.181	4.061	127,7
д.	Трошкови излагања на сајмовима	1.790	2.708	151,3
ђ.	Трошкови провизије	74.486	69.973	93,9
е.	Трошкови истраживања	2.061	0	0,0
ж.	Трошкови осталих услуга - непоменутих	11.277	5.227	46,4
з.	Трошкови услуга других правних лица	0	0	0,0
	4. Трошкови рекламе и пропаганде (а+б+в)	314.316	357.758	113,8
а.	Трошкови пропаганде и рекламе	281.276	329.988	117,3
б.	Трошкови за спонзорство	22.166	11.109	50,1
в.	Трошкови за донаторство	10.874	16.661	153,2
	5. Трошкови репрезентације	18.823	9.055	48,1
	6. Трошкови премије осигурања	1.378	1.256	91,1
	7. Трошкови пореза и доприноса	24.566	26.742	108,9
	8. Трошкови платног промета	7.591	6.837	90,1
	9. Трошкови непроизводних услуга	62.300	42.604	68,4
	10. Остали непроизводни трошкови пословања (а+б)	95.064	72.239	76,0
а.	Остали непроизводни трошкови пословања	82.718	54.080	65,4
б.	Трошкови чланарина и доприноса	12.346	18.159	147,1
III	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи (од 1 до 3)	635.479	780.686	122,9
1.	Трошкови зарада, накнада зарада и пореза на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	546.190	659.238	120,7
2.	Трошкови накнада (уговори о делу, привремени и повремени послови, накнаде члановима УО и НО и др. физичким лицима)	12.240	20.165	164,7
3.	Остали лични расходи и накнаде	77.049	101.283	131,5
	УКУПНИ ТРОШКОВИ (I+II+III)	1.481.076	1.631.300	110,1



3.3. Премија осигурања

3.3.1. Бруто премија

У периоду I–VI 2013. године укупна бруто премија износи 10.470.961 хиљ. динара (10.396.360 хиљ. динара односи се на премију осигурања, а 74.601 хиљ. динара на премију из примљених саосигурања), што је за 6,0% више од бруто премије остварене у истом периоду 2012. године. У односу на план за период I–VI 2013. остварена бруто премија осигурања и саосигурања већа је за 1,2%.

**Бруто
премија
10,5
млрд. дин.**

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	3	План бруто премије I - VI 2013.	Бруто премија I - VI 2013.		Поређење извршење I - VI 2013. / план I - VI 2013.		Поређење извршење I - VI 2013. / извршење I - VI 2012.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
				5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)
01	Осигурање од последица незгоде	697.756	717.203	729.587	7,0	12.384	101,7	31.831	104,6
02	Добровољно здравствено осигурање	85.357	82.268	89.154	0,9	6.886	108,4	3.797	104,4
03	Осигурање моторних возила	1.115.276	1.118.091	975.215	9,3	-142.876	87,2	-140.061	87,4
04	Осигурање шинских возила	81.568	83.173	59.113	0,6	-24.060	71,1	-22.455	72,5
05	Осигурање ваздухоплова	92.892	57.374	63.986	0,6	6.612	111,5	-28.906	68,9
06	Осигурање пловних објеката	27.107	13.912	27.579	0,3	13.667	198,2	472	101,7
07	Осигурање робе у превозу	162.880	145.426	129.975	1,2	-15.451	89,4	-32.905	79,8
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.113.868	1.239.291	1.260.559	12,0	21.268	101,7	146.691	113,2
09	Остала осигурања имовине	2.671.979	3.152.837	3.292.958	31,4	140.121	104,4	620.979	123,2
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	2.794.279	2.621.571	2.772.644	26,5	151.073	105,8	-21.635	99,2
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	123.917	53.155	57.231	0,5	4.076	107,7	-66.686	46,2
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	4.394	3.971	5.227	0,0	1.256	131,6	833	119,0
13	Осигурање од опште одговорности	259.570	256.243	257.665	2,5	1.422	100,6	-1.905	99,3
14	Осигурање кредита	5.428	5.782	8.246	0,1	2.464	142,6	2.818	151,9
15	Осигурање јемства	22.415	13.000	21.285	0,2	8.285	163,7	-1.130	95,0
16	Осигурање финансијских губитака	18.946	16.800	14.000	0,1	-2.800	83,3	-4.946	73,9
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	81.411	98.302	95.328	0,9	-2.974	97,0	13.917	117,1
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		9.359.043	9.678.399	9.859.752	94,2	181.353	101,9	500.709	105,4
20	Осигурање живота	476.137	617.617	564.355	5,4	-53.262	91,4	88.218	118,5
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	39.694	51.437	46.854	0,4	-4.583	91,1	7.160	118,0
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		515.831	669.054	611.209	5,8	-57.845	91,4	95.378	118,5
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		9.874.874	10.347.453	10.470.961	100,0	123.508	101,2	596.087	106,0

У укупном портфељу, неживотна осигурања учествују са 94,2%, а осигурања живота са 5,8%.

**Неживот
94,2%;
живот
5,8%.**

У оквиру неживотних осигурања највеће учешће имају следеће врсте осигурања:

- остала имовинска осигурања 31,4%,
- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 26,5%,
- осигурање имовине од пожара и других опасности 12,0%,
- осигурање моторних возила – каско 9,3%,

- **Најзначајнији раст** бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:
- осигурање пловних објеката (каска и одговорност) (пребачај плана 83,4%, раст у односу на претходну годину 4,1%),
- осигурање кредита (пребачај плана 42,6%, раст у односу на претходну годину 51,9%),
- добровољно здравствено осигурање (пребачај плана 8,4%, раст у односу на претходну годину 4,4%),
- осигурање од последица незгоде (пребачај плана 1,7%, раст у односу на претходну годину 4,6%).
Највећи раст:
- осиг. пловних објеката;
- осиг. кредита;
- добр. здрав. осигурање;
- осиг. од посл. незгоде.
- **У односу на исти период претходне године**, највећи пад бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:
- осигурање моторних возила - каско за 140.061 хиљ. динара, или 12,6%,
- осиг. ваздухоплова (каска+одговорн.) за 95.592 хиљ. динара, или 45,9%,
- осигурање робе у превозу за 32.905 хиљ. динара, или 20,2%,
- осигурање шинских возила за 22.455 хиљ. динара, или 27,5%.
Највећи пад 140,1 мил. дин. – осиг.мотор. возила-каска.
- **У односу на план**, највећи подбачај у периоду I-VI 2013. године остварен је код следећих врста осигурања:
- осигурање моторних возила - каско за 142.876 хиљ. динара, или 12,8%,
- осигурање живота за 53.262 хиљ. динара, или 8,6%,
- осигурање шинских возила за 24.060 хиљ. динара, или 28,9%,
- осигурање робе у превозу за 15.451 хиљ. динара, или 10,6%.
Највећи подбачај 142,9 мил. динара - осиг.мотор. возила-каска.

Разлози подбачаја плана бруто премије **осигурања моторних возила – каско**, као и знатно мањег остварења у односу на исти период претходне године, налазе се, пре свега, неконкурентности тарифе АК и поред коришћења додатних попушта кроз UW. Наставак економске кризе условио је велики пад продаје нових возила, па самим тим и смањење броја осигураних возила. Због смањења броја нових возила који улазе у осигурање, просечна старост осигураног возила у Компанији је повећана, а како на износ премије поред новонабавне вредности возила (као основице за обрачун премије) утиче и старост возила, неизбежно је смањење износа премије. До одступања од планских категорија и значајнијег пада фактурисане премије у односу на период I-VI 2012. Године, дошло је и због пада фактурисања значајних осигураника: МУП (аутокаска умањено за 7,5 мил. динара у односу на исти период прошле године без измиривања доспелог дуга), ГСП (фактурисано је 12 мил. динара мање у односу на исти период претходне године а потписан је репрограм дуга по коме се редовно измирују обавезе), ПКБ корпорација код које је фактурисано 4 мил. динара мање у односу на исти период претходне године. Такође до пада премије је дошло и због необнављања осигурања за осигуранике MS CO Pink, City BUS, B92, Raiffeisen banka, Агробанка, СП Ласта и Фабрика коже Рума. У посматраном периоду дошло је и до смањења фактурисане премије спољног сарадника Porsche Partner у износу од 10 мил. динара у односу на исти период претходне године.

Основни разлог мањег остварења премије код осигурања **ваздухоплова (каска и одговорност)** јесте померање скаденце услед кашњења у припреми тендерске документације код Авио службе владе, смањење буџета осигураника МУП и изостанак активности Југоимпорт СДПР.

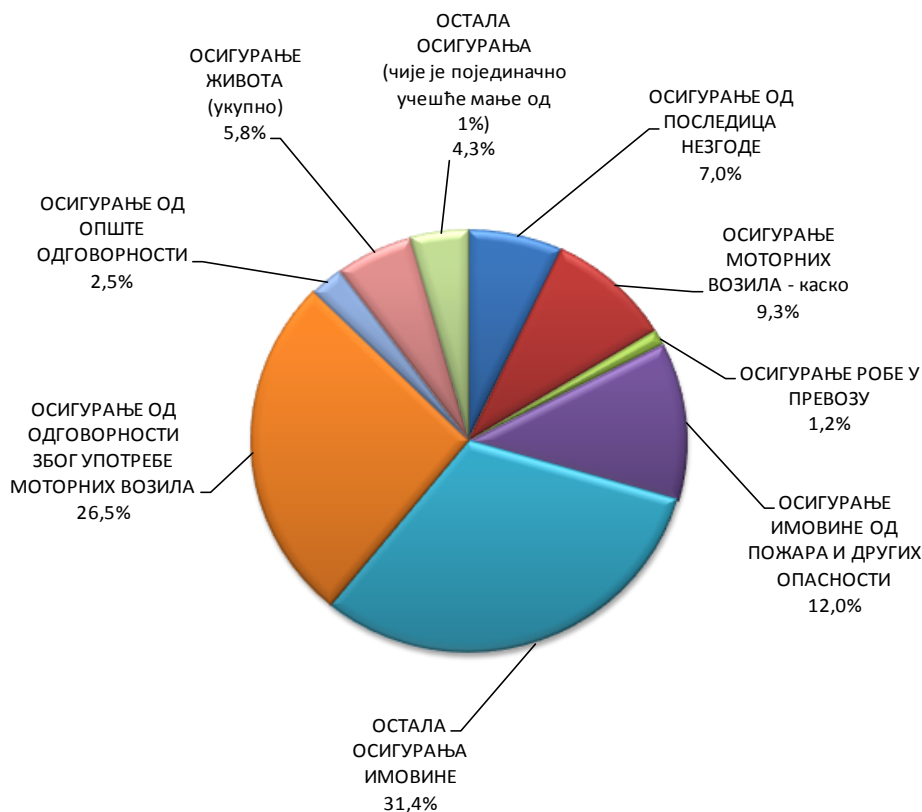
Основни разлог подбачаја плана код врсте **осигурање робе у превозу** јесте необезбеђивање реосигуравајућег покрића за пошилке наменске индустрије веће вредности од 3 мил. долара као и значајно смањење износа фактурисане премије осигураника "ЈП Југоимпорт-СДПР", "Лукоил" и "ОМВ Србија" и необнављање осигурања код осигураника "Промист", "Нафта А.Д." и "Фабрика мазива ФАМ" Крушевац.

Разлог за неостварење плана код врсте **осигурање шинских возила** везан је за осигураника "Железнице Србије" јер је планирана динамика подразумевала окончање новог поступка јавне набавке до краја полугодишта 2013. године (након истека вишегодишњег осигурања) али је поступак пролонгиран на друго полугодиште.

Мање остварење у односу на план код **осигурања живота** проузрокован је мањим бројем активних продаваца на терену (од планираних 330 тренутно је активно 280 продаваца) а лошијим резултатима у значајној мери је допринео велики број сторно и капитализираних полиса већином везаних за административну забрану из разлога гашења предузећа или не примања зарада осигураника за коју је везана административна забрана.

Код **осигурања од опште одговорности** основни разлог мањег остварења премије у односу на исти период претходне године је истек вишегодишњег осигурања за ПД Железнице Србије А.Д. У току је тендерски поступак за избор осигураваача за наредни трогодишњи период.

Структура бруто премије у периоду I–VI 2013. по врстама осигурања





3.3.2. Наплаћена премија

У периоду I–VI 2013. године укупна наплаћена премија износи 8.202.305 хиљ. динара (8.127.440 хиљ. дин. односи се на премију осигурања, а 74.865 хиљ. дин. на премију из примљених саосигурања), што је за 5,2% више од наплаћене премије остварене у истом периоду 2012. године. У односу на план за I–VI 2013. године остварена наплаћена премија осигурања и саосигурања већа је за 6,3%.

Наплаћена премија 8,2 млрд. динара.

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Наплаћена премија I–VI 2012.	План наплаћене премије I–VI 2013.	Наплаћена премија I–VI 2013.		Поређење извршење I–VI 2013. / план I–VI 2013.		Поређење извршење I–VI 2013. / извршење I–VI 2012.	
				Износ	Структура коп. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	554.096	552.426	568.507	6,9	16.081	102,9	14.411	102,6
02	Добровољно здравствено осигурање	57.253	59.108	60.334	0,7	1.226	102,1	3.081	105,4
03	Осигурање моторних возила	913.374	839.422	939.614	11,5	100.192	111,9	26.240	102,9
04	Осигурање шинских возила	20.711	58.125	28.655	0,3	-29.470	49,3	7.944	138,4
05	Осигурање ваздухоплова	46.146	38.495	21.886	0,3	-16.609	56,9	-24.260	47,4
06	Осигурање пловних објеката	21.125	20.751	24.518	0,3	3.767	118,2	3.393	116,1
07	Осигурање робе у превозу	160.042	138.956	136.192	1,7	-2.764	98,0	-23.850	85,1
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	792.711	815.838	922.874	11,3	107.036	113,1	130.163	116,4
09	Остала осигурања имовине	1.652.615	1.683.264	1.844.652	22,5	161.388	109,6	192.037	111,6
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	2.745.397	2.577.119	2.720.903	33,2	143.784	105,6	-24.494	99,1
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	37.417	51.226	53.225	0,6	1.999	103,9	15.808	142,2
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	4.940	4.277	5.139	0,1	862	120,2	199	104,0
13	Осигурање од опште одговорности	208.590	175.849	185.547	2,3	9.698	105,5	-23.043	89,0
14	Осигурање кредита	4.606	5.307	6.314	0,1	1.007	119,0	1.708	137,1
15	Осигурање јемства	21.768	15.300	24.801	0,3	9.501	162,1	3.033	113,9
16	Осигурање финансијских губитака	21.511	16.636	7.047	0,1	-9.589	42,4	-14.464	32,8
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0,0	0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	76.337	92.755	106.461	1,3	13.706	114,8	30.124	139,5
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0,0	0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		7.338.639	7.144.854	7.656.669	93,3	511.815	107,2	318.030	104,3
20	Осигурање живота	420.415	523.202	504.463	6,2	-18.739	96,4	84.048	120,0
21	Рентно осигурање	0	0	0	0,0	0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	35.635	45.497	41.173	0,5	-4.324	90,5	5.538	115,5
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0,0	0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0,0	0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		456.050	568.699	545.636	6,7	-23.063	95,9	89.586	119,6
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		7.794.689	7.713.553	8.202.305	100,0	488.752	106,3	407.616	105,2

У оквиру неживотних осигурања највеће учешће у укупно наплаћеној премији имају следеће врсте осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 33,2%,
- остала осигурања имовине 22,5%,
- осигурање моторних возила - каско 11,5% и
- осигурање имовине од пожара и других опасности 11,3%.

- **Најзначајнији раст** бруто премије остварен је код следећих врста осигурања: **Највећи раст:**
 - осигурање јемства (пребачај плана 62,1%, раст у односу на претходну годину 13,9%),
 - осигурање кредита (пребачај плана 19,0%, раст у односу на претходну годину 37,1%),
 - осигурање помоћи на путовању (пребачај плана 14,8%, раст у односу на претходну годину 39,5%),
 - осигурање имовине од пожара и других опасности (пребачај плана 13,1%, раст у односу на претходну годину 16,4%).

- **У односу на исти период претходне године,** значајан пад наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања: **Пад 24,5 мил. дин. – осиг. од одгов. због употребе моторних возила.**

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила	за	24.494 хиљ. динара, или	0,9%,
- осигурање робе у превозу	за	23.850 хиљ. динара, или	14,9%,
- осигурање од опште одговорности	за	23.043 хиљ. динара, или	11,0%.

- **У односу на план,** подбачај остварен је код следећих врста осигурања: **Највећи подбачај 29,0 мил. дин. – осиг. шинских возила**

- осигурање шинских возила	за	29.470 хиљ. динара, или	50,7%,
- осигурање живота (укупно)	за	23.063 хиљ. динара, или	4,1%,
- осиг. ваздухоплова (каска + одговорност)	за	14.610 хиљ. динара, или	16,3%,
- осигурање финансијских губитака	за	9.589 хиљ. динара, или	57,6%,
- осигурање робе у превозу	за	2.764 хиљ. динара, или	2,0%.

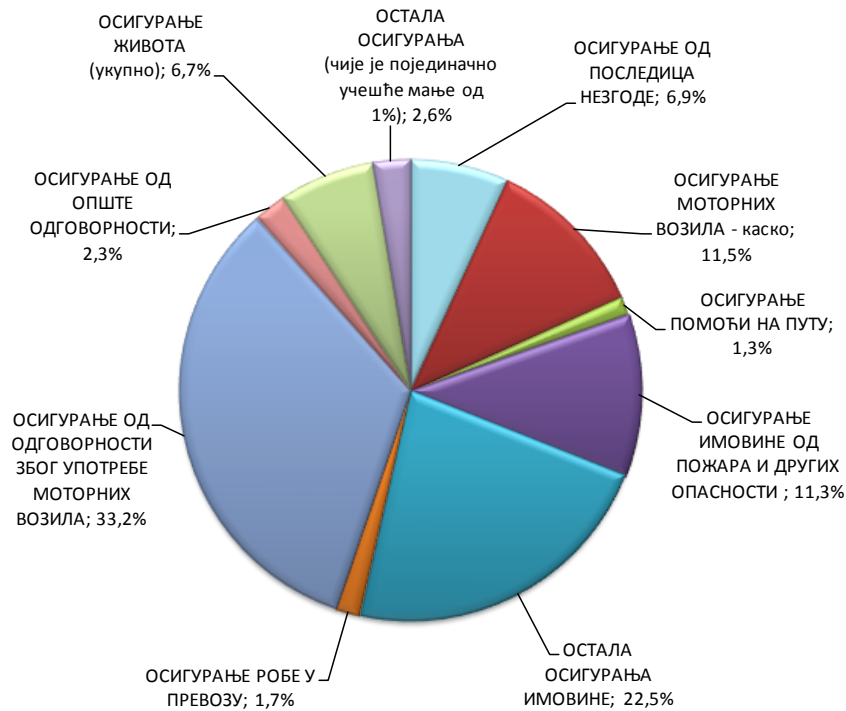
Значајан разлог неостварења плана наплаћене премије код појединих врста осигурања јесте неостварење плана бруто премије, на коју је утицала општа економска ситуација у којој се налазе осигураници, нарочито велики клијенти и буџетске установе. Велики број осигураника је отишао у стечај, а стечајни поступци нису довели до наплате премије.

Подбачај код **осигурања шинских возила** последица је истека вишегодишњег осигурања (1.06.2013. године) са ПД Железнице Србије АД. У току је тендерски поступак за избор осигураваача за наредни трогодишњи период.

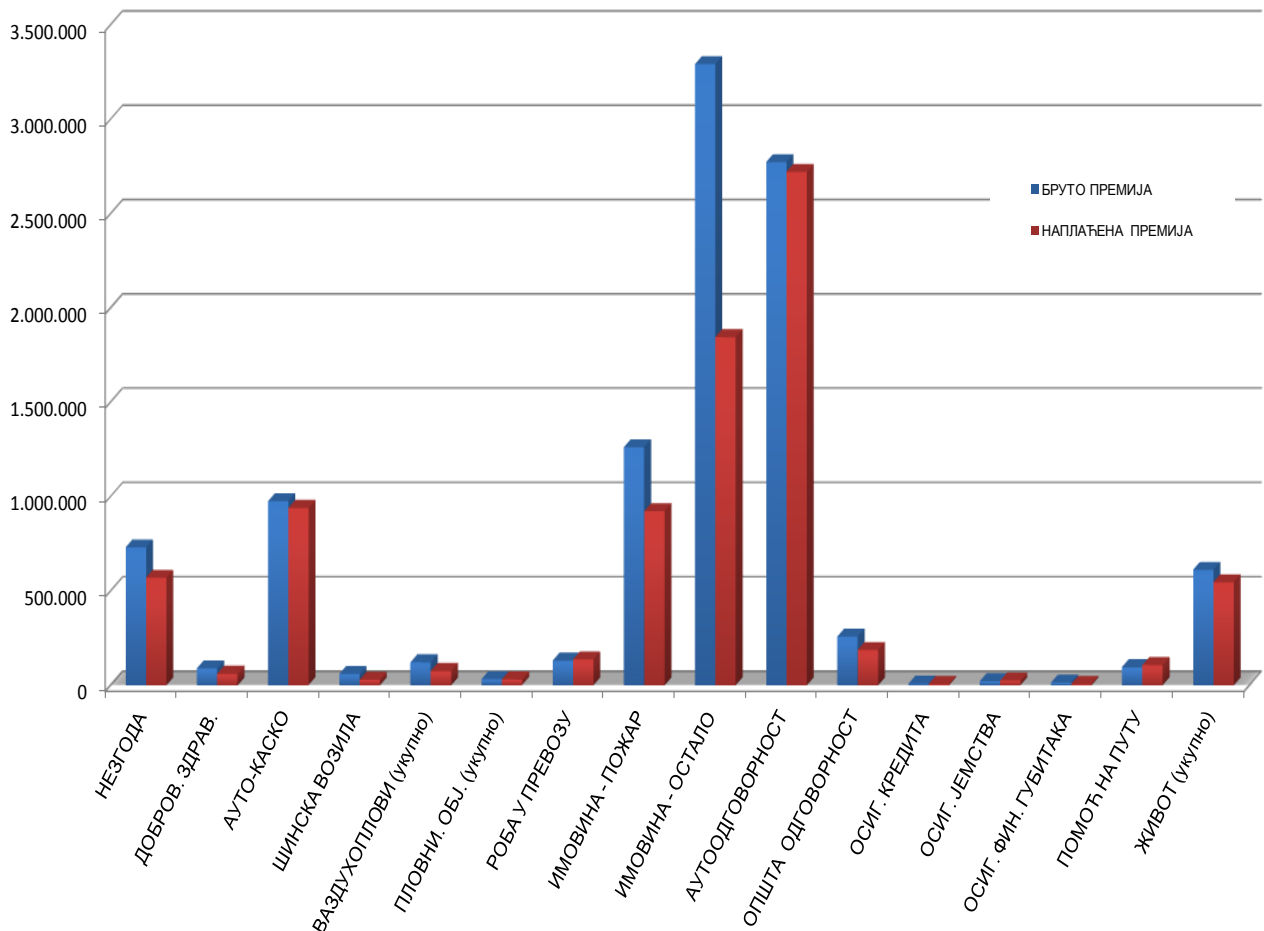
Разлози неиспуњења плана код врсте **осигурање ваздухоплова (каска и одговорност)** су померање скаденце усклед кашњења у припреми тендерске документације код Авио службе владе, смањење буџета осигураника МУП као и изостанак активности Југоимпорт СДПР.

Врста **осигурање финансијских губитака** бележи побачај у односу на план услед неиспуњења обавеза од стране осигураника Галеника, по основу осигурања од прекида рада услед пожара.

Структура наплаћене премије у периоду I-VI 2013. по врстама осигурања



Однос бруто и наплаћене премије по врстама осигурања у периоду I-VI 2013.г.

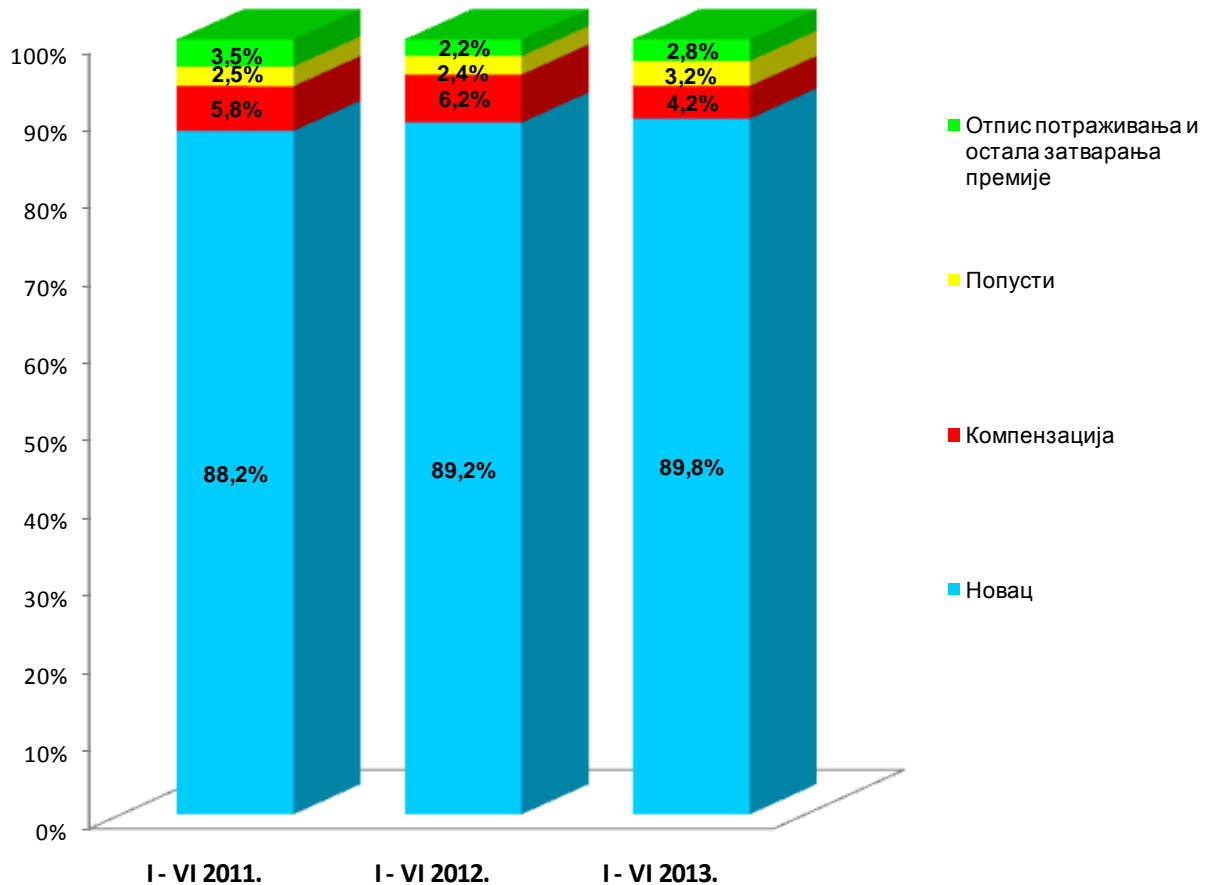




Структуру затворене премије која износи 8.202.305 хиљ. динара чини:

- новац, 7.367.469 хиљ. динара или 89,8%
- компензација, 345.344 хиљ. динара или 4,2%;
- попусти 264.622 хиљ. динара или 3,2%;
- отпис потраживања и остала затварања премије 224.870 хиљ. динара или 2,7%.

Структура наплаћене премије у периоду I-VI 2011, 2012. и 2013. године



У периоду I-VI 2013. године реализовано је 58,1% наплатног задатка, док је у истом периоду претходне године реализација наплатног задатка износила 57,7%.

Реализација наплатног задатка 58,1%.

- Наплатни задатак за период I-VI 2013. године износи 14.807.103 хиљ. динара и обухвата:

- пренету ненаплаћену премију из претходног периода у износу од 7.675.338 хиљ. динара;
- фактурисану премију текуће године у износу од 10.909.092 хиљ. динара;
- корекцију за премију која није доспела на наплату до краја посматраног периода у износу од 3.777.327 хиљ. динара.



3.4. Ликвидиране штете

Ликвидиране штете у периоду I-VI 2013. године износе 3.303.815 хиљ. динара (3.296.018 хиљ. дин. односи се на ликвидиране штете осигурања, а 7.797 хиљ. дин. на ликвидиране штете из примљених саосигурања), што је за 6,2% више од ликвидираних штета остварених у истом периоду 2012. године. У односу на план за I-VI 2013. остварене ликвидиране штете мање су за 7,5%.

Ликвидиране
штете 3,3
млрд. дин.

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Ликвидиране штете I - VI 2012.	План ликвидираних штета I - VI 2013.	Ликвидиране штете I - VI 2013.		Поређење извршење I-VI 2013. / план I-VI 2013.		Поређење извршење I-VI 2013. / извршење I-VI 2012.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	410.756	407.742	419.382	12,7	11.640	102,9	8.626	102,1
02	Добровољно здравствено осигурање	33.604	34.969	45.834	1,4	10.865	131,1	12.230	136,4
03	Осигурање моторних возила	640.584	619.583	607.750	18,4	-11.833	98,1	-32.834	94,9
04	Осигурање шинских возила	12.321	14.645	5.111	0,2	-9.534	34,9	-7.210	41,5
05	Осигурање ваздухоплова	1.756	10.168	25.525	0,8	15.357	251,0	23.769	
06	Осигурање пловних објеката	7.141	4.709	944	0,0	-3.765	20,0	-6.197	13,2
07	Осигурање робе у превозу	23.866	18.687	5.567	0,2	-13.120	29,8	-18.299	23,3
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	130.923	239.930	154.621	4,7	-85.309	64,4	23.698	118,1
09	Остала осигурања имовине	734.764	741.610	720.631	21,8	-20.979	97,2	-14.133	98,1
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	941.258	1.244.670	1.079.464	32,7	-165.206	86,7	138.206	114,7
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	0	0	0		0		0	
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	0	136	0		-136		0	
13	Осигурање од опште одговорности	50.485	42.985	58.292	1,8	15.307	135,6	7.807	115,5
14	Осигурање кредита	649	5.000	2.299	0,1	-2.701		1.650	354,2
15	Осигурање јемства	25	0	0		0		-25	
16	Осигурање финансијских губитака	24	159	2.573	0,1	2.414		2.549	
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	33.297	37.892	25.060	0,8	-12.832	66,1	-8.237	75,3
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		3.021.453	3.422.885	3.153.053	95,4	-269.832	92,1	131.600	104,4
20	Осигурање живота	77.434	125.957	135.329	4,1	9.372	107,4	57.895	174,8
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	13.028	21.786	15.433	0,5	-6.353	70,8	2.405	118,5
23	Добровољно пензијско осигурање		0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		90.462	147.743	150.762	4,6	3.019	102,0	60.300	166,7
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		3.111.915	3.570.628	3.303.815	100,0	-266.813	92,5	191.900	106,2

Учешће ликвидираних штета у бруто премији износи 31,6%.

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

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 32,7%,
- остала осигурања имовине 21,8%,
- осигурање моторних возила – каско 18,4%,
- осигурање од последица незгоде 12,7%.

- **У односу на исти период претходне године**, највећи раст ликвидираних штета остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила	за	138.206	хиљ. динара, или	14,7%,
- осигурање живота - укупно	за	60.300	хиљ. динара, или	66,7%,
- осигурање ваздухоплова (каска + одговорност)	за	23.769	хиљ. динара,	
- осигурање имовине од пожара и других опасности	за	23.698	хиљ. динара, или	18,1%,
- добровољно здрав.осигурање	за	12.230	хиљ. динара, или	36,4%,
- осигурање од последица незгоде	за	8.626	хиљ. динара, или	2,1%,
- осигурање од опште одговорности	за	7.807	хиљ. динара, или	15,5%.

Највећи раст 14,7 мил.динара – осиг. од одг. због употребе мот. возила.

- **У односу на план**, највећи пребачај у периоду I-VI 2013. године остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање ваздухоплова	за	15.357	хиљ. динара, или	151,0%,
- осигурање од опште одговорности	за	15.307	хиљ. динара, или	35,6%,
- осигурање од последице незгоде	за	11.640	хиљ. динара, или	2,9%,
- добровољно здравствено осигурање	за	10.865	хиљ. динара, или	31,1%.

Највећи пребачај 15,4 мил. динара – осиг. ваздухоплова.

Већи износ ликвидираних штета за посматрани период 2013. год. у односу на износ ликвидираних штета за исти период прошле године код **осигурања ваздухоплова** је последица ликвидације судске штете код осигураника АИР Томиско (штета на аеродрому у Осијеку), као и штете на авиону Министарства одбране Piper Seneca. Штета везана за АИР Томиско ушла је у годишњи план наведене врсте (у тада резервисаном износу од 13 мил. дин.), али са другачијом динамиком планиране ликвидације, тако да се очекује нивелација ликвидираних штета са планским величинама до краја године. Такође, ликвидирана је и штета осигуранику „PRINCE AVIATION“ у износу од 8,4 мил. динара.

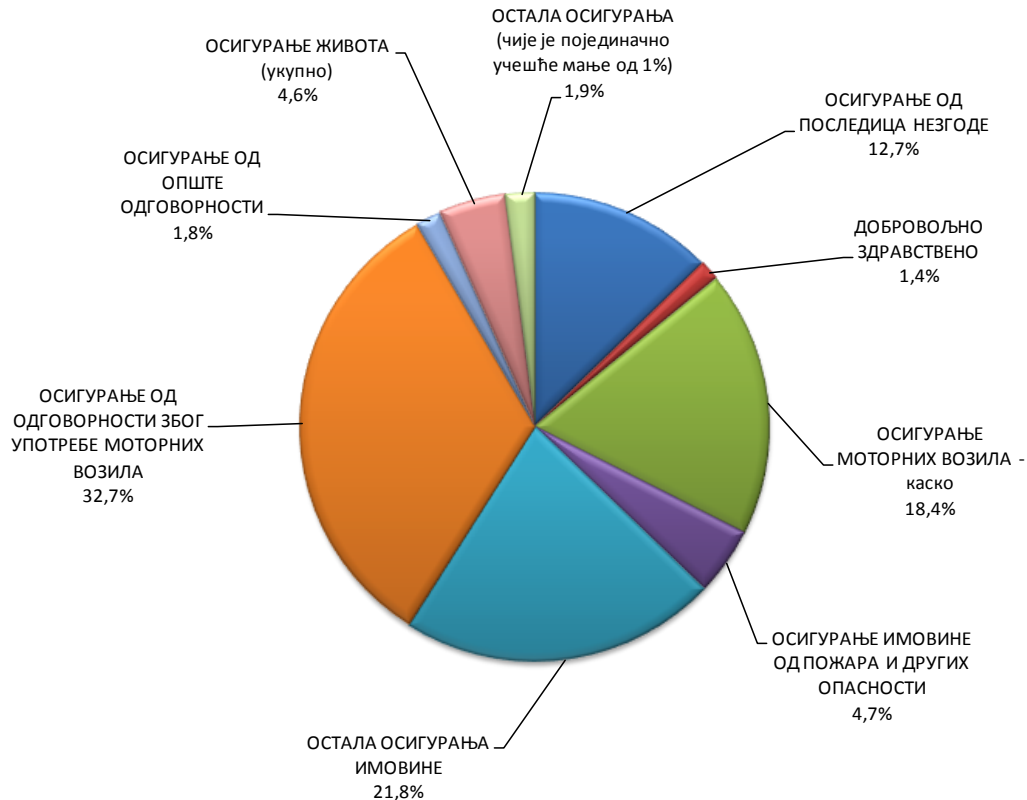
Код **осигурања од опште одговорности** повећање износа ликвидираних штета последица је како повећаног броја нових осигурања, а тиме и броја одштетних захтева, тако и повећања свести осигураника и оштећених о правима која могу да остваре по овој врсти осигурања. У сегменту великих предузећа увећани износ ликвидираних штета, како у односу на посматрани период претходне године тако и у односу на план, последица је ликвидације великих штета код осигураника ЈП за подземну експлоатацију угља Ресавица и осигураника ЈКП Београдске Електране.

Износ штета **осигурања од последица незгоде** је у складу са планом ликвидираних штета, а повећање износа у односу на исти период прошле године везан је за колективно осигурање радника од незгоде и осигурање деце, ученика и студената.

Код колективног осигурање радника од незгоде, највећи утицај на увећани износ ликвидираних штета имали су следећи осигураници сегмента великих предузећа: МУП, ЈП ПТТ Саобраћаја Србија, РБ Колубара и ПД ТЕНТ. У сегменту малих и средњих предузећа, у делу ученичке незгоде, најзначајнији утицај на износ ликвидираних штета имало је повећање просечне штете у посматраном периоду у односу на исти период претходне године.

Повећан износ ликвидираних штета код **добровољног здравственог осигурања**, у односу на исти период претходне године, последица је повећања броја појединачно мањих штета у сегменту малих и средњих предузећа уговарача Национална служба за запошљавање Београд. У сегменту ВП, пребачај плана је последица повећаног броја штета код осигураника Лукоил, који је за 2013. проширио покриће и на систематске прегледе запослених, при чему је највећи број тих прегледа реализован у марту и априлу. Ово повећање се није могло планирати пошто се осигураник на ово проширење осигуравајућег покрића одлучио у јануару 2013. када је план већ био усвојен.

Структура ликвидираних штета у периоду I–VI 2013. по врстама осигурања



**Решено
62.843
одштетних
захтева.**

У периоду I–VI 2013. године, Компанија је евидентирала 64.737 нових захтева за накнаду штета. Са пренетим резервисаним штетама и реактивираним штетама, укупан број штета за решавање у периоду I–VI 2013. године износи 70.723 захтева, од чега је ликвидирано (решено) 62.843 одштетних захтева.

Ликвидиране штете по врстама осигурања у 000 дин.





У периоду I-VI 2013. године исплаћене су штете у износу 3.270.958 хиљ. динара, што представља 89,3% укупних штета за исплату. Укупне штете за исплату за посматрани период износе 3.662.525 хиљ. динара и обухватају ликвидираних а неисплаћене штете из претходног периода (358.710 хиљ. дин.) и ликвидираних штете текућег периода (3.303.815 хиљ. дин.).

**Исплаћено
89,3%
штета за
исплату.**

Исплаћене штете веће су од исплаћених штета у истом периоду претходне године за 14,9%, док повећање ликвидираних штета износи 6,2%.



3.5. Трошкови пословања

На нивоу Компаније, у периоду I–VI 2013. године, остварени трошкови пословања износе 4.359.268 хиљ. динара и у односу на исти период претходне године мањи су за 3,3%, док су у односу на план за посматрани период мањи за 9,5%.

Трошкови пословања
4,4 млрд.
динара.

У укупној оствареној бруто премији трошкови пословања учествују са 41,6%, што је мање у односу на исти период претходне године када је посматрано учешће износило 45,6%.

Укупни трошкови пословања остварени у периоду I–VI 2013. године обухватају:

- **трошкове спровођења осигурања (ТСО)**, у износу 3.950.672 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 90,6%,
- **трошкове за извиђај, процену, ликвидацију и исплату штета**, у износу 388.542 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 8,9%,
- **трошкове депоновања и улагања средстава**, у износу 20.054 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 0,5%.

Преглед трошкова пословања по врстама трошкова:

Р.б.	О П И С	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-VI 2012.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-VI 2013.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-VI 2013.					Индекс (I-VI 2013. / план I-VI 2013.)	Индекс (I-VI 2013. / I-VI 2012.)
				ТСО	Трош. извиђаја, процене и ликвидације штета	Трошкови депоновања и улагања	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	стр. кол. 8		
1	2	3	4	5	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8/4)	11 (8/3)
I	Трошкови амортизације	284.744	290.556	269.122	0	0	269.122	6,2	92,6	94,5
II	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови (од 1 до 10)	1.809.090	1.958.701	1.532.568	63.218	14.583	1.610.369	36,9	82,2	89,0
1.	Трошкови материјала (а+б+в)	62.368	77.418	54.630	6.891	18	61.539	1,4	79,5	98,7
а.	Трошкови материјала	58.072	70.908	52.429	6.706	18	59.153	1,4	83,4	101,9
б.	Трошкови резервних делова	1.758	1.990	572	100	0	672	0,0	33,8	38,2
в.	Трошкови ситног инвентара	2.538	4.520	1.629	85	0	1.714	0,0	37,9	67,5
2.	Трошкови горива и енергије	111.244	121.902	96.523	12.296	92	108.911	2,5	89,3	97,9
3.	Трошкови производних услуга (а+б+в+г+д+ђ+е+ж+з)	441.003	528.681	394.498	8.095	68	402.661	9,2	76,2	91,3
а.	Транспортне услуге	42.879	51.744	38.700	3.897	57	42.654	1,0	82,4	99,5
б.	Трошкови одржавања	28.566	32.167	19.426	1.645	4	21.075	0,5	65,5	73,8
в.	Закупнина	128.350	148.757	107.777	1.498	0	109.275	2,5	73,5	85,1
г.	Трошкови осталих производних услуга	10.522	13.779	10.491	935	7	11.433	0,3	83,0	108,7
д.	Трошкови излагања на сајмовима	5.370	13.128	8.867	0	0	8.867	0,2	67,5	165,1
ђ.	Трошкови провизије	193.642	227.148	190.127	0	0	190.127	4,4	83,7	98,2
е.	Трошкови истраживања	7.000	11.502	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0
ж.	Трошкови осталих услуга - непоменутих	24.674	30.456	19.110	120	0	19.230	0,4	63,1	77,9
з.	Трошкови услуга других правних лица	0	0	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0
4.	Трошкови рекламе и пропаганде (а+б+в)	584.280	593.728	556.419	0	0	556.419	12,8	93,7	95,2
а.	Трошкови пропаганде и рекламе	477.562	508.941	477.714	0	0	477.714	11,0	93,9	100,0
б.	Трошкови за спонзорство	71.043	58.190	29.145	0	0	29.145	0,7	50,1	41,0
в.	Трошкови за донаторство	35.675	26.597	49.560	0	0	49.560	1,1	186,3	138,9
5.	Трошкови репрезентације	63.623	37.875	26.666	1.211	1	27.878	0,6	73,6	43,8
6.	Трошкови премије осигурања	70.462	73.304	74.130	93	0	74.223	1,7	101,3	105,3
7.	Трошкови пореза и доприноса	76.430	71.424	70.851	0	0	70.851	1,6	99,2	92,7
8.	Трошкови платног промета	14.252	20.025	13.869	2	387	14.258	0,3	71,2	100,0
9.	Трошкови непроизводних услуга	209.140	258.841	117.270	12.647	13.998	143.915	3,3	55,6	68,8
10.	Остали непроизводни трошкови пословања (а+б)	176.288	175.503	127.712	21.983	19	149.714	3,4	85,3	84,9
а.	Остали непроизводни трошкови пословања	136.735	132.513	79.061	20.975	0	100.036	2,3	75,5	73,2
б.	Трошкови чланарина и доприноса	39.553	42.990	48.651	1.008	19	49.678	1,1	115,6	125,6
III	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи (од 1 до 3)	2.412.619	2.565.635	2.148.982	325.324	5.471	2.479.777	56,9	96,7	102,8
1.	Трошкови зарада, накнада зарада и пореза на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	2.095.197	2.122.477	1.842.706	268.110	5.124	2.115.940	48,5	99,7	101,0
2.	Трошкови накнада (уговорни о делу, привремени и поверени послови, накнаде члановима УО и НО и др. физичким лицима)	43.170	60.003	47.991	9.773	0	57.764	1,3	96,3	133,8
3.	Остали лични расходи и накнаде	274.252	383.155	258.285	47.441	347	306.073	7,0	79,9	111,6
	УКУПНИ ТРОШКОВИ (II+III)	4.506.453	4.814.892	3.950.672	388.542	20.054	4.359.268	100,0	90,5	96,7

* Напомена: Приказани ТСО (кол. 5) не садржи провизију од реосигурања и ретроцесија. Уколико би се ТСО умањило за износ наведене провизије која износи 199.925 хиљ. динара, исти би износио 3.750.747 хиљ. динара.



Трошкови пословања који се односе на неживотна осигурања у укупним трошковима оствареним у периоду I-VI 2013. године учествују са 93,2%, док трошкови животних осигурања учествују са 6,8% (брutto премија неживотних осигурања у укупној премији учествује са 94,2%, а животних осигурања са 5,8%). У односу на исти период претходне године трошкови неживотних осигурања мањи су за 3,6%, док трошкови животних осигурања бележе раст од 2,1%.

Трошкови пословања:
неживот 93,2%,
живот 6,8%.

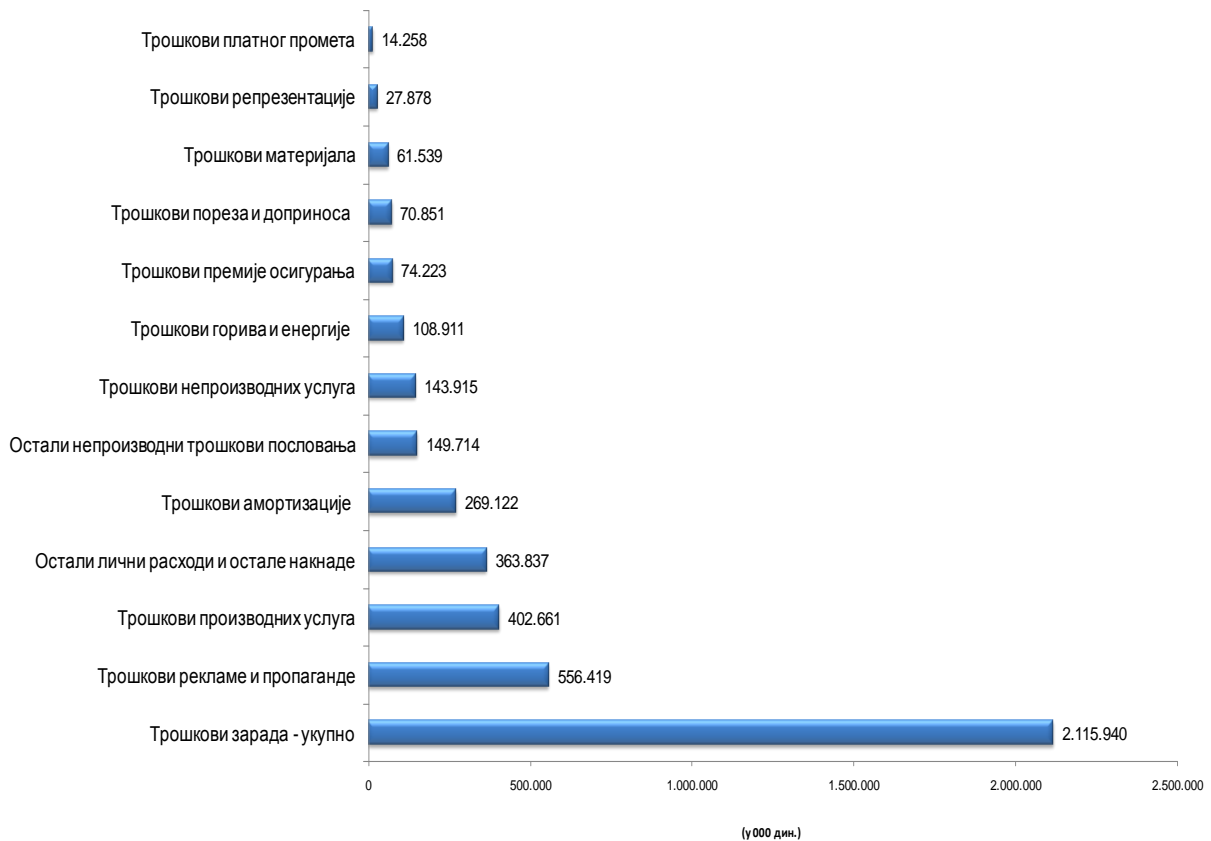
Преглед трошкова пословања неживотних и животних осигурања:

(у 000 дин.)

р. б.	О П И С	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-VI 2012.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-VI 2013.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-VI 2013.					Индекс (I-VI 2013. / план I-VI 2013.)	Индекс (I-VI 2013. / I-VI 2012.)
				ТСО	Трош. извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета	Трошкови депоновања и улагања	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	структ. кол. 8		
1	2	3	4	5	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8/4)	11 (8/3)
1.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	274.644	280.256	259.480	0	0	259.480	6,0	92,6	94,5
2.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1.783.162	1.921.947	1.503.712	63.121	14.571	1.581.404	36,3	82,3	88,7
3.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2.159.431	2.316.560	1.895.328	322.295	5.470	2.223.093	51,0	96,0	102,9
4.	ТРОШКОВИ - НЕЖИВОТ (1+2+3)	4.217.237	4.518.763	3.658.520	385.416	20.041	4.063.977	93,2	89,9	96,4
5.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	10.100	10.300	9.641			9.641	0,2	93,6	95,5
6.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	25.927	36.754	28.857	97	13	28.967	0,7	78,8	111,7
7.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	253.189	249.075	253.654	3.029	0	256.683	5,9	103,1	101,4
8.	ТРОШКОВИ - ЖИВОТ (5+6+7)	289.216	296.129	292.152	3.126	13	295.291	6,8	99,7	102,1
УКУПНИ ТРОШКОВИ (4+8)		4.506.453	4.814.892	3.950.672	388.542	20.054	4.359.268	100,0	90,5	96,7

У укупним трошковима пословања оствареним у периоду I-VI 2013. године највеће учешће имају:

- трошкови зарада – бруто зараде заједно са порезом на зараде на терет послодавца 48,5%;
- трошкови рекламе и пропаганде – заједно са спонзорством и донаторством 12,8%;
- трошкови производних услуга, који се у највећем делу односе на трошкове провизија (4,4%) и закупнина (2,5%) 9,2%;
- остали лични расходи 7,0%;
- трошкови амортизације 6,2%;

Извршење трошкова пословања у периоду I-VI 2013.

- Трошкови пословања су у првом полугодишту 2013. године нижи у односу на план за посматрани период за 9,5% или за 455.624 хиљ. динара. Трошкови код којих је извршење знатно ниже у односу на планиране вредности су:

- **трошкови закупнина**, који су остварени у износу од 109.275 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 39.482 хиљ. динара или за 26,5%. У оквиру ове групе трошкова највећа уштеда је остварена у оквиру трошкова закупнина пословног простора (продајна мрежа неживотних осигурања).

- **трошкови рекламе и пропаганде (заједно са спонзорством и донаторством)**, који су остварени у износу од 556.419 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 37.309 хиљ. динара или за 6,3%.

- **остали расходи из односа са повезаним правним лицима**, који су остварени у износу од 50.656 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 37.940 хиљ. динара или за 42,8%.

- **трошкови провизија**, који су остварени у износу од 190.127 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 37.021 хиљ. динара или за 16,3%. У оквиру ове групе трошкова највећа уштеда је остварена у оквиру трошкова провизије посредника – правних лица за услуге посредовања (продајна мрежа неживотних осигурања).



- **трошкови ревизије, вештачења и арбитраже**, који су остварени у износу од 5.420 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 28.023 хиљ. динара или за 83,8%. Главни разлог овако ниског остварења у односу на план јесте нереализована обука за Solvency II од стране KPMG која је била планирана за април 2013. године.

- **трошкови отпремнина за прекид радног односа**, који су остварени у износу од 124.784 хиљ. динара, што је ниже од плана за 12,7%. Слободна средства по овом основу до краја године износе 18.161 хиљ. динара.

- **трошкови стручног усавршавања и образовања запослених**, који су остварени у износу од 1.403 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 12.525 хиљ. динара или за 89,9%.

- **трошкови истраживања**, чија је реализација изостала у првој половини године, а који су планирани од стране Дирекције за маркетинг и односе са јавношћу у износу од 11.502 хиљ. динара.

- **трошкови одржавања**, који су остварени у износу од 21.075 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 11.092 хиљ. динара или за 34,5%. У оквиру ове групе трошкова уштеда је остварена и у оквиру трошкова текућег и у оквиру инвестиционог одржавања.

- **добровољно пензијско осигурање**, које је остварено у износу од 52.305 хиљ. динара, што је мање од плана за 28.921 хиљ. динара или за 35,6% што је последица кашњења реализације овог вида накнаде запосленима.

- У поређењу са истим периодом претходне године, трошкови пословања су нижи за 3,3% или за 147.185 хиљ. динара. Трошкови код којих је извршење у првом полугодишту текуће године знатно ниже у односу на исти период 2012. године су:

- **остали расходи из односа са повезаним правним лицима**, који су остварени у износу од 50.656 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 42.756 хиљ. динара или за 45,8%. Најосетливије смањење ове категорије трошка је остварено код Дунав аута (са 47.577 хиљ. дин. у 2012. години на 18.073 хиљ. дин. у 2013. години) и код Дунав банке (са 42.380 хиљ. дин. у 2012. години на 32.382 хиљ. дин. у 2013. години).

- **трошкови репрезентације**, који су остварени у износу од 8.884 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 30.320 хиљ. динара или за 77,3%. Прошлогодишњи трошкови репрезентације су били оптерећени трошковима везаним за манифестацију која је одржана у Бриселу.



- **трошкови рекламе и пропаганде (заједно са спонзорством и донаторством)**, који су остварени у износу од 556.419 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 27.861 хиљ. динара или за 4,8%.

- **остале накнаде запосленима и другим физичким лицима**, које су остварене у износу од 18.437 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 24.083 хиљ. динара или за 56,6%. Прошле године је овај трошак посебно био оптерећен једнократном помоћи за лечење у износу од 16.768 хиљ. динара.

- **трошкови закупнина**, који су остварени у износу од 109.275 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 19.075 хиљ. динара или за 14,9%. Највећи део овог трошка се односи на закупнине пословног простора.

У поређењу са претходном годином, трошкови пословања који су забележили највећи раст су:

- трошкови зарада (раст 20.743 хиљ. динара или 1,0%);
- трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора – закуп (раст 18.888 хиљ. динара или 214,5%);
- отпремнине за прекид радног односа (раст 80.277 хиљ. динара или 180,4%).

4. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

У структури имовине Компаније на дан 30. јун 2013. године највеће учешће исказују нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема чији је удео 33,8%, затим потраживања која чине 28,3% и краткорочни финансијски пласмани 13,2%.

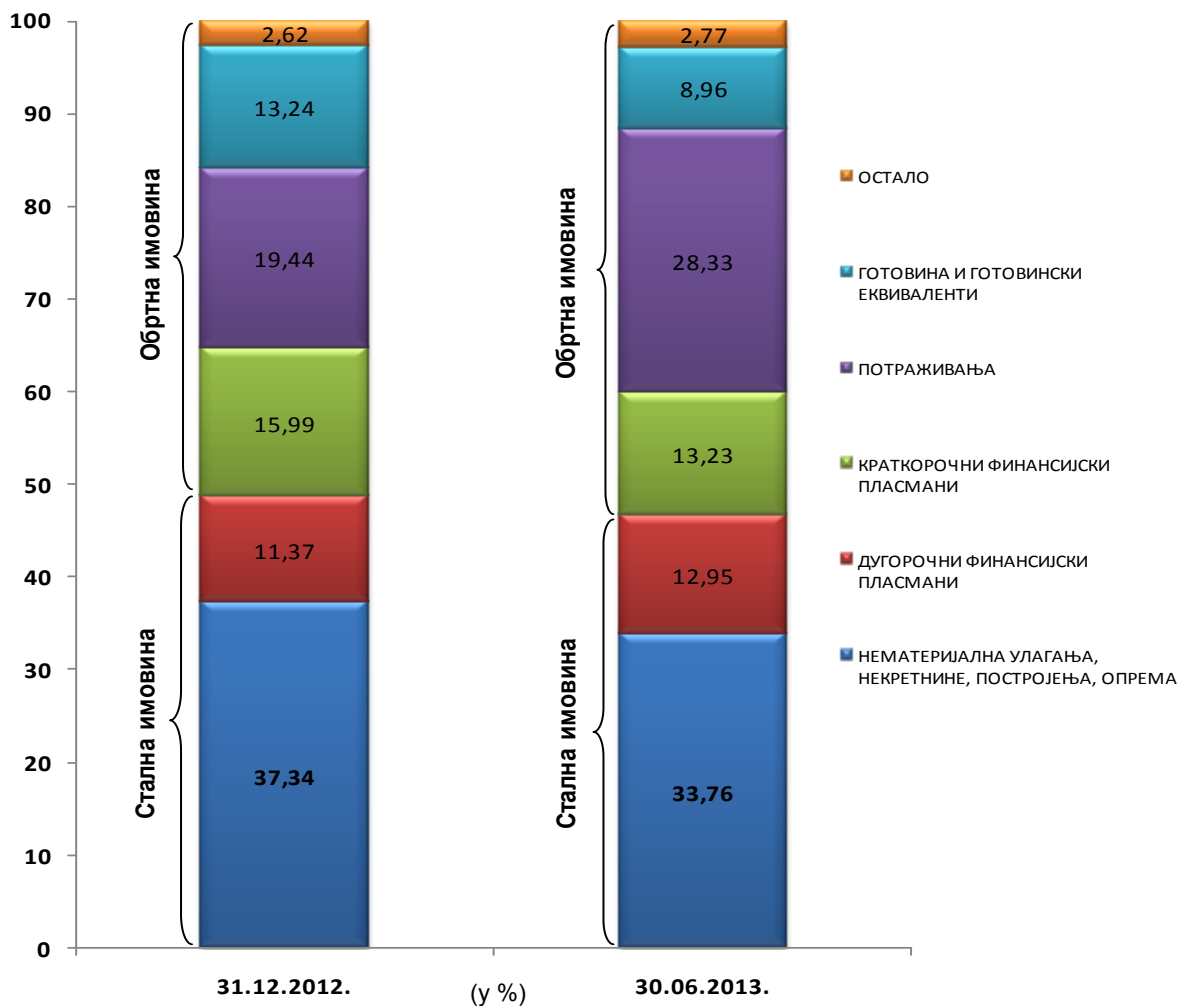
- 33,8% нематер. улагања, некретнине, постројења и опрема,
- 28,3% потражив.,
- 13,2% кратк. фин. пласм.

Структура имовине на дан 30.06.2013.

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА	10.962.215	11.151.552	98,3
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	4.204.907	3.394.837	123,9
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	4.294.163	4.776.063	89,9
4.	ПОТРАЖИВАЊА	9.198.276	5.805.424	158,4
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2.909.482	3.954.215	73,6
6.	ОСТАЛО (залихе, АВР, преносна прем, и рез.штете које падају на терет саосигуравача и реосигуравача)	898.909	782.807	114,8
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		32.467.952	29.864.898	108,7

На дан 30.06.2013. године учешће сталне имовине у укупној имовини смањило се у односу на дан 31.12.2012. године (са 48,7% на 46,7%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 51,3% колико је износио на дан 31.12.2012. године на 53,3% у првих шест месеци 2013. године).

Структура имовине на дан 31.12.2012. и 30.06.2013. године



4.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 30.06.2013. године смањена су за 1,7% у односу на 31.12.2012. године.

Нематер.
улагања,
некретнине
и опрема
11,0 млрд.
дин.

(000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	664.988	733.649	90,6
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	10.297.227	10.417.903	98,8
2.1.	Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	6.902.719	7.036.307	98,1
2.2.	Инвестиционе некретнине	3.394.508	3.381.596	100,4
УКУПНО		10.962.215	11.151.552	98,3

4.2. Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани

Укупни финансијски пласмани (дугорочни и краткорочни) на дан 30.06.2013. године износе 8.499.070 хиљ. динара и већи су у односу на 31.12.2012. године за 328.170 хиљ. динара или 4,0%.

4.2.1. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 30.06.2013. године износе 4.204.907 хиљ. динара и бележе повећање учешћа у укупној имовини са 11,4%, колико је износило на дан 31.12.2012. године, на 13,0% на дан 30.06.2013. године.

Дугорочни
финанс.
пласмани
4,2 млрд.
дин.

У првом полугодишту 2013. године долази до повећања вредности дугорочних финансијских пласмана у односу на крај претходне године за 23,9%.

Структура дугорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)			
Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Учешће у капиталу других правних лица	266.487	304.019	87,7
Комерцијална банка а.д., Београд	202.228	239.760	84,3
Робно транспортни центар "Шабац" а.д., Шабац	53.856	53.856	100,0
ЖК слободна зона "Београд" - Београд	8.381	8.381	100,0
Београдска берза, Београд	1.224	1.224	100,0
Индустрија меса Бек	497	497	100,0
Удружење осигураваача Србије	127	127	100,0
Рашка ЖК а.д.	125	125	100,0
"Ућног - експорт", Јагодина	49	49	100,0
Учешће у капиталу контролисаних друштава	2.632.011	2.632.011	100,0
Дунав банка а.д. Звечан (Косовско Метохијска банка а.д.)	1.063.626	1.063.626	100,0
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836	100,0
Дунав РЕ а.д.	433.626	433.626	100,0
ДУНАВ Друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.	229.470	229.470	100,0
Дунав Ауто д.о.о.	196.733	196.733	100,0
Dunav Stockbroker а.д.	57.722	57.722	100,0
ХТП Дунав Турист д.о.о.	998	998	100,0
Остали дугорочни фин. пласмани	1.306.409	458.807	284,7
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	1.306.409	309.836	421,6
Орочени депозити код банака у земљи	0	148.971	0,0
УКУПНО	4.204.907	3.394.837	123,9

- 62,6% контролисана друштва,
- 6,3% друга правна лица,
- 31,1% остали дуг. фин. плас.

Учешће у капиталу осталих правних лица која се односи на Комерцијалну банку мање је у односу на крај 2012. године за 37.533 хиљ. динара и последица је пада тржишне цене акција Комерцијалне банке. Током првих шест месеци 2013. године тржишна цена акција Комерцијалне банке је остварила пад од 15,65% и на крају јуна је износила 1.180 РСД по акцији. Највишу тржишну цену акције Комерцијалне банке су достигле почетком априла када је износила 1.689 РСД по акцији.

У току првих 6 месеци није било значајнијих трансакција између Компаније и контролисаних друштава у смислу докапитализације, исплате дивиденди, обезвређења учешћа у капиталу. У апсолутном износу стање учешћа је непромењено у односу на крај 2012. године. Једина промена у односу на крај 2012. године се односи на промену процентуалног учешћа у капиталу код Дунав банке, с обзиром да је Дунав банка реализовала 7 емисију акција у којој Компанија није учествовала (вредност учешћа је смањена са 59,93% на 58,68%).

Компанија на дан 30.06.2013. године нема орочене банкарске депозите у подбилансу дугорочних финансијских пласмана. Депонована средства која су се налазила у билансима Компаније на дан 31.12.2012. године односила су се на наменски депонована средства по основу обезбеђења кредита ЈП Србијагас код Дунав банке. Дана 28.06.2013. године ЈП Србијагас је измирио обавезе по основу кредита према Дунав банци, тако да је Банка ослободила наменски депонована средства Компаније и трансферисала их на девизни рачун Компаније.

До повећања позиције државних обвезница у ЕУР којима се не тргује за 321,65% у односу на 31.12.2012. дошло је услед инвестирања средства у дугорочне купонске обвезнице укупне номиналне вредности 8.658.000 ЕУР.

4.2.2. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 30.06.2013. године краткорочни финансијски пласмани износе 4.294.163 хиљ. динара. Учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини бележи пад у односу на 2012. годину, и то са 16,0%, колико је износило на дан 31.12.2012. године, на 13,2 колико износи на дан 30.06.2013. године.

Краткорочни финансијски пласмани 4,3 млрд. динара.

У првој половини 2013. године долази до смањења вредности краткорочних финансијских пласмана у односу на 31.12.2012. године за 10,1%.

Структура краткорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)				
Категорија		Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1		2	3	4 (2/3)
1.	Орочени депозити код банака у земљи	2.507.114	2.824.449	88,8
2.	ХОВ којима се не тргује (корпоративне обвезнице)	1.275.131	1.376.943	92,6
3.	ХОВ издате од стране државе (записи трезора, обвезнице старе девизне штедње)	345.521	397.479	86,9
4.	ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	166.397	177.192	93,9
УКУПНО		4.294.163	4.776.063	89,9

Поред смањења у апсолутном износу долази и до смањења унутар подбиланса динарских и девизних пласмана, при чему је једино повећање забележено код трезорских записа, као последица процене вредности.

Смањење динарских орочених депозита у земљи у односу на крај године је последица смањења висине депонованих средстава код АИК банке. Висина наменских депонованих средстава по основу реализације уговора о пословној сарадњи је смањена у односу на крај 2012. године за 185,6 милиона РСД.

Орочени депозити 2,5 млрд. динара.

Ненаменски орочена средства код АИК банке у износу од 29,5 милиона РСД су разорочена и трансферисана на текући рачун Компаније.

Укупна вредност корпоративних обвезница које Компанија поседује на дан 30.06.2013. износи 1.275.131 хиљ. динара. Укупно остварени приходи по основу пласмана у корпоративне обвезнице у периоду I-VI 2103. године износе 66.435 хиљ. динара.

Вредност портфолиа акције којима се тргује у земљи је мања у односу на крај 2012. године за 6,09%. Пад вредности портфолиа акција је највећим делом последица продаје акција Сојапротеин а.д.

Смањење девизних орочених средстава је последица смањења наменски депонованих средстава код Дунав банке, орочених као средство обезбеђења кредита које је Дунав банка одобрила другим правним лицима.

Позиција обвезница старе девизне штедње је на дан 30.06.2013. мања је у односу на крај претходне године за 35,24% јер је 31.05.2013. године наплаћена о доспећу серија А2013 у укупном износу од 570.067,00 ЕУР.

На позицији трезорских записа повећање је последица периодичне процене хартија од вредности у складу са МРС.

На позицији корпоративних обвезница дошло је до смањења за 101.813 хиљада РСД, што је последица мањег реинвестирања у поменуте обвезнице од почетка године.

4.2.3. Валутна структура финансијских пласмана

У структури укупних пласмана, у односу на почетак године, смањено је учешће динарских пласмана, са 33,0% на 29,1%. Укупно посматрано динарски финансијски пласмани смањени су за око 223 мил. динара или за 8,3% у односу на 31.12.2012. године.

Динарски
пласмани
29,1%,
девизни
70,9%.

Девизни пласмани бележе раст учешћа у структури укупних пласмана, и то са 67,0% колико је износило на крају претходне године, на 70,9% на дан 30.06.2013. године.

Са аспекта валутне структуре, укупни **динарски пласмани** на дан 30.06.2013. године износе 2.475.039 хиљ. динара.

Динарски
пласмани
2,5 млрд.
динара.

(у 000 дин.)

Врста улагања	Стање на дан 30.06.2013.	%учешћа	Стање на дан 31.12.2012.	%учешћа
Учешће у капиталу повезаних правних лица	1.982.175	80,1	1.982.175	73,5
Учешће у капиталу других правних лица	266.487	10,8	304.019	11,3
Дугорочни финансијски пласмани	2.248.662	90,9	2.286.194	84,7
Орочени депозити код банака у земљи	59.980	2,4	235.083	8,7
Корпоративне обвезнице (динарске)		0,0	0	0,0
ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	166.397	6,7	177.192	6,6
Краткорочни финансијски пласмани	226.377	9,1	412.275	15,3
УКУПНО	2.475.039	100,0	2.698.469	100,0

- Орочени динарски депозити које је Компанија пласирала код пословних банака, на дан 30.06.2013. године, износе 59.980 хиљ. динара.
- Просечна каматна стопа по којој су, у првој половини 2013. године, пласирана орочена динарска средства је 9,05% годишње, док је просечна каматна стопа за динарска средства по виђењу 7,5% годишње.



- Да би се умањио потенцијални ризик пласирања у условима промене тржишних каматних стопа депозити су орочавани на период од три месеца. Уједно се водило рачуна и о изложености према свакој банци, у односу на капитал банке и техничке резерве Компаније.

Укупни **девизни пласмани** на дан 30.06.2013. године износе 6.024.031 хиљ. динара, што исказано у еурима по средњем курсу НБС на дан 30.06.2013. године износи 52.763.004 ЕУР. Укупно посматрано девизни финансијски пласмани су повећани за око 552 милиона динара у односу на 31.12.2012. године.

**Девизни
пласмани
6,0 млрд.
динара.**

(у 000 дин.)

Врста улагања	Стање на дан 30.06.2013.	%учешћа	Стање на дан 31.12.2012.	%учешћа
Учешће у капиталу повезаних правних лица	649.836	10,8	649.836	11,9
Орочени депозити код банака у земљи	0	0,0	148.971	2,7
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	1.306.409	21,7	309.836	5,7
Дугорочни финансијски пласмани	1.956.245	32,5	1.108.643	20,3
Обвезнице старе девизне штедње	108.307	1,8	167.247	3,1
Орочени депозити код банака у земљи	2.447.134	40,6	2.589.366	47,3
Државне хартије у ЕУР којима се не тргује	237.214	3,9	230.232	4,2
Корпоративне обвезнице (валутна клаузула)	1.275.131	21,2	1.376.943	25,2
Краткорочни финансијски пласмани	4.067.786	67,5	4.363.788	79,7
УКУПНО	6.024.031	100,0	5.472.431	100,0

- Укупан износ орочених девизних депозита на дан 30.06.2013. године је 2.447.134 хиљ. динара (21.434.000 ЕУР).
- Компанија код Дунав банке има и наменски издвојена девизна средства за куповину акција Трепче у износу до 455.000 ЕУР.
- Просечна каматна стопа по којој су, у првој половини 2013. године, пласирана орочена девизна средства је 4,43% годишње, а депозити орочавани на период од месец дана до тринаест месеци док је каматна стопа на ависта девизне депозите износила 3%.



4.3. Потраживања

4.3.1. Структура потраживања

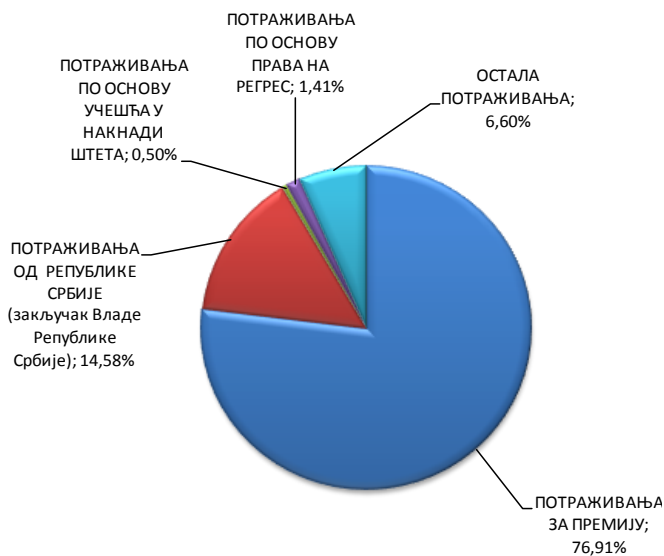
На дан 30.06.2013. **укупна потраживања** (нето) износе 9.198.276 хиљ. динара и у њиховој структури доминирају потраживања за премију са учешћем од 76,9%.

Укупна потраживања (нето) 9,2 млрд. дин.

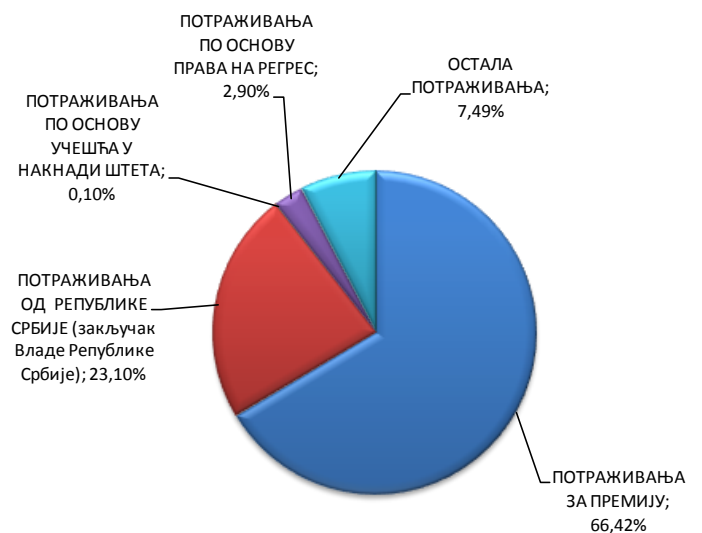
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ	7.074.587	3.856.048	183,5
2.	ПОТРАЖИВАЊА ОД РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ (закључак Владе Републике Србије)	1.340.857	1.340.857	100,0
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ УЧЕШЋА У НАКНАДИ ШТЕТА	46.185	5.874	786,3
4.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	129.997	168.098	77,3
5.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	606.650	434.547	139,6
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		9.198.276	5.805.424	158,4

У оквиру укупних потраживања највећи раст у односу на 31.12.2012. године остварен је у оквиру потраживања по основу учешћа у накнади штета (686,3%) и потраживања за премију (за 83,5%).

Структура потражив. на дан 30.06.2013.



Структура потражив. на дан 31.12.2012.



4.3.2. Процена потраживања

Основ потраживања	Ненаплаћена потраживања на дан 30.06.2013.	Исправка потраживања на дан:		Нето износ потраживања на дан 30.06.2013.	Повећање "+" / Смањење "-"	% исправке
		01.01.2013.	30.06.2013.			
1	2	3	4	5=2-4	6 (4-3)	7=4/2
Премија осигурања и саосигурања	9.983.326	3.815.141	2.908.739	7.074.587	-906.402	29,14
Регреси	682.794	460.267	552.797	129.997	92.530	80,96
Премија и регреси - Укупно	10.666.120	4.275.408	3.461.536	7.204.584	-813.872	32,45
Камата на неплаћену премију	712.162	687.701	627.276	84.886	-60.425	88,08
Аванси	294.659	44.468	52.870	241.789	8.402	17,94
Административне забране	28.559	28.846	108	28.451	-28.738	0,38
Повезана правна лица	270.453	267.483	270.453	0	2.970	100,00
Остала потраживања	2.273.793	474.812	635.227	1.638.566	160.415	27,94
Остала потраживања	3.579.626	1.503.310	1.585.934	1.993.692	82.624	44,30
УКУПНО	14.245.746	5.778.718	5.047.470	9.198.276	-731.248	35,43

Исправка потраживања укупно 35,43%.

Исправка потраживања за премију 29,14%.

4.4. Готовина и готовински еквиваленти

УКУПНО СТАЊЕ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА

(у 000 дин.)

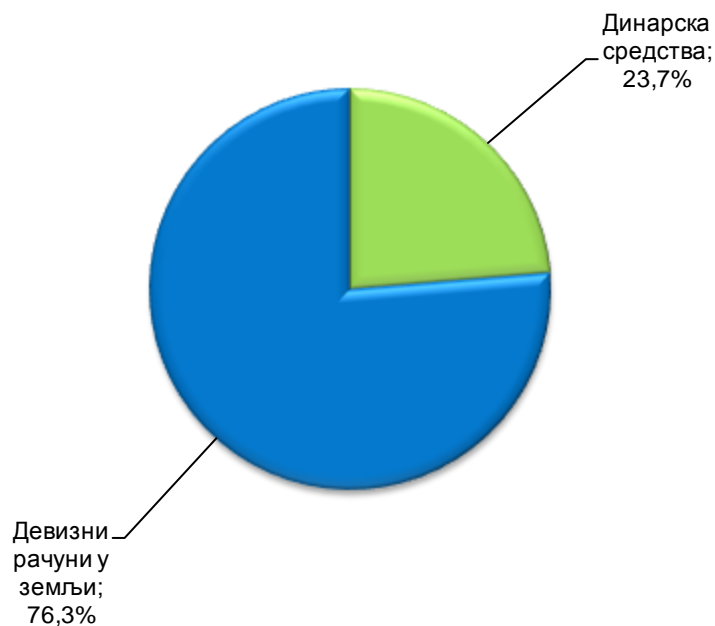
РАЧУНИ	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Динарска средства	689.108	1.185.780	58,1
Девизни рачуни у земљи	2.220.374	2.768.435	80,2
УКУПНО	2.909.482	3.954.215	73,6

Готовина и
готовински
еквиваленти
2,9 млрд.
динара.

На дан 30.06.2013. године Компанија има 115 динарских рачуна у 17 пословних банака и 41 девизни рачун у 16 пословних банака.

Од пословних банака у земљи Компанија "Дунав осигурање" платни промет обавља највећим делом преко Дунав банке и Комерцијалне банке и то како динарски тако и девизни платни промет. Банке са којима Компанија има развијен платни промет су још и UniCredit банка, Banca Intesa, CedyAgricole банка, ProCredit банка, Аик банка и Универзал банка.

Структура стања новчаних средстава на дан 30.06.2013.



5. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА

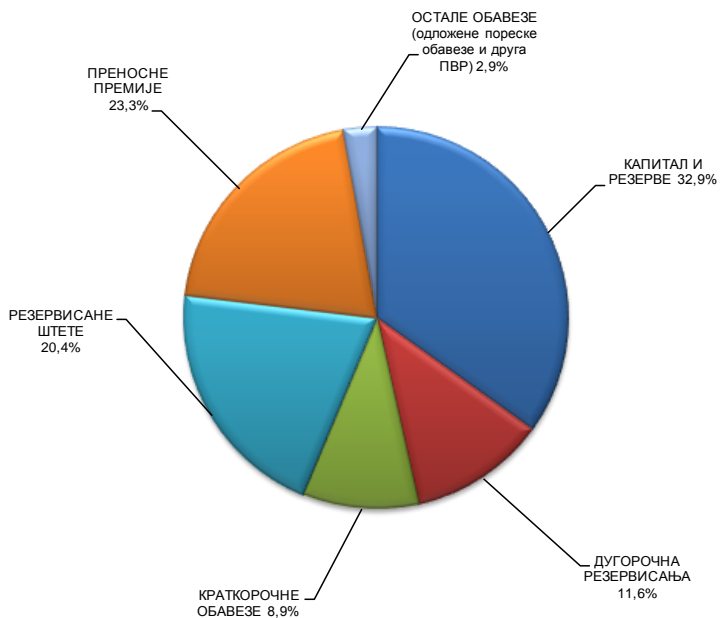
У структури капитала и обавеза Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. на дан 30.06.2013. доминирају капитал и резерве са учешћем од 33,0%, затим следи преносна премија са 23,3% и резервисане штете са 20,4%. Структура капитала није значајно промењена у односу на 31.12.2012. године.

- 33,0% капитал и резерве,
- 23,3% преносне премије,
- 20,4% резерв. штете.

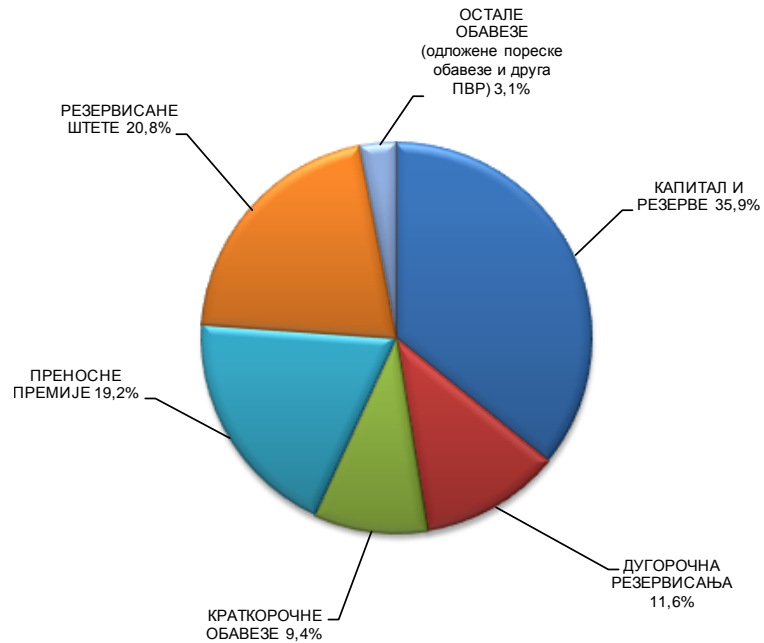
(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	10.710.894	10.719.215	99,9
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	3.767.809	3.454.795	109,1
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	2.874.006	2.808.585	102,3
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	7.581.050	5.746.176	131,9
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	6.637.852	6.220.213	106,7
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПВР)	896.341	915.914	97,9
УКУПНА ПАСИВА		32.467.952	29.864.898	108,7

Структура капитала и обавеза 30.06.2013.



Структура капитала и обавеза 31.12.2012.





5.1. Капитал и резерве

Структура капитала и резерви:

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	313.607	313.607	100,0
2.	ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	5.508.247	100,0
3.	УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	100,0
4.	РЕЗЕРВЕ	420.257	420.257	100,0
5.	РЕВАПОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	3.195.667	3.195.667	100,0
6.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	48.708	86.240	56,5
7.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ НЕРАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	0	0	0,0
8.	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ	31.094	72.016	43,2
9.	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ РАНИЈИХ ГОДИНА	1.061.893	991.760	107,1
УКУПНО		10.710.894	10.719.215	99,9

У укупном основном и осталом капиталу акцијски капитал учествује са 5,3%, друштвени са 92,5% и остали (друштвени) капитал са 2,2%.

Основни капитал Компаније (акцијски и друштвени капитал) на дан 30.06.2013. године износи 5.953.275 хиљ. динара, што је знатно изнад минималне висине основног капитала прописане чланом 28. Закона о осигурању. Акционарско друштво за осигурање, уколико се бави и животним и неживотним осигурањима, дужно је да у свом пословању обезбеди да новчани износ основног капитала друштва увек буде у висини која није мања од 8.500.000 евра, што на дан 30.06.2013. године у динарској противвредности износи 970.458 хиљ. динара (8.500.000 евра, по средњем курсу на дан 30.06.2013. (1 евро = 114,1715 динара)).

На дан 30.06.2013. године, Компанија има укупан акцијски капитал у износу од 313.607 хиљ. динара. Акционарски капитал је у поседу 3.588 акционара (193 правних лица, 3.385 физичких лица и 10 кастоди лица), који заједно поседују 259.179 редовних акција, јединичне номиналне вредности 1.210 динара.

Основни капитал 5,8 млрд. дин.

- 92,5% друштвени капитал,
- 5,3% акцијски капитал,
- 2,2% остали капитал.

Структура акционарског капитала





Десет највећих акционара држи укупно 39,5% акционарског капитала Компаније.

(у 000 дин.)

АКЦИОНАРИ	% УЧЕШЋА	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ НА ДАН 30.06.2013.
1. КАСТОДИ ЛИЦА	11,34	29.385	35.556
2а. 10 НАЈВЕЋИХ ПРАВНИХ ЛИЦА	39,53	102.453	123.969
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 "ДЕЛТА БРОКЕР" А.Д. БЕОГРАД	2,12	5.484	6.636
8 МЕТАЛАЦ АД ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ	2,08	5.391	6.523
9 КЛИНИЧКИ ЦЕНТАР	2,03	5.267	6.373
10 ТЦК КОСЈЕРИЋ ДОО	2,02	5.242	6.343
2б. ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА	29,09	75.400	91.234
2. УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (2а+2б)	68,62	177.853	215.203
3. ФИЗИЧКА ЛИЦА	20,04	51.941	62.848
УКУПНО (1+2+3)	100,00	259.179	313.607

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

КАТЕГОРИЈЕ–ВРЕДНОСТ АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА ПОЈЕДИНАЧНОГ АКЦИОНАРА НА ДАН 30.06.2013.	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	55.527	17,71
1.001 – 5.000 хиљ. дин.	26	69.937	22,30
501 – 1.000 хиљ. дин.	49	31.511	10,05
101 – 500 хиљ. дин.	133	27.053	8,63
10 – 100 хиљ. дин.	876	26.950	8,59
ИСПОД 10 хиљ. дин.	2.491	6.482	2,07
УКУПНО	3.588	313.607	100,00

Ревалоризационе резерве на дан 30.06.2013. године износе 3.195.667 хиљ. динара и исте су као и на дан 31.12.2012.

Средства резерви која се формирају из нераспоређене добити, односно вишка из ранијих година, на дан 30.06.2013. године износе 420.257 хиљ. динара. Ове резерве се не могу распоређивати, али се могу користити за покриће губитка.

Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају износе 48.708 хиљ. динара и бележе пад у односу на дан 31.12.2012. године услед пада цена акција Комерцијане банке.



5.1.1. Гарантна резерва

Гарантна резерва служи за обезбеђење трајног извршавања обавеза.

Гарантна резерва Компаније на дан 30. јун 2013. године износи 7.642.985 хиљ. динара и састоји се од следећих позиција:

Гарантна резерва
7,6 млрд.
дин.

ГАРАНТНА РЕЗЕРВА		Износ
1.	Друштвени капитал	5.508.247
2.	Редовни акцијски капитал	313.607
3.	Резерве из добити	72.037
4.	Ревалоризационе резерве	1.252.132
5.	До 50% нераспоређене добити из ранијих година	530.946
6.	Признати % нераспоређене добити из текуће године	65.078
7.	Губитак из ранијих година	0
8.	Губитак из текуће године	99.062
Укупно (1+2+3+4+5+6-7-8)		7.642.985

(у 000 дин.)

5.1.2. Техничке резерве

Техничке резерве служе за покриће обавеза из обављања послова осигурања.

Укупне техничке резерве у самопридржају на дан 30. јун 2013. године износе 16.889.026 хиљ. динара и састоје се у следећем:

Техничке резерве
16,9 млрд.
дин.

ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ		НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	УКУПНО
1.	Преносна премија осигурања из сопственог портфеља	7.554.964	1.277	7.556.241
2.	Преносна премија из примљених саосигурања	24.809	0	24.809
3.	Резервисане штете сопственог портфеља	6.610.786	22.509	6.633.295
4.	Резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања	4.557	0	4.557
5.	Резерве за изравнање ризика	840.718	0	840.718
6.	Математичка резерва осигурања живота	0	2.659.724	2.659.724
I	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ (1+2+3+4+5+6)	15.035.834	2.683.510	17.719.344
7.	Преносна премија реосигурања	675.086	0	675.086
8.	Учешће реосигураваача у резервисаним штетама	153.823	0	153.823
9.	Математичка резерва из реосигурања	0	1.409	1.409
II	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ У САМОПРИДРЖАЈУ (I-7-8-9)	14.206.925	2.682.101	16.889.026

(у 000 дин.)

5.2. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања на дан 30.06.2013. године износе 3.767.809 хиљ. динара, што је за 9,1% више у односу на дан 31.12.2012. године, и односе се на:

Дугорочна резервисања
3,8 млрд. дин.

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	2.659.724	2.319.242	114,7
2.	РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ИЗРАВНАЊЕ РИЗИКА	840.718	840.718	100,0
3.	ДРУГА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	267.367	294.835	90,7
УКУПНО		3.767.809	3.454.795	109,1

(у 000 дин.)

Друга дугорочна резервисања се односе на резервисања за накнаде запосленима (јубиларне награде, отпремнине) – МРС19.

5.3. Дугорочне обавезе

Компанија на дан 30.06.2013. године нема дугорочних обавеза.

5.4. Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе на дан 30.06.2013. године износе 2.874.006 хиљ. динара, што је више у односу на дан 31.12.2012. године за 2,3% и односе се на:

**Краткорочне
обавезе 2,9
млрд. динара.**

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ	2.424.899	2.373.857	102,2
2.	ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	391.567	358.710	109,2
3.	КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	57.540	57.540	100,0
4.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ ИЗ РЕЗУЛТАТА	0	18.478	0,0
УКУПНО		2.874.006	2.808.585	102,3

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе се односе на:

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Обавезе за премију реосигурања	1.060.953	602.676	176,0
Обавезе по основу премије саосигурања	431.701	479.393	90,1
Обавезе по регресима	351.607	470.107	74,8
Обавезе за зараде	169.123	176.535	95,8
Обавезе према добављачима	129.491	342.942	37,8
Обавезе за допринос за грађ. зем., порез на премију и ПДВ	98.496	46.448	212,1
Примљени остали аванси	34.427	30.196	114,0
Примљени аванси по основу осигурања и саосигурања	30.336	35.752	84,9
Остале непоменуте обавезе	118.765	189.808	62,6
УКУПНО	2.424.899	2.373.857	102,2

Целокупан износ краткорочних финансијских обавеза (57.540 хиљ. динара) се односи на обнову и набавку Microsoft лиценци.

5.5. Преносна премија

Преносна премија на дан 30.06.2013. године износи 7.581.050 хиљ. динара. У односу на исти период претходне године преносна премија је већа за 11,2%. Учешће преносне премије у бруто премији у периоду I-VI 2013. године износи 72,4% док је у истом периоду претходне године оно износило 69,0%.

**Преносна
премија
7,6 млрд.
дин.**



5.6. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 30.06.2013. године износе 6.637.852 хиљ. динара, што је више у односу на 31.12.2012. године за 6,7% (апсолутно за 417.639 хиљ. динара), када су износиле 6.220.213 хиљ. динара.

**Резервисане
штете
6,6 млрд.
дин.**

У периоду I-VI 2013. године укупно је резервисано 7.864 штета.

На резервисане пријављене а неликвидиране штете односи се 4.092.814 хиљ. динара или 61,7%, док се на резервисане настале а непријављене штете односи 2.545.038 хиљ. динара или 38,3%.

У структури резервисаних штета највеће учешће имају штете аутоодговорности, штете имовине, штете од последица незгоде, пожарне штете, и штете моторних возила.

Структура резервисаних штета приказана је у следећој табели:

(у 000 дин.)

ШИФРА ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ А НЕЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ НАСТАЛЕ А НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 30.06.2013.	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2012.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7 (5/6)
01	Осигурање од последица незгоде	48.984	301.982	350.966	357.031	98,3
02	Добровољно здравствено осигурање	2.258	22.628	24.886	20.721	120,1
03	Осигурање моторних возила	153.596	201.485	355.081	348.139	102,0
04	Осигурање шинских возила	517	2.277	2.794	3.570	78,3
05	Осигурање ваздухоплова	15.957	9.140	25.097	29.944	83,8
06	Осигурање пловних објеката	1.158	2.691	3.849	3.982	96,7
07	Осигурање робе у превозу	14.613	4.821	19.434	9.920	195,9
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	194.824	59.733	254.557	225.619	112,8
09	Остала осигурања имовине	723.885	300.161	1.024.046	401.930	254,8
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	2.816.266	1.537.352	4.353.618	4.637.894	93,9
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	3.825	0	3.825	3.825	
12	Осиг. од одгов. због употр. плов.	0	35	35	35	100,0
13	Осигурање од опште одговорности	101.058	68.585	169.643	127.795	132,7
14	Осигурање кредита	0	2.718	2.718	2.536	107,2
15	Осигурање јемства	582	174	756	606	124,8
16	Осигурање финансијских губитака	0	298	298	17	
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0	
18	Осигурање помоћи на путовању	3.984	19.756	23.740	20.808	114,1
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0	
20	Осигурање живота	5.434	0	5.434	9.984	54,4
21	Рентно осигурање	0	0	0	0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	5.873	11.202	17.075	15.857	107,7
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0	
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		4.092.814	2.545.038	6.637.852	6.220.213	106,7

6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

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

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

6.1. РИЗИЦИ ОСИГУРАЊА

Ризици осигурања произилазе из уговора о осигурању. Могу бити резултат неадекватно утврђених актуарских величина (техничких резерви, премијских стопа, процене степена ризика који се преузимају у осигурање, нивоа самопридржаја, структуре премије, услова осигурања и сл.) или неадекватних процедура и непоштовања правила струке приликом уговарања осигурања.

Анализом техничког резултата, рачна штета и трошкова пословања може се стећи слика о адекватности премијског система, али и о квалитету управљања трошковима. Висока вредност комбинованог рачна може да указује на постојање премијског ризика као вида испољавања ризика осигурања. Премијски ризик може настати било због нетачне процене ризика код обрачуна тарифа (премијских стопа), било због неадекватне примене усвојених тарифа, било због деловања фактора који су у потпуности ван контроле осигураваача. Такође, због организационе структуре или због неадекватног управљања трошковима, рачно трошкова може бити изнад нормиране стопе режијског додатка или изнад нивоа који дозвољава конкуренција на тржишту. Као резултат деловања наведених фактора, издавање полисе може коштати осигураваача много више него што је зарадио у виду премије.

Свакако, треба имати у виду да део трошкова спровођења осигурања, у сегменту трошкова прибаве осигурања, непосредно произилази из високог нивоа тржишног ризика, прецизније, из ризика нелојалне конкуренције на тржишту осигурања.

Вредност комбинованог рачна је изнад граничне вредности због високог удела трошкова, што указује да је потребно преиспитати политику тарифа и underwriting-а за све врсте осигурања где се јавља неповољна вредност комбинованог рачна, као и на потребу да се преиспитају трошкови код свих врста осигурања где удео трошкова у бруто премији прелази вредности дефинисане Одлуком о расподели премије осигурања по врстама осигурања и Правилником о максималној стопи режијског додатка.

Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре, одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2013. годину, износи 340.000.000 динара.

6.2. РИЗИЦИ СОЛВЕНТНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ

Ради заштите од ризика инсолвентности Компанија формира одговарајуће резерве – техничке и гарантне, којим обезбеђује испуњење својих обавеза из основа осигурања или оних који су последица неочекиваних догађаја, као што су нпр. катастрофалне штете или непредвиђени пословни губици.

Повећање нивоа резервисаних штета са 6.220.213 хиљ. динара на дан 31.12.2012. године на износ од 6.637.852 хиљ. динара на дан 30.06.2013. године, односно за 417,64 мил. динара или 6,7%, указује на околност да Компанија у континуитету прати своје резервације и улаже значајне напоре у правцу подизања нивоа и квалитета резервација штета.

Ризик неликвидности и инсолвентности везан је за опасност да осигуравајуће друштво не може извршити своје финансијске обавезе, првенствено у погледу исплате штета. У случајевима добро вођене политике формирања и наплате премије, као и кретања нивоа штета у оквирима утврђеним актуарским прорачунима, ликвидност не би требало да дође у питање.

Коефицијент краткорочне ликвидности у току првих шест месеци 2013. године кретао се у распону од 2,17 до 9,53. Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштва за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нула (0) и ако је коефицијент ликвидности друштва најмање један (1).

Мере којима се може утицати на побољшање ликвидности су примарног и секундарног карактера. Примарне мере се односе на трансформацију средстава из мање ликвидног у ликвиднији облик и везане су за реструктурирање активе. Секундарне мере се односе на прилив и одлив новца, а у директној су зависности од начина и метода управљања трошковима као и од оствареног степена наплате потраживања по основу премије.

У наредном периоду неопходно је наставити активности на побољшању наплате премије и примени других мера (уговарање плаћања премије уз обезбеђење, утужење неуредних дужника и друго) и ограничавању раста трошкова. Добрим планирањем неопходно је наставити са праксом обезбеђења рочне усклађености прилива и одлива средстава, као и депоновања и улагања средстава са доспећем обавеза.

6.3. РИЗИЦИ У ВЕЗИ СА ДЕПОНОВАЊЕМ И УЛАГАЊЕМ СРЕДСТАВА

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

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

Компанија води инвестициону политику којом тежи да обезбеди остварење највећих могућих прихода без излагања великом ризику.

Компанија тежи да средства техничких резерви пласира у складу са Одлуком о ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање, која утврђује облике и лимите депоновања и улагања средстава техничких резерви.

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

- недовољност квалитетних облика за покриће техничких резерви, имајући у виду раст техничких резерви Компаније,

- општа тенденција смањења цена и промета на тржиштима некретнина и хартија од вредности, која може да утиче на вредност и утрживост дела инвестиционог портфолиа, који служи за покриће техничких резерви,
- ризик везан за улагање у хартије од вредности које се држе до доспећа, с обзиром на високу неликвидност у привреди и потенцијалне ризике од губитка платежне способности (default), што може да умањи обим средстава која служе за покриће техничких резерви,
- одлив средстава у покриће трошкова, изнад нивоа утврђеног политиком Компаније у расподели премије, што утиче на смањење ликвидног дела инвестиционог портфолиа.

Кредитни ризик је ризик неизвршавања обавеза емитента дужничких хартија од вредности (или другог дужника), који најчешће, али не увек, настаје као последица негативних промена у финансијској способности, које, у крајњој линији, могу довести до банкротства емитента (дужника). Кредитни ризик у нашим условима најчешће се испољава кроз отежану наплату потраживања по основу премије, која је условила висок износ концентрације имовине Компаније у потраживањима. Највећи износ потраживања садржан је у потраживањима по основу премије неживотних осигурања.

Сектор за управљање ризицима у Компанији врши анализу финансијског положаја осигураника, процењује њихов бонитет и висину ризика, у складу са планом оцене бонитета (таргет листа осигураника за које се приликом разматрања услова за закључивање уговора о осигурању узима у обзир и процењен бонитет). Такође, почев од фебруара ове године, после измене Правилника Компаније који регулишу депоновање и улагање средстава, Сектор за управљање ризицима врши анализу и процену бонитета емитената корпоративних обвезница. Поменути измена овог Правилника прописани су строжији критеријуми за улагање у корпоративне обвезнице и и поштрени услови у погледу захтеваних инструмената обезбеђења

У првој половини 2013. године урађена је оцена бонитета за укупно 45 клијената, од чега 28 у току редовне процедуре, на основу годишње таргет листе осигураника, а преосталих 17 по основу посебних захтева дирекција осигурања и финансијске функције. Од укупно 28 велика клијента која су била предмет редовне процедуре у оцењивању бонитета, солидан бонитет је имало укупно четири клијента или око 14,3%, условно прихватљив бонитет је имало шест клијената или око 21,4%, док је 18 клијената или око 64,3% имало слаб бонитет, односно представљали су кредитно ризичне клијенте који се, у складу са Политикама управљања ризицима, могу евентуално прихватити у покриће осигурања уз достављање одговарајућих инструмената обезбеђења плаћања (банкарске гаранције, хипотеке, менице и сл.), или их не би требало прихватити у покриће осигурања, осим уколико посебни интереси Компаније не налажу другачије.

6.4. ТРЖИШНИ РИЗИЦИ

Тржишни ризик представља ризик флукуације вредности имовине због промена у нивоу или волатилности тржишних цена, чиме су, у ширем смислу, обухваћени фактори ризика губитака због промене каматних стопа, цена хартија од вредности, девизних курсева и цена берзанских роба.

После раста у претходна два квартала, на крају јуна 2013.године индекси Београдске берзе бележе значајнији пад вредности. Belex15, индекс најликвиднијих хартија листираних на Београдској берзи, на крају другог квартала 2013.године износи 480,06 индексних поена што представља смањење од 16,93% током другог квартала 2013. године односно за 8,37% у односу на крај 2012. Слично, BelexLine, општи индекс Београдске берзе, на крају другог тромесечја износи 955,97 индексних поена што представља пад од 11,92% током другог квартала 2013. године односно смањење за 4,93% у односу на крај 2012.године.

У другом кварталу 2013. године промет на Београдској берзи износи тек 2.299 мил. динара што је најнижи ниво у последњих неколико година. Просечан дневни промет на Београдској берзи током првог квартала, мерен на основу промета акција из индексне корпе Velex15, износио је 51,44 мил. динара док је просечан дневни промет током другог квартала 2013. године био двоструко мањи и износио 22,35 мил. динара.

После 12,9% забележених у октобру 2012. године, што представља максимум у последњих годину дана и више, инфлација започиње тренд слабљења и на крају другог тромесечја инфлација износи 9,8%. Овај тренд, додуше са умеренијим осцилацијама, осликава се и на референтну каматну стопу Народне банке тако да на крају другог квартала 2013.године референтна каматна стопа износи 11,00%.

Званични средњи курс динара према еврџу, који на дан 28.06.2013. године износи 114,1715 динара за један евро, је у односу на први квартал 2013. године ослабио за 1,98% а у односу на крај 2012. године за 0,40%. Током другог квартала 2013. године курс динара према еврџу се кретао између 110,5426 и 114,5353. Курс динара према долару на дан 28.06.2013. године износи 87,4141 динара за један долар, готово идентично колико је износио и на крају првог тромесечја 2013. године, док је у односу на крај 2012.године ослабио за 1,44%.

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. За израчунавање тржишних ризика путем VaR методе користи се софтверски пакет RiskGuard.

На крају другог тромесечја 2013. године 1-дневни VaR портфолија неживотног осигурања са нивоом поверења 99% износи 167,74 млн динара односно 1,59% вредности портфолија, што значи да портфолио неживотног осигурања наредног радног дана неће изгубити на вредности више од 167,74 млн динара уз вероватноћу од 99%. Ова вредност VaR-а је готово идентична вредности 1-дневног VaR портфолија неживотног осигурања из првог тромесечја када је износио 167,37 млн динара. Укупан 10-дневни VaR портфолија неживотног осигурања на крају другог квартала износи 532,40 млн динара (528,75 млн динара 31.3.2013.године).

На дан 28.06.2013.године једнодневни VaR процењен на портфолију животног осигурања Компаније са нивоом поверења од 99%, износи 40,78 мил. динара односно 1,17% укупне вредности портфолија животног осигурања. Укупан 10-дневни VaR портфолија животног осигурања на крају другог квартала износи 166,54 мил. динара (158,86 мил. динара 31.3.2013. године).

6.5. ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ

Оперативни ризици проистичу из пропуста у раду запослених и органа Компаније, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационам и другим системима, као и услед непредвидивих спољних догађаја.

Функција за контролу усклађености пословања (Compliance) прати усклађености аката и процедура Компаније са прописима, као и поштовање аката и процедура од стране запослених, о чему редовно извештава надлежне органе.

Комплетна анализа ризика у пословању Компаније садржана је у Извештају о систему интерних контрола и управљању ризицима за II квартал 2013. године.

7. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА КОМПАНИЈЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУИ ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ КОМПАНИЈЕ ИЗЛОЖЕНО

Компанија Дунав осигурање је дугогодишњи лидер на тржишту осигурања Републике Србије, те је очување лидерске позиције један од основних циљева пословања у 2013. години.

У првом полугодишту 2013. године остварена бруто премија је у односу на исти период претходне године виша за 6,0%, док је у односу на план виша за 1,2%. До краја године очекује се раст укупне бруто премије осигурања и саосигурања од 5,3% (неживотна осигурања за 3,7%, осигурање живота за 30,0%), као и раст портфеља Компаније у физичком обиму.

На нивоу Компаније предвиђена је следећа динамика реализације годишњег плана бруто премије осигурања:

- први квартал 25,7% плана бруто премије,
- други квартал 30,4% плана бруто премије,
- трећи квартал 21,6% плана бруто премије,
- четврти квартал 22,3% плана бруто премије.

Највеће учешће у укупној планираној бруто премији осигурања за 2013. годину пројектовано је код осигурања од одговорности због употребе моторних возила (30,1%), осталих осигурања имовине (24,5%), осигурања моторних возила - каско (11,1%) и осигурања имовине од пожара и других опасности (10,8%).

Као и у претходном периоду, и у другој половини 2013. године акценат ће бити на подизању квалитета наплате премије осигурања, уз посебно праћење наплате старе као и текуће премије осигурања. Очекује се побољшање односа наплаћене премије и бруто премије путем категоризације клијената према висини дуговања и посебног надзора над утврђеним критичним делом портфеља.

Ликвидиране штете су у првом полугодишту 2013. године више за 6,2% у односу на исти период претходне године, док су у односу на план ниже за 7,5%. Очекивани раст износа ликвидираних штета у целој пословној 2013. години је 3,2%, а највеће учешће у годишњем плану ликвидираних штета је пројектовано код осигурања од одговорности због употребе моторних возила (29,3%), осталих осигурања имовине (26,9%), осигурања моторних возила – каско (18,1%) и осигурања од последица незгоде (11,0%), што је у складу са структуром бруто премије.

Трошкови пословања у периоду I-VI 2013. године остварени су на нижем нивоу и у односу на исти период прошле године (за 3,3%) и у односу на план (за 9,5%). Рационализација трошкова на свим нивоима ће бити једна од примарних активности Компаније и у будућем периоду.

Компанија планира остварење позитивног резултата пословања, како на кварталном нивоу, тако и на нивоу целе пословне године. Резултат из редовне делатности ће и у 2013. години бити оптерећен трошковима везаним за задржавање тржишног учешћа Компаније услед раста конкуренције.

Значајна активност коју ће Компанија спроводити у наредном периоду јесте квалитетно управљање пласманима кроз обезбеђење оптималне диверсификације, сигурности, ликвидности и висине приноса пласмана, уз активно праћење стања и промена параметара финансијског тржишта. Од посебног значаја је прецизно идентификовање износа слободних средстава Компаније за пласирање у складу са законским оквирима улагања средстава техничких резерви у облике имовине који се признају у покрићу техничких резерви.



Компанија ће интензивирати сарадњу свих контролисаних предузећа уз континуирани надзор и анализу места и улоге контролисаних предузећа. Како би се обезбедили синергијски ефекти, неопходна ће бити корелација контролисаних предузећа и основне делатности Компаније.

Са становишта ризика, адекватност односно довољност техничких резерви је један од кључних фактора одржавања солвентности Компаније. Редовним месечним пређењем и контролом резервација штета, а посредно спровођењем мера и активности у циљу побољшања управљања средствима, изворима средстава, трошковима и реализацијом мера и активности у реструктурирању активе овај ризик би требало да буде сведен на минимум.

Компанија има добро диверсификован и релативно уравнотежен портфолио осигурања по врстама. Највећа вероватноћа значајних губитака за Компанију произлази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса. Ради покрића ризика који се могу јавити због неочекиваних догађаја, као што су нпр. катастрофалне штете или непредвиђени пословни губици, Компанија је формирала гарантне резерве. Гарантне резерве поред ризика осигурања покривају и друге ризике који произилазе из пословања друштава за осигурање, нпр. тржишни ризик, оперативни ризик, ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама, ризик депоновања и улагања средстава, правни и репутациони ризик.

Један од значајних ризика пословања јесте висок рацио трошкова. Велико оптерећење трошкова изазвано је, у првом реду, кретањем трошкова зарада (велики број запослених) и трошкова рекламе и пропаганде. Посредно, на висину трошкова, у значајној мери утиче присуство нелојалне конкуренције на тржишту осигурања. Компанија ће приступити доношењу низа мера које треба да ограниче раст трошкова и повећају расположиве изворе за њихово покриће.

Поред наведеног, Компанија је изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања, што је једним делом последица општег стања у привреди и ниске ликвидности привредних субјеката.

Треба истаћи и постојање девизног ризика, којем су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексираних страном валутом.

У циљу мерења профитабилности преузетих ризика и усмерења на профитабилне клијенте, у наредном периоду перманентно ће се пратити преузети ризици у осигурање и вршити анализе остварене премије, ликвидираних и резервисаних штета, техничког резултата, трошкова осигурања, као и осталих пословних категорија.



ПРИЛОГ

**БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. ЈУН 2013.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ		Индекс	
		на дан 30.06.2013.	на дан 31.12.2012.		
АКТИВА					
A.	СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	15.167.122	14.546.389	104,3
I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0	0,0
II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	664.988	733.649	90,6
III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	0	0	0,0
IV	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	10.297.227	10.417.903	98,8
	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	6.902.719	7.036.307	98,1
	2. Биолошка средства	007	0	0	0,0
	3. Инвестиционе некретнине	008	3.394.508	3.381.596	100,4
V	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	4.204.907	3.394.837	123,9
	1. Учешћа у капиталу (011 + 012 + 013)	010	2.898.498	2.936.030	98,7
	а) зависних правних лица	011	2.632.011	2.632.011	100,0
	б) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0		0,0
	в) осталих правних лица	013	266.487	304.019	87,7
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015 + 016 + 017)	014	1.306.409	458.807	284,7
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	015		148.971	0,0
	б) у остала повезана правна лица	016	0	0	0,0
	в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	1.306.409	309.836	421,6
Б	ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	17.300.830	15.318.509	112,9
I	ЗАЛИХЕ	019	36.689	30.785	119,2
II	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020	0	0	0,0
III	КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	17.264.141	15.287.724	112,9
	1. Потраживања	022	9.198.276	5.805.424	158,4
	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	19.112	89.383	21,4
	3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	4.294.163	4.776.063	89,9
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	025	260.750	570.866	0,0
	б) у остала повезана правна лица	026	0	0	0,0
	в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	4.033.413	4.205.197	95,9
	4. Готовински еквиваленти и готовина	028	2.909.482	3.954.215	73,6
	5. Порез на додату вредност	029	0	0	0,0
	6. Активна временска разграничења	030	14.199	8.031	176,8
	7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	0	0	0,0
	8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигураваача и реосигураваача	032	675.086	394.381	171,2
	9. Резервисане штете осигурања и саосигурања које падају на терет саосигураваача и реосигураваача	033	153.823	260.227	59,1
IV	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	0	0	0,0
В	ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	32.467.952	29.864.898	108,7
Г	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0		0,0
Д	УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	32.467.952	29.864.898	108,7
Ђ	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	549.968	744.495	73,9



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ		Индекс	
		на дан 30.06.2013.	на дан 31.12.2012.		
ПАСИВА					
A	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	10.710.894	10.719.215	99,9
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.275	100,0
	1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607	100,0
	2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247	100,0
	3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0		0,0
	4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421	100,0
II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0	0,0
III	РЕЗЕРВЕ	108	420.257	420.257	100,0
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.195.667	3.195.667	100,0
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	48.708	86.240	56,5
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0	0,0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	1.092.987	1.063.776	102,7
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	1.061.893	991.760	107,1
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	31.094	72.016	43,2
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115		0	0,0
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0	0,0
Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	21.757.058	19.145.683	113,6
I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119 + 120 + 121 + 122 + 123)	118	3.767.809	3.454.795	109,1
	1. Математичка резерва животних осигурања	119	2.659.724	2.319.242	114,7
	2. Резервисања за учешће у добити	120	0	0	0,0
	3. Резервисања за изравнање ризика	121	840.718	840.718	100,0
	4. Резервисања за бонусе и попусте	122	0	0	0,0
	5. Друга дугорочна резервисања	123	267.367	294.835	90,7
II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125 + 126 + 127)	124	0	0	0,0
	а) према матичним и зависним правним лицима	125	0	0	0,0
	б) према осталим повезаним правним лицима	126	0	0	0,0
	в) остале дугорочне обавезе	127	0		0,0
III	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129 + 133 + 134 + 135 + 136)	128	2.874.006	2.808.585	102,3
	1. Краткорочне финансијске обавезе (130 + 131 + 132)	129	57.540	57.540	100,0
	а) према матичним и зависним правним лицима	130	0	0	0,0
	б) према осталим повезаним правним лицима	131	0	0	0,0
	в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	57.540	57.540	100,0
	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	133	0	0	0,0
	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	391.567	358.710	109,2
	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	2.424.899	2.373.857	102,2
	5. Обавезе за порез из резултата	136	0	18.478	0,0
IV	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138 + 142 + 146)	137	14.487.999	12.255.059	118,2
	1. Преносне премије (139 + 140 + 141)	138	7.581.050	5.746.176	131,9
	а) животних осигурања	139	1.277	1.303	98,0
	б) неживотних осигурања	140	7.554.964	5.702.304	132,5
	в) саосигурања, реосигурања и ретроцесија	141	24.809	42.569	58,3
	2. Резервисане штете (143 + 144 + 145)	142	6.637.852	6.220.213	106,7
	а) животних осигурања	143	22.509	25.841	87,1
	б) неживотних осигурања	144	6.610.786	6.189.349	106,8
	в) удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	145	4.557	5.023	90,7
	3. Друга пасивна временска разграничења	146	269.097	288.670	93,2
V	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	627.244	627.244	100,0
В	УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	32.467.952	29.864.898	108,7
Г	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	549.968	744.495	73,9

**БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 1. ЈАНУАР - 30. ЈУН 2013.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА		АОП	ИЗНОС	
			1-6 2013.	1-6 2012.
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
I	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	8.170.987	7.921.587
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203 + 204 - 205 - 206 - 207 + 208)	202	7.690.282	6.968.629
	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	611.209	515.831
	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	9.859.752	9.359.042
	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	93.037	68.549
	1.4. Премија пренета у реосигурање	206	852.768	876.382
	1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	1.834.874	1.961.313
	1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208	0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (210 - 211 - 212 - 213 + 214)	209	0	0
	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	0	0
	2.2. Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	211	0	0
	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	0	0
	2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	0	0
	2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	0	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	92.953	79.405
	5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	330.467	860.609
	6. Остали пословни приходи	218	57.285	12.944
II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	5.005.070	4.737.898
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221 + 222 + 223 + 224 + 225 + 226 + 227)	220	802.485	729.727
	1.1. Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	221	341.610	307.122
	1.2. Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	222	0	0
	1.3. Допринос за превентиву	223	186.809	144.643
	1.4. Ватрогасни допринос	224	0	11.264
	1.5. Допринос Гарантном фонду	225	135.445	132.817
	1.6. Резервисања за изравнање ризика	226	0	0
	1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	138.621	133.881
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (229 + 230 +231 + 232 + 233 - 234 - 235)	228	3.492.371	3.275.130
	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	150.762	90.462
	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	230	3.145.257	3.018.270
	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	7.797	3.183
	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	9.747	12.890
	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	233	388.541	356.468
	2.6. Приходи од учешћа саосигураваача у накнади штета	234	34.564	49.070
	2.7. Приходи од учешћа реосигураваача и ретроцесија у накнади штета	235	175.169	157.073



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		1-6 2013.	1-6 2012.
3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	524.042	651.713
3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	0	0
3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	5.118	10.457
3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	8.450	7.571
3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	1.530.100	2.003.257
3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.002.259	1.357.104
3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	719	4.101
3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	1.186	1.427
3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	244	0	0
3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	245	0	0
4. Регрес - приходи по основу регреса	246	177.221	144.867
5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0	0
6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	934	345
7. Расходи за бонусе и попусте	249	290.065	215.122
8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	74.262	11.418
9. Остали пословни расходи	251	0	0
III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	3.165.917	3.183.689
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253	0	0
Б ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	3.750.747	3.910.477
1. Трошкови прибаве (256 +257-258+259)	255	2.622.041	2.689.734
1.1. Провизије	256	190.127	193.641
1.2. Остали трошкови прибаве	257	2.431.914	2.496.093
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	1.257.780	1.373.077
2.1. Амортизација	261	269.122	284.744
2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	246.566	310.744
2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	728.731	761.433
2.4. Остали трошкови управе	264	13.361	16.156
3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	70.851	76.431
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266	199.925	228.765
I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267	0	0
II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	584.830	726.788
III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	137.339	556.769
IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	100.666	62.366



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА		АОП	ИЗНОС	
			1-6 2013.	1-6 2012.
V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	1.336.870	2.091.179
VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	688.668	1.773.161
VII	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273	100.045	85.633
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	68.951	57.975
В	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 -274 - 276)	277	31.094	27.658
Г	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278	0	0
Д	ПОРЕЗ НА ДОБИТ	279	0	0
	1. Порез на добитак	280	0	0
	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	0	0
	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282	0	0
Ђ	НЕТО ДОБИТ (277-278-280+281-282)	283	31.094	27.658
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	0	0
И	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287	0	0
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288	0	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289	0	0

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС”, број 31/2011), дајем

ИЗЈАВУ

да је, према мом најбољем сазнању, полугодишњи финансијски извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. за период 01.01.-30.06.2013. године, састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније.

Лице одговорно за састављање полугодишњег Финансијског извештаја Компаније за период 01.01.-30.06.2013. године:

В.Д. ДИРЕКТОРА ФИНАНСИЈСКЕ
ФУНКЦИЈЕ

Дејан Ђуричић

Бр. 13AP
09. августа 2013. године
Београд

На основу члана 52. став 7. Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“, број 31/2011), дајем

ИЗЈАВУ

да полугодишњи финансијски извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. за период 01.01.-30.06.2013. године, нису ревидирани.

Лице одговорно за састављање полугодишњег Финансијског извештаја Компаније за период 01.01.-30.06.2013. године:

В.Д. ДИРЕКТОР ФИНАНСИЈСКЕ
ФУНКЦИЈЕ


Дејан Ђуричић

Бр. 13/8
09. августа 2013. године
Београд