

Popunjava društvo za osiguranje
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">07046901 Maticni broj</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">6520 Sifra delatnosti</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">100001327 PIB</div> </div>
Popunjava Agencija za privredne registre
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">Vrsta posta 600 1 2 3</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">19</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">20</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">21</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">22</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">23</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">24</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">25</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;">26</div> </div>

Naziv društva za osiguranje: Društvo za reosiguranje "Dunav Re" a.d.o

Sediste: Beograd, Knez Mihailova 6/II

BILANS STANJA



7005023299007

na dan 31.12.2013 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa računa, (redni)	POZICIJA	AOP	Napomena pro	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA - ULAGANJA (002+003+004+005+009)	001		368278	358530
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01, osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	4	30132	35820
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004			
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	4	13081	17276
020, 022, 023, 026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji služe za obavljanje delatnosti	006	4	13081	17276
021, 027 deo i 028 deo	2. Biološka sredstva	007			
024, 027 deo, 028 deo	3. Investicione nekretnine	008			
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	5	325065	305434
	1. Učesca u kapitalu (011+012 +013)	010	5.1	300505	281024
030, 039 deo	a) zavisnih pravnih lica	011			
031, 039 deo	b) ostalih povezanih (pridruzenih) pravnih lica	012			
032, 039 deo	v) ostalih pravnih lica	013	5.1	300505	281024
	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani (015+016+017)	014	5.2 / 5.3	24560	24410
033 deo, 039 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	015			
033 deo, 039 deo	b) u ostala povezana pravna lica	016			
od 034 do 038 , osim 037 i 039 deo	v) ostali dugorocni finansijski plasmani	017	5.2 / 5.3	24560	24410
	B. OBRTNA IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)	018		3495345	3725634
10, 13, 15	I. ZALIHE	019		27	14
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020			

GRUPA IZ OZNAKE RAČUNA	POZICIJA	AGP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021		3495318	3724873
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022	6,7	792694	782389
223	2. Potrazivanja za više plaćen porez na dobitak	023	6,7	36885	0
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	8	778509	653738
230, 239 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	025			
231, 239 deo	b) u ostala povezana pravna lica	026			
od 232 do 238, osim 237, 239 deo	v) ostali kratkoročni finansijski plasmani	027	8	778509	653738
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	9	1174545	927133
26	5. Porez na dodatu vrednost	029			
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgraničenja	030	10	25194	334827
274	7. Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	031			
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032	11	197253	335487
276	9. Rezervisane stefe osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033	12	491238	691299
278	IV. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	034		0	747
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		3863623	4084164
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		3863623	4084164
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038			
	PASIVA				
	A. KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110+111+112+115+116)	101		1233043	1339099
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102	13	768246	768246
300	1. Akcijski kapital	103	14	729747	729747
303 i 304	2. Državni i društveni kapital	104	13	35055	35055
306 i 307	3. Ulozi društva za uzajamno osiguranje	105			
301 i 309	4. Udeli i ostali kapital	106	13	3444	3444
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108	15	211756	211756
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110	16	13790	6869
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111	17	825	11235

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112	18	363463	363463
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113	18	363463	150000
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuće godine	114		0	213463
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115	18	123387	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117		2630580	2745065
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	15	226378	211779
400	1. Matematička rezerva životnih osiguranja	119	15	20183	19129
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121	15	199453	185971
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123	19	6742	6679
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124			
411	a) prema matricnim i zavisnim pravnim licima	125			
412	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	126			
410 i od 413 do 419	v) ostale dugorocne obaveze	127			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128	20.1	1038903	699602
	1. Kratkoročne finansijske obaveze (130+131+132)	129		0	924
420	a) prema matricnim i zavisnim pravnim licima	130			
421	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	131			
od 422 do 429 osim 427	v) ostale kratkorocne finansijske obaveze	132		0	924
427	2. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	133			
43	3. Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	134	20.2	317106	161001
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	20.2	721797	537125
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136		0	552
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		1362706	1833684
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	22	211058	346593
490	a) životnih osiguranja	139			
491	b) nezivotnih osiguranja	140			

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena	I z v e s t a j	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141	22	211058	346593
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142	21	1002683	1406839
493	a) životnih osiguranja	143			
494	b) nezivotnih osiguranja	144			
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145	21	1002683	1406839
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146	25	148965	80252
497	V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	147	26	2593	0
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		3863623	4084164
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149			

u Beogradu

dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštajakylyntw

Zakonski zastupnik

Jan Čuk

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

Popunjava društvo za osiguranje	
07046901 Maticni broj	630 Šifra delatnosti
100001327 PIB	
Popunjava Agencija za privredne registre	
Vrsta posla	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
600 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: Društvo za reosiguranje "Dunav Re" a.d.o

Sediste : Beograd, Knez Mihailova 6/II

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005023299038

u periodu od 01.01. 2013. do 31.12. 2013 . godine

- u hiljadama dinara

POZICIIA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	3747302	3336994
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302		
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	2769449	3006363
3. Prilivi od ucesca u naknadi šteta	304	586300	187926
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305		
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	391553	142705
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)	307	3415836	3682060
1. Naknade šteta i ugovoreni iznosi iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308		
2. Naknade šteta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309	863269	1290456
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	2350592	2208756
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	118713	110295
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	40793	46661
6. Placene kamate	313	44	90
7. Porez na dobitak	314	36436	23474
8. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	5989	2328
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316		
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317	331466	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	318	0	345066
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	319	85175	119047
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321		
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	0	2110
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	84732	116043
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	443	894
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	325	238883	58352

POZICIJA	AOP	IZNOS	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	327	447	22334
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	238436	36018
4. Placene kamate	329		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330	0	60695
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331	153708	0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	332	155	125
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334	155	125
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336	0	326770
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338		
3. Finansijski lizing	339		
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340	0	326770
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341	155	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342	0	326645
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	3832632	3456166
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	3654719	4067182
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)	345	177913	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)	346	0	611016
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	347	927133	1425191
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	87403	141130
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	349	17904	28172
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	1174545	927133

u Beogradu dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Milijana



Zakonski zastupnik

Spas Bekić

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

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

Naziv društva za osiguranje: **Društvo za reosiguranje "Dunav Re" a.d.o**

Sedište : **Beograd, Knez Mihailova 6/II**

Vrsta osiguranja _____

BILANS USPEHA



7005023299014

u periodu od **01.01.2013 do 31.12.2013 . godine**

- u hiljadama dinara

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1.	2.	3.	4.	5.	6.
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201		497434	879882
	1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202			
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203			
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204			
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205			
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206			
80 deo, 61 deo	1.5. Povećanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207			
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208			
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209	27	22228	282083
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210	27	2631252	3056242
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211	27	397730	501733
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212	27	2346829	2275678
60 deo, 61 deo	2.4. Povećanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213			
80 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214	27	135535	3252
60 deo, 61 deo	3. Povećanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neintekne rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	216			
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (Investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	28	110891	251144

Grupa računa račun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	38	364315	346655
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		386309	805995
	1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	30	14776	1020
500	1.1. Matematička rezerva životnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221	30	1294	1020
501	1.2. Matematička rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223			
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224			
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225			
505	1.6. Rezervisanja za izravnje rizika	226	30	13482	0
509	1.7. Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227			
	2. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228	31	529607	680753
510, 511	2.1. Likvidirane štete i ugovoreni iznosi životnih osiguranja	229			
520, 521, 522	2.2. Likvidirane štete nezivotnih osiguranja	230			
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane štete - udeli u stetama saosiguranja	231			
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane štete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232	31	923478	1245314
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovorenih iznosa	233	31	5880	4844
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi šteta	234			
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta	235	31	399751	589405
	3. Rezervisane štete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236		0	125103
	3. Rezervisane štete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	32	205189	0
515	3.1. Rezervisane štete životnih osiguranja	238			
604 deo	3.2. Rezervisane štete životnih osiguranja	239			
526	3.3. Rezervisane štete nezivotnih osiguranja	240			
630	3.4. Rezervisane štete nezivotnih osiguranja	241			
516, 527	3.5. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242	32	200062	133828
604 deo, 632	3.6. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243	32	405251	8725

Grupa računa račun	FUNKCIJA	AOP	Napomena i broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povećanje rezervisanih steta - udele osiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
636, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udele reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246		18875	74775
517, 529	5. Povećanje ostalih tehničkih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi - neto	248		0	45908
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249			
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi	250	29	65990	139802
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		111125	73887
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254	33	153587	157767
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	33	53467	57495
542 deo	1.1. Provizije	256			
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257	33	53467	57495
274	1.3. Promena razgraničenih troškova pribave - povećanje	258			
274	1.4. Promena razgraničenih troškova pribave - smanjenje	259			
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	33	97423	98118
530	2.1. Amortizacija	261	33	10304	5263
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262	33	11893	13215
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknade zarada i ostali licni troškovi	263	33	58316	61429
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264	33	16910	18211
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	33	2697	2154
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266			
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		42462	83880
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI	269	34	73799	192640

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
55 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI	270	35	18243	26585
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	36	278896	437314
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	37	415611	276809
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		0	242680
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274		123821	0
69 - 69	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275	39	1486	0
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276		0	4029
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277		0	238651
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278	18	122335	0
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280		0	24687
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	281			
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreskih obaveza	282	18	1052	501
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		0	213463
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284	18	123367	0
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287			
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

u Beogradu dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje / Službeni glasnik RS* br. 3/09 i 5/10)

Popunjiva društvo za osiguranje																			
07046901 Maticni broj		820 Šifra delatnosti				100001327 PIB													
Popunjiva Agencija za privredne registre																			
Vrsta posla		600 1 2 3		<input type="checkbox"/> 19		<input type="checkbox"/> 20		<input type="checkbox"/> 21		<input type="checkbox"/> 22		<input type="checkbox"/> 23		<input type="checkbox"/> 24		<input type="checkbox"/> 25		<input type="checkbox"/> 26	

Naziv društva za osiguranje: **Društvo za reosiguranje "Dunav Re" a.d.o**

Sediste : **Beograd, Knez Mihailova 6/II**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005023299045

u periodu od **01.01.2013. do 31.12.2013. godine**

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplacen/ upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
			2	AOP	3	AOP	4	AOP	5	
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u>	401	552357	427	3444	451		475		57996
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	402		428		452		476		
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	403		429		453		477		
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	404	552357	430	3444	454		478		57996
5	Emisije akcija	405				455		479		
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju									
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi									
8	Nerealizovani gubid po osnovu HOV raspolozivih za prodaju									
9	Neto dobitak perioda	406		431						
10	Neto gubitak perioda									
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)									
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)									
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	407	212445	432		456		480		
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	408		433		457		481		
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende									
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima									
17	Ostala povecanja pozicija	409		434		458		482		
18	Ostala smanjenja pozicija	410		435		459		483		
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411	212445	436		460		484		
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	412		437		461		485		
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012</u> (redni br. 4+19-20)	413	764802	438	3444	462		486		57996

Red. br.	OPIS	ADP	Rezerve (m. 321-324, 329)	ADP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 20, osim m. 333)	ADP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	ADP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u>	499	216205	523	11340	549	641508	577	1482850
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	500		524		550		578	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	501		525		551		579	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u> (red. br. 1+2-3)	502	216205	526	11340	552	641508	580	1482850
5	Emisije akcija							581	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju			527	7550			582	7550
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi			528	12021			583	12021
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	503				553	213463	584	213463
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	504	150000	529		554		585	362445
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	505	212445	530		555	491508	586	703953
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende					556		587	
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima					557		588	
17	Ostala povecanja pozicija	506		531		558		589	
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532		559		590	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508	150000	533	7550	560	213463	591	583458
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	509	212445	534	12021	561	491508	592	715974
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2011</u> (redni br. 4+19-20)	510	153760	535	6869	562	363463	593	1350334

Red. br.		AOP	Gubitak do vrijne kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol 10+11+12)
			10		11		12		13
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01 januara prethodne godine <u>2012</u>	611		635		661	11806	685	11806
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanje pozicije</u>	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smatanje pozicije</u>	613		637		663		687	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	614		638		664	11806	688	11806
5	Emisije akcija								
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					665		689	
9	Neto dobitak perioda								
10	Neto gubitak perioda	615						690	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			639				691	
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			640				692	
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	616		641		666		693	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	617		642		667		694	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	618		643		668	6725	695	6725
18	Ostala smanjenja pozicija	619		644		669	7296	696	7296
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620		645		670	6725	697	6725
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	621		646		671	7296	698	7296
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012</u> (redni br. 4+19-20)	622		647		672	11235	699	11235

red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
			14	15	
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u>	715	1471044	721	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanje pozicije</u>			722	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u> smanjenje pozicije</u>			723	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u> (red. br. 1+2-3)	716	1471044	724	
5	Emisije akcija				
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju				
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju				
9	Neto dobitak perioda				
10	Neto gubitak perioda			725	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)				
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			726	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			727	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
17	Ostala povecanja pozicija			728	
18	Ostala smanjenja pozicija			729	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)			730	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)			731	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012</u> (redni br. 4+19-20)	717	1339099	732	

Red br	OPIS	AOP	Crnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaćeni	AOP	Emisiona premija
			(grupa 30 osim 309)		(racun 309)		upisani kapital (grupa 31)		
	1		2		3		4		5
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013</u>	414	764802	439	3444	463		487	57996
23	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - povećanje pozicije	415		440		464		488	
24	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - smanjenje pozicije	416		441		465		489	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013</u> (red. br. 22+23-24)	417	764802	442	3444	466		490	57996
26	Emisije akcija	418				467		491	
27	Povećanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	419		443					
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povećanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povećanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povećanje pozicije	420		444		468		492	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	421		445		469		493	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povećanja pozicije	422		446		470		494	
39	Ostala smanjenja pozicije	423		447		471		495	
40	Ukupna povećanja po računima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424		448		472		496	
41	Ukupna smanjenja po računima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	425		449		473		497	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013</u> (redni br. 25+40-41)	426	764802	450	3444	474		498	57996

Rak. br.	CPIS	AOPE	Rezerve (m. 321-324-329)	AOPE	Revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim m. 333)	AOPE	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOPE	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013</u>	511	153760	536	6869	563	363463	594	1350334
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	512		537		564		595	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	513		538		565		596	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013</u> (red. br. 22+23-24)	514	153760	539	6869	566	363463	597	1350334
26	Emisije akcija							598	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			540	16230			599	16230
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			541	9309			600	9309
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	515				567		601	
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	516		542		568		602	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	517		543		569		603	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende					570		604	
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima					571		605	
38	Ostala povecanja pozicije	518		544		572		606	
39	Ostala smanjenja pozicije	519		545		573		607	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520		546	16230	574		608	16230
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	521		547	9309	575		609	9309
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013</u> (redni br. 25+40-41)	522	153760	548	13790	576	363463	610	1357255

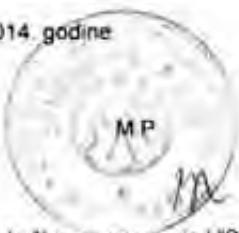
Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do vaine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (m. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju (račun 333)	AOP	Ukupno dobitne stavka (kol. 10+11+12)
			10		11		12		13
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u>	623		648		673	11235	700	11235
23	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - povećanje pozicije	624		649		674		701	
24	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - smanjenje pozicije	625		650		675		702	
25	Korigovano početno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u> (red. br. 22+23-24)	626		651		676	11235	703	11235
26	Emisije akcija								
27	Povećanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju					677		704	
30	Neto dobitak perioda								
31	Neto gubitak perioda	627	123387					705	123387
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povećanjem odbitnih stavki)			652				706	
33	Prodaja / otuđenje sopstvenih akcija (povećanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			653				707	
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povećanje pozicije	628		654		678		708	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	629		655		679		709	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povećanja pozicije	630		656		680	3171	710	3171
39	Ostala smanjenja pozicije	631		657		681	13581	711	13581
40	Ukupna povećanja po računima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632	123387	658		682	3171	712	126558
41	Ukupna smanjenja po računima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	633		659		683	13581	713	13581
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2012</u> (redni br. 25+40-41)	634	123387	660		684	825	714	124212

Red br	OP 19		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14		15
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013</u>	718	1339099	733	
23	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - povećanje pozicije			734	
24	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - smanjenje pozicije			735	
25	Korigovano početno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013</u> (red.br. 22+23-24)	719	1339099	736	
26	Emisije akcija				
27	Povećanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju				
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju				
30	Neto dobitak perioda				
31	Neto gubitak perioda			737	
32	Sćicanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povećanjem odbitnih stavki)				
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povećanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povećanje pozicije			738	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			739	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
38	Ostala povećanja pozicije			740	
39	Ostala smanjenja pozicije			741	
40	Ukupna povećanja po računima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)			742	
41	Ukupna smanjenja po računima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)			743	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013</u> (redni br. 25+40-41)	720	1233043	744	

u Beogradu dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Milijana Stanić



Zakonski zastupnik

Spasimir Čolović

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



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова б/П, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ
ИЗВЕШТАЈЕ
за 31.12.2013. години**

Београд, фебруар 2014. године



САДРЖАЈ

1	ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ	3
1.1	Оснивање и делатност	3
1.2	Структура капитала	4
1.3	Запослени	4
2	ОСНОВИ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА	5
2.1	Основе за састављање финансијских извештаја	5
2.2	Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису значајно преведени и усвојени	6
2.3	Правила процњивања	9
2.4	Концепт наставка пословања	10
3	ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА	10
3.1	Некретнине и опрема и нематеријална улагања	10
3.2	Амортизација	11
3.3	Дугорочни финансијски пласмани	12
3.3.1	Учешћа у капиталу повезаних и ост. правних лица и пословних банака	12
3.3.2	Остали дугорочни пласмани	13
3.4	Финансијски инструменти	13
3.5	Готовина и готовински еквиваленти	13
3.6	Финансијска средства која се држе до доспећа	14
3.7	Финансијска средства намењена трговању	14
3.8	Финансијска средства која су расположива за продају	14
3.9	Краткорочна потраживања и пласмани	15
3.10	Исправка вредности потраживања	15
3.11	Преносне премије	16
3.12	Резервисане штете	16
3.13	Дугорочна резервисања	17
3.13.1	Математичка резерва реосигурања живота	17
3.13.2	Резерве (резервисања) за изравнање ризика	17
3.14	Финансијске обавезе	18
3.15	Приходи	18
3.16	Расходи	19
3.16.1	Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	20
3.16.2	Расходи накнаде штета и уговорених износа	20
3.16.3	Трошкови спровођења реосигурања	20
3.16.4	Финансијски расходи	22
3.16.5	Курсне разлике	22
3.16.6	Губици	22
3.17	Порез на добит	22
3.18	Одложени порези	23
3.19	Порези и доприноси који не зависе од резултата	23
3.20	Бенефиције за запослене	23
4	НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	24
5	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	25
5.1	Учешћа у капиталу других правних лица	25
5.2	Хартије од вредности које се држе до доспећа	25
5.3	Остали дугорочни финансијски пласмани	26
6	ПОТРАЖИВАЊА	26
7	ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА	26
8	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	28
9	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	28
10	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	29
11	ПАСИВНА ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА	29
12	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ РЕОСИГУРАЊА НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА	29



13	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ.....	30
14	АКЦИОНАРИ	30
15	РЕЗЕРВЕ	31
16	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	31
17	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	31
18	ГУБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ	32
19	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	32
20	ОБАВЕЗЕ.....	32
20.1	Краткорочне обавезе	32
20.2	Обавезе из пословања.....	33
21	РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ШТЕТЕ ИЗ РЕОСИГУРАЊА	33
22	ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА	34
23	СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ	35
24	СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ.....	36
25	ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА.....	37
26	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА ОБАВЕЗА	37
27	ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ РЕОСИГУРАЊА.....	37
28	ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	38
29	РАСХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ.....	38
30	РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА.....	38
31	РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	38
32	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПОВЕЋАЊА РЕЗЕРВИСАНИХ ШТЕТА	39
33	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА.....	39
34	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	40
35	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ.....	40
36	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ.....	41
37	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	41
38	ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	42
39	НЕТО ДОБИТАК/ ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА.....	42
40	ПОРЕЗ НА ДОБИТ	42
41	СУДСКИ СПОРОВИ	42
42	ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ	43
43	ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	43
44	УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА.....	50
45	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ И ИСПЛАЋЕНЕ ДИВИДЕНДЕ.....	50
46	ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ.....	50
46.1	Налази екстерне контроле	50
46.2	Мишљење овлашћеног актуара.....	50
46.3	Мишљење и налази интерне ревизије.....	51
46.4	Управљање ризицима.....	52
46.4.1	Ризик реосигурања.....	52
46.4.2	Тржишни ризик.....	53
46.4.3	Оперативни ризик.....	55
46.4.4	Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама.....	56
46.4.5	Кредитни ризик.....	56
46.4.6	Правни и репутациони ризик.....	57
46.5	Потенцијалне обавезе	57
46.6	Догађаји након датума биланса.....	57



1 ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.1 Оснивање и делатност

Акционарско друштво за реосигурање „Дунав Ре“ (у даљем тексту Друштво) регистровано је у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22.07.2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања.

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

Првог октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

На основу Решења Савезног министарства за финансије о издавању дозволе за рад бр. 4/1-11-004/97 од 15.05.1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20.06.1997, под матичним бројем 07046901, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије. Обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број: 052-89 од 29.01.1998. године.

Шифра делатности је **6520**.

Порески идентификациони број је **100001327**.

Лице овлашћено за заступање је генерални директор Бранислав Савић.

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

Друштво је дана 28.06.2012. године усвојило измене и допуне Статута, чиме је исти усаглашен са новим Законом о привредним друштвима.

Статутом је дефинисан избор, опозив, делокруг рада и начин одлучивања органа Друштва за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. Органи Друштва су: Скупштина, Извршни одбор, Надзорни одбор и Генерални директор.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаилова 6.

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

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

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



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Друштво се бави реосигурањем ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава а такође пласира ризике преузете од домаћих и страних Цедената код иностраних реосигуравача. Дунав Ре је водећи реосигуравач у Србији и учествује са око 44% на српском тржишту реосигурања.

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

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

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

1.2 Структура капитала

На дан 31. децембар 2013. године, према евиденцији Централног регистра Хов структура капитала Друштва изгледа као у табели:

Опис	Број акција	Учешће у акцијском капиталу	Вредност акцијског капитала	Учешће у основном капиталу
		%	хиљаде динара	%
Домаћа правна лица	80.095	98,78	720.885	94,25
Страна правна лица	823	1,02	7.407	0,97
Домаћа физичка лица	165	0,20	1.485	0,19
Акцијски капитал укупно	81.083	100,00	729.747	95,42
Друштвени капитал	3.895		35.055	4,58
Основни капитал укупно	84.978		764.802	100,00

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

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

1.3 Запослени

На дан 31. децембар 2013. године у Друштву је било запослено 31 радник.



Квалификациона структура запослених на дан 31. децембар 2013. и 31. децембар 2012. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	Број запослених	
	31.12.2013	31.12.2012
Висока стручна спрема	23	22
Виша стручна спрема	3	3
Средња стручна спрема	5	6
Високо квалификовани радници	-	-
Квалификовани радници	-	-
Неквалификовани радници	-	-
Укупно	31	31
Просечан број запослених	31	32

2 ОСНОВИ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1 Основе за састављање финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013). Дунав Ре а.д.о, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија и који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора и Комитета, у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.



Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја друштава за осигурање-са прилогом ("Службени гласник РС", бр. 3/09, 7/09 – исправка и 5/10), 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.

Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 .

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

Дунав Ре а.д.о је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где су улагања у зависна друштва у овим финансијским извештајима исказана по фер вредности умањеној за евентуално обезвређење.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

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

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:



- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

2.3 Правила процењивања

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

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



2.4 Концепт наставка пословања

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

3 ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1 Некретнине и опрема и нематеријална улагања

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, односно за сврхе почетног мерења средстава опреме затечена ревалоризована вредност узима се као вероватна вредност, с тим што се та вредност коригује за процењени износ обезвређења, утврђен у складу са МРС 36., уз корекције исправке вредности оних средстава опреме где се амортизациона стопа изведена из процењеног преосталог корисног века употребе разликује од стопе која је била прописана Правилником о номенклатури нематеријалних улагања и основних средстава.

Затечена ревалоризована вредност некретнина и опреме на дан 31. децембра 2003. године узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима. За сврху почетног мерења средстава опреме, затечена ревалоризована вредност узета је као вероватна вредност.

Нематеријално улагање се почетно вреднује на основу набавне вредности. 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. Накнадни издаци за нематеријална улагања се капитализују само ако је вероватно да ће се остварити будуће економске користи, ако су економске користи изнад првобитно процењених стандарда о учинку нематеријалних средстава и ако се издатак може поуздано утврдити и приписати средству

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

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



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

3.2 Амортизација

Обрачун амортизације опреме врши се применом пропорционалног метода отписивања са циљем да се средства отпишу током њиховог корисног века трајања. Обрачун амортизације почиње од наредног месеца у односу на месец у којем су некретнине, постројења и опрема расположиви за употребу.

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

РЕД. БРОЈ	ОПИС	ПРОЦЕЊЕНИ ВЕК ТРАЈАЊА	АМОРТИЗАЦИОНА СТОПА
1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА			
1.1.	Улагања у развој	5,00	20,00%
1.2.	Концесије	5,00	20,00%
1.3.	Патенти	5,00	20,00%
1.4.	Лиценце	5,00	20,00%
1.5.	Слична права (жиг, права на модел, узорак и сл)	5,00	20,00%
1.6.	Goodwill	5,00	20,00%
1.7.	Улагања ради располагања туђим средствима (узета у закуп)	5,00	20,00%
1.8.	Софтвер	5,00	20,00%
1.9.	Оперативни лизинг	5,00	20,00%
2. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА			
2.1.	Управне зграде - од бетона, бетона и метала, камена и опеке	76,92	1,30%
2.2.	Приземне и вишеспратне зграде, станови и локали - од бетона, бетона и метала, камена и опеке	66,67	1,50%
4.29.	Муз. уређаји - разгласна и остала музичка опрема	6,99	14,30%
4.32.	Путнички аутомобили	6,45	15,50%
4.36.	Мобилни телефони	3,00	33,33%
4.37.	Телефонске и телеграфске централе и припадајући уређаји	14,29	7,00%
4.38.	Телефонске гарнитуре и припадајући уређаји	10,00	10,00%
4.39.	Телепринтери – механички	8,00	12,50%
4.40.	Телепринтери – електронски	14,93	6,70%
4.41.	Специјални и универзални алати - електронски	5,00	20,00%
4.42.	Специјални и универзални алати - електрични	6,99	14,30%
4.43.	Специјални и универзални алати - механички	8,00	12,50%
4.44.	Специјални и универзални алати – остали	9,09	11,00%
4.45.	Опрема за сервисирање, одржавање и оправку саобраћајних средстава (возила) и ср. веза	6,99	14,30%
4.46.	Опрема за сервисирање, одржавање и оправку машина, уређаја и друге опреме	9,09	11,00%



4.47.	Клима уређаји и остала опрема за вентилацију	6,06	16,50%
4.48.	Опрема за одржавање просторија	5,00	20,00%
4.49.	Пећи и остала опрема за загревање	8,00	12,50%
4.50.	Ћилими, теписи, слике и остале ствари за украшавање канцеларијских просторија	8,00	12,50%
4.51.	Канцеларијски намештај - од дрвета	8,00	12,50%
4.52.	Канцеларијски намештај – од метала	10,00	10,00%
4.53.	Канцеларијски намештај – од осталог материјала	9,09	11,00%
4.54.	Електричне писаће машине	6,99	14,30%
4.55.	Механичке писаће машине	8,00	12,50%
4.56.	Електричне рачунске машине	6,06	16,50%
4.57.	Остале рачунске машине	6,99	14,30%
4.58.	Електронски рачунари и остала опрема за обраду података	5,00	20,00%
4.59.	Опрема за снимање и умножавање канцеларијског материјала	6,99	14,30%
4.60.	Опрема за пријем, чување и руковање новцем и вред. папирима	6,45	15,50%
4.61.	Диктафони, касетофони, муз. инструменти, ТВ и радио	8,00	12,50%
4.62.	Опрема за израду и умножавање пројеката	6,99	14,30%
4.63.	Остала (непоменута) опрема	9,09	11,00%
4.64.	Ватрогасна опрема – справе, апарати, прибор и остала опрема за противпожарну заштиту	8,00	12,50%
4.65.	Остала ватрогасна опрема	6,99	14,30%
4.66.	Аларми за моторна возила	6,99	14,30%
4.67.	Мерни и контролни уређаји и инструменти - електронски	5,00	20,00%
4.68.	Мерни и контролни уређаји и инструменти – ел. и механички	6,02	16,60%
4.69.	Мерни и контролни уређаји – остали	8,00	12,50%
4.70.	ОСТАЛА ОС - ДЕЛА ЛИКОВНЕ УМЕТНОСТИ	0,00	0,00%
4.71.	ОСТАЛА ОС – БИБЛИОТЕКА	0,00	0,00%
4.72.	АЛАТ И ИНВЕНТАР СА КАЛКУЛАТИВНИМ ОТПИСОМ	5,00	20,00%

3.3 Дугорочни финансијски пласмани

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

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

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се учешћа у капиталу повезаних правних лица и учешћа у капиталу придружених правних лица. Улагања у зависна и придружена правна лица се класификују као дугорочни финансијски пласмани.

Наведени пласмани представљају финансијска средства која се приликом почетног признавања мере по њиховој набавној вредности, тј. у висини извршеног улагања, која представља поштenu вредност надокнаде која је дата за њих.



Приликом иницијалног признавања то је уобичајено трансакциона цена. 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. Њихово мерење након почетног признавања врши се по фер вредности заснованој на тржишним ценама (последње цене постигнуте на домицилним берзама на дан састављања обрачуна).

Учешћем у повезано лице сматра се улагање којим је Друштво стекло контролу над тим лицем. У складу са МРС 27.13, сматра се да је Друштво стекло контролу уколико његово учешће у другом лицу износи преко 50% гласачких права.

3.3.2 Остали дугорочни пласмани

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

3.4 Финансијски инструменти

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

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

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

3.5 Готовина и готовински еквиваленти

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

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

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

Процењивање позиција готовине врши се :

- готовина у домаћој валути се процењује по номиналној вредности,
- готовина у страниј валути се процењује применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса,



- средства на девизним рачунима код пословних банака процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса. Сва накнадна вредновања позиција готовине и готовинских еквивалената на дан биланса признају се као приходи или расходи у билансу успеха.

3.6 Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

3.7 Финансијска средства намењена трговању

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

1. Стечена са циљем продаје и / или поновне куповине у блиској будућности
2. Финансијска средства за краткорочно остваривање добити или
3. Деривати финансијских средстава и деривати финансијских обавеза (осим ако представљају део ефективног хеџинг инструмента).

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

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

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

3.8 Финансијска средства која су расположива за продају

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



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

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

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

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

3.9 Краткорочна потраживања и пласмани

Почетно мерење кредита и потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању (МРС 39.43). Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе (МРС 39.47). Ефективна каматна стопа је каматна стопа која дисконтује процењене будуће новчане токове (приливе и одливе) на иницијалну књиговодствену вредност кредита или пласмана (садашњу вредност), за очекивани век трајања кредита или пласмана. Добити/губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и/или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

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

3.10 Исправка вредности потраживања

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

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



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

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

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

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

3.11 Преносне премије

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

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

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

3.12 Резервисане штете

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

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



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

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

Коефицијент се израчунава посебно за сваку врсту реосигурања годишње.

3.13 Дугорочна резервисања

3.13.1 Математичка резерва реосигурања живота

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

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

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

3.13.2 Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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



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

3.14 Финансијске обавезе

Финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе. Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана, од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом предузећу или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима под потенцијално неповољним условима.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом предузећу или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима.

Приликом почетног признавања обавеза Друштво мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштеној вредности надокнаде која је примљена за њу. Трансакциони трошкови представљају расходе периода у коме су плаћени.

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

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

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена.

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

3.15 Приходи

Приходи обухватају приходе од редовних активности Друштва и добитке. Приходи обухватају пословне приходе (приходе од премије реосигурања, приходе по основу учешћа у накнади штета, приходи од регресираних штета, приходе по основу провизије из послова реосигурања и део финансијских прихода реализованих по основу депоновања и улагања средстава техничке резерве) и финансијске приходе.

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



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

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

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

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

Уколико се јави неизвесност око наплативости износа који је већ евидентиран као приход, ненаплативи износ или износ за који не постоји вероватноћа наплате, признаје се као расход, а не као корекција износа прихода који је првобитно признат.

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

- Приходи од камата признају се коришћењем метода ефективне каматне стопе
- Приходи од тантијема, односно накнада по основу патената, заштитног знака, ауторских права, признају се по основу настанка догађаја у складу са релевантним уговором
- Приходи од дивиденди признају се у моменту када се утврде права деоничара да приме исплату.

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

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

3.16 Расходи

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

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



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

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

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

3.16.1 Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

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

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

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

3.16.2 Расходи накнаде штета и уговорених износа

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

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

3.16.3 Трошкови спровођења реосигурања

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



3.16.4 Финансијски расходи

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

3.16.5 Курсне разлике

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

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

3.16.6 Губици

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода и могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности. Губици представљају смањење економске користи и као такви нису по својој природи различити од других расхода.

Губици укључују губитке који су последица катастрофа, као што су пожар и поплава, али и оне који су проишшли из продаје дугорочних средстава. Дефиниција расхода, такође, укључује нерелизоване губитке, на пример, оне проишле из ефеката пораста курса валуте у вези са задуживањем у тој валути. Када се губици признају у билансу успеха, приказују се посебно, због тога што је сазнање о њима корисно при доношењу економских одлука. Губици се приказују на нето основи, након умањења за одговарајуће приходе.

3.17 Порез на добит

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на износ добити пре опорезивања. Коначни износ обавеза по основу пореза на добит утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом.

Закон о порезу на добит Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.



3.18 Одложени порези

Одложени порез на добит се обрачунава на привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихових износа исказаних у финансијским извештајима Друштва. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике на дан биланса стања између пореске основе средстава и обавеза и њихових износа исказаних за сврхе финансијског извештавања, што ће резултирати опорезивим износима у будућим периодима. Стопа пореза на добит од 2013. године износи 15%.

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

3.19 Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.20 Бенефиције за запослене

Отпремнине за прекид радног односа доспевају за исплату када Друштво оконча радни однос запосленог пре датума испуњавања услова за добијање отпремнине за одлазак у пензију или кад запослени прихвати у било које време да добровољно напусти радно место у замену за те бенефиције. Компанија признаје отпремнине за прекид радног односа, када је одлучено да раскине уговор о раду са постојећим запосленим на основу детаљног формалног плана без могућности повратка на посао или у случају када је потребно обезбедити отпремнине за прекид радног односа као резултат понуде запосленима направљене како би се охрабрило прихватање статуса технолошког вишка. Накнаде које доспевају након више од 12 месеци након датума биланса стања се дисконтују и свде на њихову садашњу вредност.

У складу са важећим Колективним уговором Дунав Ре а.д.о, Друштво је у обавези да при одласку у пензију, сваком запосленом исплати отпремнину у висини троструке зараде, као и јубиларну награду за 10, 20, 30 и 35 година по основу непрекидног рада у Друштву и у оквиру друштва у оквиру Компаније Дунав осигурање.

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

Актуарски добици или губици проистекли из искуствених корекција и промена у актуарским очекивањима признају се у корист или на терет биланса успеха у периоду када настану.



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

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

Дугорочне обавезе по основу утврђених планова бенефиција у билансу стања представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима и коригованих за трошкове стечених права.

4 НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

у 000

	Набавна вредност	Исправка вредности	Садашња вредност	Степен амор- тизованости
Опрема	33.290	16.098	17.192	48,36%
Остала основна средства	84		84	
Опрема у припреми	0		0	
Нематеријална улагања	5.498	1.098	4.400	19,97%
Нематеријална ул. у припреми	31.187		31.187	
Аванси за нематеријална улагања	153		153	
Остала нематеријална улагања	596	516	80	86,58%
Стање 31.12.2012. године	70.808	17.712	53.096	25,01%
Опрема	35.434	22.437	12.997	63,32%
Остала основна средства	83		83	-
Опрема у припреми	0		0	-
Нематеријална улагања	5.567	2.231	3.336	40,08%
Нематеријална ул. у припреми	31.186	25.051	6.135	
Аванси за нематеријална улагања	153		153	
Остала нематеријална улагања	25.648	5.140	20.509	20,04%
Стање 31.12.2013. године	98.071	54.859	43.213	55,94%

Вредност некретнина, постројења и опреме увећала се током 2013. године за износ опреме која се набавила и смањила се за износ расходоване опреме по годишњем попису на крају године. Укупан износ новонабављене опреме износи 477 хиљада динара (клима уређаји, телефони и електронски рачунари и друга опрема за обраду података). На предлог Централне пописне комисије а на основу Одлуке НО Друштва бр 2/20 од 28. јануара 2014. године извршено је расходовање и отпис опреме набавне вредности 1.667 хиљада динара и исправке вредности 1.667 хиљада динара и садашње вредности 0 динара. Укупна садашња вредност опреме Друштва на дан 31.12.2013. године износи 12.997 хиљада динара.



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Вредност нематеријалних улагања у употреби увећана је за вредност софтвера која је активиран 01.01.2013. године и то :

Назив средства	000 динара активирано 01.01.13
Модул-Подсистем општих процеса (правни и општи послови)	3.290
Модул-Подсистем за управљање документацијом и посл. процесима	6.837
Модул-Подсистем администрације и управљања шифарским системом	14.924
УКУПНО	25.051

5 ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

5.1 Учешћа у капиталу других правних лица

Назив правног лица	Адреса правног лица	%учешћа	000 динара 31.12.13. 31.12.12	
Учешћа у капиталу повезаних правних лица				
Дунав Турист д.о.о.	Кнез Михаилова 6/II, Београд	49.00	1,164 (1.164)	979 (979)
Укупно			0	0
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	25.951	24.091
Дунав банка а.д.	Звечан	16,40 %	254.285	238.095
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	13.805	12.647
Укупно			294.041	274.833
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	2.186	2.169
Босна РЕ а.д.	Деснићева 4, Сарајево	Испод 1%	1.159	1.150
Swiss осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	3.119	2.872
Укупно			6.464	6.196
СВЕГА			300.505	281.024

Процена дугорочних финансијских пласмана извршена је тако што су пласмани у акције предузећа која се котирају на берзи процењени по тржишној вредности акције на дан 31.12.2013. године. Процена учешћа у капиталу Дунав банке извршена је по тржишној цени на затварању Београдске берзе на дан 31.12.2013. године од 1.068 РСД по акцији. Улог у предузећу Дунав Турист д.о.о. процењен је са нулом.

5.2 Хартије од вредности које се држе до доспећа

Назив правног лица	Адреса правног лица	% учешћа	31.12.2013.	31.12.2012.
Република Србија	Немањина 11		23.460	23.274



Друштво је 14.02.2011. године купило 200 комада државних записа Републике Србије емитованих у ЕУР-има са роком доспећа од 15 година, номиналне вредности 200.000,00 ЕУР и приносом од 5.75% на годишњем нивоу. Процентом методе ефективне каматне стопе номинална вредност записа на дан 31.12.2013.године изражена у динарима износи 23.460 хиљада РСД.

5.3 Остали дугорочни финансијски пласмани

У оквиру дугорочних финансијских пласмана Друштво потражује за дате стамбене кредите и продате друштвене станове износ од 2.710 хиљада динара.

Процена наплативости ових потраживања је урађена према Одлуци Народне банке Србије о процени билансних позиција у износу од 1.609 хиљада динара, односно за целокупан износ стамбених кредита.

6 ПОТРАЖИВАЊА

у 000

Потраживања по основу:	31.12.2013.	31.12.2012.
- премије реосигурања и ретроцесија у земљи	856.386	864.139
- учешћа у накнади штета	181.204	139.672
- премије реосигурања у иностранству	23.454	22.757
- депозитне премије	1.945	2.195
- дати аванс	-	36
- регрес	4.757	6.876
- камате	14.032	5.538
- провизије	26.322	23.660
Остала потраживања	11.091	21.421
УКУПНО ПОТРАЖИВАЊА	1.119.191	1.086.294

7 ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

у 000

Исправка потраживања по основу:	31.12.2013.	31.12.2012.
- премије реосигурања и ретроцесија у земљи	(205.989)	(236.219)
- премије реосигурања у иностранству	(4.071)	(11.066)
- учешћа у накнади штета у иностранству	(105.065)	(32.336)
- осталих потраживања	(9.830)	(24.284)
УКУПНО	(326.497)	(303.905)

Друштво је на основу Правилника о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција извршило процену потраживања као дела билансне активе и утврдило исправку вредности у износу од 326.497 хиљада динара.



Нето износ потраживања на дан 31.12.2013. године у билансу стања износи 792.694 хиљада динара.

Појединачна исправка вредности потраживања извршена је у целокупном износу према тачки 9. Одлуке НБС (члан 10. Правилника Друштва) – 205.172 хиљада динара.

У поступку процене наплативости потраживања у складу с тачком 11. Одлуке (члан 12. Правилника Друштва), дужници су разврстани у категорије, зависно од финансијске способности и дужине доцње. Укупна општа исправка вредности потраживања износи 121.325 хиљада динара. За дужнике прве, друге и треће категорије Друштво је формирало досијеа сагласно члану 16 Правилника Друштва.

До пресечног датума, односно 22.01.2014. године, наплаћена су следећа потраживања, која су на дан 31.12.2013. године била у исправци:

Назив друштва	износ
Таково осигурање Крагујевац	1
Согаз Нови сад	170
Согаз Русија	659
Willis Limited	4.402
BMS Group London	1.523
укупно	6.755

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

Узимајући у обзир следеће:

- да је наведеном Одлуком НБС и Правилником утврђена обавеза да се потраживања од лица које је повезано лице са Друштвом, а која би иначе била класификована у другу или трећу категорију, класификују у четврту категорију;
- да укупна потраживања повезаних правних лица чине 64% укупних потраживања Друштва;
- да су под утицајем промене класификације потраживања од повезаних правних лица са прве на четврту категорију и обратно, у претходном периоду забележене велике осцилације у висини оствареног добитка/губитка које су директна последица промена у резултату од усклађивања вредности исправке потраживања;
- да су сва исправљана потраживања од повезаних правних лица из претходних година наплаћивана у првом кварталу текуће године;
- да према досадашњем искуству Друштво није изложено ризику да ова потраживања неће бити наплаћена, што произилази из природе посла, тј. реосигуравајућег покрића, по коме су потраживања настала,



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Друштво је на дан 22.01.2014. године извршило класификацију потраживања од повезаних правних лица у прву категорију и исправило иста са 10%. Наиме, сходно МРС 10, након извршених уплата у периоду од 01.01. до 22.01.2014. године, није било потраживања старијих од 90 дана.

Укупни проценат исправке потраживања износи 41,19%. Потраживања за премију која чине 78,78.% укупних потраживања, исправљена су 23,82%.

8 КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Орочени депозити код банака у земљи		
- Еуробанк ЕФГ	229.284	187.147
- Српска банка а.д Београд	317.027	43.977
- Универзал банка а.д Београд	114.642	
- Raiffeisen банка а.д., Београд	8	6
- Piraeus банка а.д., Београд		422.608
- ОТП банка а.д., Нови Сад	117.076	
Свега депозити	778.037	653.738
- Краткорочни записи РС	115.114	-
УКУПНО	893.151	653.738
Исправка вредности краткорочних девизних депозита	(114.642)	
УКУПНО	778.509	653.738

У складу са параграфом 9 МРС 10-Догађаји након датума биланса, Друштво је, по сазнању да је Универзал банци дана 31.01.2014.године одузета дозвола за рад и покренут стечајни поступак, обезвредило орочени депозит у износу од 114.642 хиљада динара.

9 ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Девизни рачуни	1.150.921	925.418
Текући рачуни	24.591	1.715
УКУПНО	1.175.512	927.133
Исправка вредности готовине и готов.еквивал	(967)	
УКУПНО	1.174.545	927.133

У складу са параграфом 9 МРС 10-Догађаји након датума биланса, Друштво је, по сазнању да је Универзал банци дана 31.01.2014.године одузета дозвола за рад и покренут стечајни поступак, обезвредило новчана средства (динарска и девизна) на текућим рачунима према стању на дан 31.01.2014. године. У периоду од 31.12.2013. до 31.01.2014. године Друштво је извршио пренос девизних средстава са текућег рачуна код Универзал банке и то: дана 23.01.2014. године у износу од 2.000.000 ЕУР и дана 30.01.2014. године 1.800.000 ЕУРа. Укупан износ обезвређења износи 967 хиљада динара, а односи се на 1 хиљаду РСД и 8.427,31 ЕУР.



10 АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Унапред плаћени трошкови	376	365
Потраживања за нефактурисане приходе	8.636	319.107
Пасивна математичка резерва реосигурања живота	16.182	15.355
УКУПНО	25.194	334.827

У оквиру позиције активних временских разграничења доминира позиција пасивна математичка резерва осигурања живота у износу од 16.182 хиљаде динара, јер од 01.01.2013. године Друштво је прешло на бруто принцип књижења, а претходне године књижење је вршено по нето принципу и математичка резерва реосигурања живота књижена је само у самопридржају и исказивана у пасиви биланса стања у оквиру позиције дугорочних резервисања. У колони претходна година исказана је вредност пасивне математичке резерве, што је у складу са одредбама МРС 8, а обезбеђује упоредивост података текуће и претходне године.

11 ПАСИВНА ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Пасивна преносна премија реосигурања која пада на терет реосигуравача	197.253	335.487
УКУПНО	197.253	335.487

Од 01.01.2013. године Друштво је прешло на бруто принцип књижења, док је претходне године књижење је вршено по нето принципу и преносна премија, књижена је само у самопридржају и исказивана у пасиви биланса стања у оквиру позиције пасивних временских разграничења, а пошто се ради о промени рачуноводственог исказивања у колони претходна година исказана је вредност пасивне преносне премије, што је у складу са одредбама МРС 8, а обезбеђује упоредивост података текуће и претходне године.

12 РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ РЕОСИГУРАЊА НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Резервисане штете реосиг. на терет реосигуравача	491.238	691.299
УКУПНО	491.238	691.299

Од 01.01.2013. године Друштво је прешло на бруто принцип књижења, а претходне године књижење је вршено по нето принципу, и резервисане штете књижене су само у самопридржају и исказиване у пасиви биланса стања у оквиру позиције пасивних временских разграничења, а пошто се ради о промени рачуноводственог исказивања у колони претходна година исказана је вредност пасивних резервисаних штета, што је у складу са одредбама МРС 8, а обезбеђује упоредивост података текуће и претходне године.



13 ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Акцијски капитал:	729.747	729.747
УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	729.747	729.747
Друштвени капитал	35.055	35.055
УКУПАН ОСНОВНИ КАПИТАЛ	764.802	764.802
Остали капитал	3.444	3.444
УКУПНО ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	768.246	768.246

Чланом 28 Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 4,5 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31.12.2013. године има основни капитал у износу од ЕУР 6.701.257.

Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31.12.2013. године износи 8.800 динара и мања је од номиналне за од 2,22%. Номинална вредност акције износи 9.000 динара. Тржишна капитализација Друштва износи 6.223.982 ЕУР.

14 АКЦИОНАРИ

	АКЦИОНАРИ на дан 30.06.2012.	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН КАПИТАЛ	% УЧЕШЋА У АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ	% УЧЕШЋА У ОСН. КАПИТАЛУ
1	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ Београд	75.126	676.134	92,65	88,41
2	САВА ОСИГУРАЊЕ Београд	2.731	24.579	3,37	3,21
3	UniCredit банка Словенија	910	8.190	1,12	1,07
4	Банка Интеса -кастоди	513	4.617	0,63	0,60
5	Комерцијална банка -кастоди	366	3.294	0,45	0,43
6	АМС осигурање адо	353	3.177	0,44	0,42
7	ЕГП Инвестментс д.о.о	50	450	0,06	0,06
8	Триглав осигурање	46	414	0,06	0,05
9	Ловћен осигурање	631	5.679	0,78	0,74
10	Swiss агроосигурање	192	1.728	0,24	0,23
11	Тривуновић Лука	120	1.080	0,15	0,14
12	Станић Зоран	30	270	0,04	0,04
13	Недељковић Игор	6	54	0,01	0,01
14	Лукић Стефан	3	27	0,00	0,00
15	Маџура Слободан	5	45	0,01	0,01
16	Вранешевић Данко	1	9	0,00	0,00
	Акционарски капитал	81.083	729.747	100,00	95,42
	Друштвени капитал		35.055		4,58
	УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ		764.802		100,00

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



15 РЕЗЕРВЕ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Емисиона премија	57.996	57.996
Резерве сигурности из добити	153.760	153.760
УКУПНО	211.756	211.756

Резерве Друшта износе 211.756 хиљада динара и односи се на емисиону премију и резерве сигурности из добити.

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

	31.12.2013	31.12.2012.
Нереализовани добити по основу Хов	13.790	6.869
УКУПНО	13.790	6.869

Нереализовани добити по основу Хов износе на дан 31.12.2013.године 13.790 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

17 НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Нереализовани губици по основу Хов	825	11.235
УКУПНО	825	11.235

Нереализовани губици по основу Хов износе на дан 31.12.2013.године 825 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.



18 ГУБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ

Губитак текуће године износи 123.821 хиљада динара, а нераспоређена добит претходних година износи 363.463 хиљада динара.

	31.12.2013.	31.12.2012.
Нераспоређена добит претходних година	363.463	150.000
Нераспоређена добит текуће године		213.463
УКУПНА ДОБИТ		363.463
Губитак текуће године	122.335	
Губитак по основу смањења одложених пореских ср.	1.052	
УКУПНИ ГУБИТАК	123.387	

19 ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Математичка резерва	20.183	19.129
Резервисање за изравнање ризика	199.453	185.971
Резервисање за отпремнине и јуб. награде по МРС 19	6.742	6.679
УКУПНО	226.378	211.779

У структури дугорочних резервисања доминирају резервисања за изравнање ризика у износу 199.453 хиљада динара или 88,11%, резервисања по МРС 19 6.742 хиљада динара или 2,98% и математичка резерва осигурања живота 20.183 хиљада динара или 8,92%.

20 ОБАВЕЗЕ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Дугорочне обавезе	0	0
Краткорочне обавезе	1.038.903	699.602
Укупно обавезе	1.038.903	699.602

Укупне обавезе Друштва на дан биланса износе 1.038.903 хиљада динара, а односе се на обавезе које доспевају у року од године дана.

20.1 Краткорочне обавезе

	31.12.2013.	31.12.2012.
Остале краткорочне финансијске обавезе		924
Обавезе према повезаним правним лицима		-
Обавезе из пословања	1.038.903	698.678
Укупно краткорочне обавезе	1.038.903	699.602



20.2 Обавезе из пословања

	31.12.2013.	31.12.2012.
Обавезе по основу штета и уговорених износа	317.106	161.001
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	721.797	537.125
Обавезе за порез из резултата		552
УКУПНЕ ОБАВЕЗЕ:	1.038.903	698.678

Обавезе за штете и уговорене износе износе на дан 31.12.2013. године 317.106 хиљада динара. У структури ових обавеза доминирају обавезе према иностранству у износу од 199.195 хиљада динара.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 721.797 хиљада динара и веће су на дан 31.12.2013. године за 34,38% у односу на 31.12.2012. године. У оквиру ове позиције доминирају обавезе за премију осигурања у иностранству (к-то 4430) са 664.292 хиљада динара, обавезе за поврат провизије из послова реосигурања 16.167 хиљада динара (конто 446).

Друштво на дан 31.12.2013. године нема обавезе за исплату зарада и накнада зарада и нема обавезу за порезе и доприносе из зарада.

Остале обавезе односе се на примљене авансе, обавезе према члановима УО и НО, обавезе према физичким лицима за надокнаде, обавезе према добављачима, и сл.

21 РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ШТЕТЕ ИЗ РЕОСИГУРАЊА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Резервисане штете - Активно земља	869.038	1.175.088
Резервисане штете - Активно иностранство	116.750	205.524
Резервисане штете - Живот активно	16.895	26.227
УКУПНО	1.002.683	1.406.839

Од 01.01.2013. године Друштво је прешло на бруто принцип књижења, а претходне године књижење је вршено по нето принципу, и резервисане штете књижене су само у самопридржају и исказиване у пасиви биланса стања у оквиру позиције пасивних временских разграничења. Укупни износ пасивних резервисаних штета износи 491.238 исказан је у активи биланса стања (аоп 033), пошто се ради о промени рачуноводственог исказивања у колони претходна година исказана је вредност пасивних резервисаних штета, што је у складу са одредбама МРС 8, а обезбеђује упоредивост података текуће и претходне године.



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31.12.2013. године дата је у следећој табели:

Врста осигурања	2013	2012
01-Осигурање од последица незгоде	93.176	108.248
03- Осигурање моторних возила	72.862	108.900
05- Осигурање ваздухоплова	22.353	34.035
06-Осигурање пловних објеката	23	128
07-Осигурање пловних објеката	19.433	9.241
08-Осигурање имовине од пожара и других опасности	84.111	138.896
09Остала осигурања имовине	137.559	237.675
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	79.513	75.246
11-Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	0	6
13-Осигурање од опште одговорности	185	176
14-осигурање кредита	24	
15-Осигурање јемства	26	58
16-Осигурање финансијских губитака	259	606
17-Осигурање трошкова правне заштите	86	89
20- Осигурање живота	136	747
22- Осигурање живота	1.699	1.489
УКУПНО неживотна осигурања	509.610	713.303
Укупно животна осигурања	1.836	2.236
Укупно	511.446	715.540

22 ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Преносна премија	211.058	346.593

Од 01.01.2013. године Друштво је прешло на бруто принцип књижења, а претходне године књижење је вршено по нето принципу и преносна премија, књижена је само у самопридржају и исказивана у пасиви биланса стања у оквиру позиције пасивних временских разграничења), пошто се ради о промени рачуноводственог исказивања у колони претходна година исказана је вредност пасивних резервисаних штета, што је у складу са одредбама МРС 8, а обезбеђује упоредивост података текуће и претходне године.



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

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	31.12.2013.	31.12.2012.
01	Осигурање од последица незгоде		5
03	Осигурање моторних возила	7.322	320
04	Осигурање шинских возила		
05	Осигурање ваздухоплова	601	567
06	Осигурање пловних објеката	701	37
07	Осигурање робе у превозу	688	11
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	326	2.268
09	Остала осигурања имовине	2.278	4.695
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	446	1.674
11	Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	106	141
12	Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	47	50
13	Осигурање од опште одговорности	1.108	1.276
14	Осигурање кредита		33
15	Осигурање јемства	26	29
16	Осигурање финансијских губитака	156	
20	Осигурање живота		
	Свега:	13.805	11.106

23 СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

У хиљадама РСД	31.12.2013.	31.12.2012.
Математичка резерва	20.183	3.774
Преносне премије	211.058	11.106
Резерве за изравнање ризика	199.453	185.971
Резервисане штете	1.002.683	715.540
Стање на дан 31. децембар	1.433.377	916.391



Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2013. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банка	216.581	15,11%
Акције на листи А београдске берзе	13.805	0,96%
Акције ван листе А београдске берзе	25.951	1,81%
Записи РС	138.574	9,67%
Средства на рачуну без ограничења –неживот	327.957	22,88%
Средства на рачуну без ограничења -живот	5.836	0,41%
Средства у преносн премијама и резер.штетама- живот	31.241	2,18%
Средства у преносн премијама и резер.штетама живот	673.432	46,98%
УКУПНО	1.433.377	100,00%

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

24 СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Средства гарантних резерви имају следећу структуру:

У хиљадама РСД	31.12.2013.	31.12.2012
1. Основни капитал	764.802	764.802
<i>1.1. Друштвени капитал</i>	35.055	35.055
<i>1.2. Акцијски капитал</i>	729.747	729.747
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	153.760	149.147
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	12.965	-5.137
4. Нераспоређена добит из ранијих година	181.731	75.000
5. Остали капитал – стамбени		0
6. Нето губитак ранијих година		0
7. Нето губитак текуће године	(123.387)	0
8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве		75.998
Стање на дан 31. Децембар	989.871	1.059.810



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2013. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банка	332.406	33,58%
У акције којима се тргује ван листинга А у земљи	254.285	25,69%
У акције којима се тргује ван листинга А у иност. ван земаља ЕУ и ОЕЦД	6.464	0,65%
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству		
Средства на рачуну	396.716	40,08%
УКУПНО	989.871	100,00%

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

25 ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Обрачунати приходи будућег периода	20.184	16.561
Обавезе за нефактурисане расходе	128.781	63.691
УКУПНО	148.965	80.252

У структури других пасивних временских разграничења доминирају обавезе за нефактурисане расходе, а односе се пре свега на ПВР за нефактурисане трошкове по основу премије, у износу од 128.781 хиљада динара.

26 ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА ОБАВЕЗА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Одложена пореска обавеза	2.593	

Након прокњижених одложених пореза по МРС 12 Друштво је на дан 31.12.2013. године формирало одложену пореску обавезу у износу 2.593 хиљада динара, ова билансна позиција мења се само код израде завршног рачуна.

27 ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ РЕОСИГУРАЊА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Премија реосигурања, сареосигурања и ретроцесија	2.631.252	3.056.242
Провизије из послова реосигурања и ретроцесија	(397.730)	(501.733)
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	(2.346.829)	(2.275.678)
Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	135.535	3.252
УКУПНО	22.228	282.083



Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 2.631.252 хиљада динара, а састоји се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну провизију и пасивну премију и увећану за смањење преносних премија реосигурања.

28 ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Средства техничке резерве која су на дан 31.12.2013. године утврђена у износу од 1.433.377 хиљада динара, пласирана су сагласно Одлуци НБС о депоновању и улагању средстава техничке и гарантне резерве и Правилнику друштва у акције којима се тргује и средства на рачунима код пословних банака. Остварени приходи од улагања средстава техничке резерве износе 110.891 хиљада динара. Ови приходи састоје се од дела прихода од камате у износу од 41.679 хиљаду динара, дела прихода од курсних разлика у износу од 55.140 хиљада динара, дела прихода од ефеката валутне клаузуле у износу од 14.072 хиљада динара.

29 РАСХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Остварени расходи по основу улагања средстава техничких резерви износе 65.990 хиљада динара (2.762 хиљада динара су трошкови депоновања и улагања средстава техничке резерве и 63.228 хиљада динара су део финансијских расхода који се односи на депоновање и улагање), а у истом периоду претходне године износили су 139.802. хиљада динара. Ови расходи састоје се од, дела негативних курсних разлика у износу од 46.509 хиљада динара и дела ефеката валутне клаузуле у износу од 16.719 хиљада динара.

30 РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Математичка резерва животних осигурања	1.294	1.020
Резервисања за изравнање ризика	13.182	-
УКУПНО	14.476	1.020

31 РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Ликвидиране штете неживотних реосигурања	923.478	1.245.314
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнаде штета	5.880	4.844
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(399.751)	(589.405)
УКУПНО	529.607	660.753

Расходи накнада штета и уговорених износа исказани су иу износу од 529.607 хиљада динара, а резултат су расхода ликвидираних штета и расхода извиђаја и процене штета умањених за приходе од учешћа у штетама и уговореним износима.



32 РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПОВЕЋАЊА РЕЗЕРВИСАНИХ ШТЕТА

	31.12.2013.	31.12.2012.
Резервисане штете реосигурања -повећање	200.062	133.828
Резервисане штете реосигурања - смањење	(405.251)	(8.725)
УКУПНО	(205.189)	125.103

У периоду од 01.01. до 31.12.2013. године Друштво је исказало смањење резервисаних штета, што је резултат смањење резервација за штете у билансу стања у 2013. години.

33 ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	Трошкови прибаве		Трошкови управе		Остали ТСП	
	31.12.13.	31.12.12.	31.12.13.	31.12.12.	31.12.13.	31.12.12.
Трошкови амортизације			10.304	5.263		
Трошкови резервисања	313	905	465	1.343		
Трошкови материјала	426	670	632	952		
Трошкови горива и енергије	757	488	1.124	700		
Трошкови производних услуга	4.727	5.158	7.015	7.436		
Трошкови рекламе	89	23				
Трошкови реперезентације	330	669	281	465		
Трошкови премије осигурања	220	335	326	485		
Трошкови пореза и доприноса					2.697	2.154
Накнаде за банкарске услуге	1.459	1.195				
Трошкови непроизводних услуга	5.423	6.424	8.111	8.972		
Остали немат. трошк. пословања	190	277	1.133	1.431		
Трошкови зарада и накнада зарада	31.192	31.517	48.726	52.006		
Тр. пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	5.328	5.395	7.827	7.961		
Трошкови накнада по уговорима			2.931	2.761		
Трошкови осталих накнада			6.666	6.712		
Остали лични расходи	3.013	4.439	1.882	1.631		
УКУПНО	53.467	57.495	97.423	98.118	2.697	2.154

	Трошкови прибаве	Трошкови управе	Остали ТСП	УКУПНИ ТСП
2012.	57.495	98.118	2.154	157.767
2013.	53.467	97.423	2.697	153.587



Место трошка	аоп	2013	2012
Трошак прибаве	257	53.467	57.495
1. Трошак амортизације	261	10.304	5.263
2. трошак материјала и енергије	262	11.893	13.215
3. Трошак зарада, накнада и остали лични расходи	263	58.316	61.429
4. Остали трошкови управе	264	16.910	18.211
Трошак управе (1-4)	260	97.423	98.118
Остали трошкови спровођења	265	2.697	2.154
Укупни трошак спровођења	254	153.587	157.767

Режијски додатак, као извор за покриће трошкова спровођења реосигурања, сагласно актима Друштва, утврђен је у износу од 127.157 хиљада динара и мањи је од остварених трошкова за 20,78%.

34 ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Приходи од камата	47.252	41.311
Позитивне курсне разлике	23.790	149.022
Ефекти валутне клаузуле	2.316	1.414
Остали финансијски приходи	441	893
УКУПНО	73.799	192.640

Укупни финансијски приходи износе на дан 31.12.2013. године 184.690 хиљада динара, од чега на финансијске приходе односи се 73.799 хиљада динара, а на приходе од депоновања 110.891 хиљада динара.

35 ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Расходи од камата	44	39
Негативне курсне разлике	17.908	26.536
Ефекти валутне клаузуле	291	10
УКУПНО	18.243	26.585

Укупни финансијски расходи износе на дан 31.12.2013. године 81.467 хиљада динара, од чега на финансијске расходе односи се 18.239 хиљада динара, а на расходе од депоновања 63.228 хиљада динара.



36 ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	31.12.2013.	31.12.2012.
Наплаћена отписана потраживања:		
- по основу индиректних отписа	276.288	421.069
- по основу директних отписа		
Приходи од смањења обавеза осигурања		
Добици од продаје учешћа у капиталу		
Приходи од усклађивања вредности дугорочних улагања	206	357
Остали непоменути приходи	2.402	15.888
УКУПНО	278.896	437.314

У структури прихода од усклађивања вредности имовине највећи удео 99,06% односи се на приходе од наплаћених отписаних потраживања. Позиција наплаћених отписаних потраживања по основу индиректног отписа износи 276.288 хиљада динара, а односи се на исправку вредности потраживања која је била на дан 31.12.2012.године, а која је до дана биланса наплаћена.

37 РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	31.12.13	31.12.12.
Губици по основу расходовања		100
Обезвређење потраживања	299.047	253.845
Обезвређење краткорочних финансијских пласмана и готовине	115.609	
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	130	260
Обезвређење учешћа у капиталу повезаних и осталих правних лица		
Остали непоменути расходи	1.025	22.604
УКУПНО	415.811	276.809

У структури расхода од обезвређења имовине и осталих расхода највеће учешће има расход по основу обезвређења потраживања од 71,92% или 299.047 хиљада динара (по основу индиректног отписа потраживања) и расход по основу обезвређења краткорочних финансијских пласмана и готовине од 27,80% или 115.609 хиљада динара (обезвређење краткорочно ороченог девизног депозита и готовине (114.642 хиљада динара и 967 хиљада динара готовине на текућим рачунима) код Универзал банке а.д Београд у стечају.



38 ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	31.12.2013.	31.12.2012
- Провизија из послова реосигурања	364.315	346.655
- Закупнина		
УКУПНО	364.315	346.655

Остали пословни приходи у износу од 364.315 хиљада динара у целини односе се на приходе од провизија по основу реосигурања.

39 НЕТО ДОБИТАК/ ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА

	31.12.2013	31.12.2012
Приходи ранијих година	41.159	20.641
Расходи из ранијих година	(39.673)	24.670
Нето добитак/губитак пословања који се обуставља	1.486	(4.029)

Приходи из ранијих година износе 41.159 хиљада динара и највећим делом (36.497 хиљада динара) односе се на приходе из активне премије.

Расходи из ранијих година износе 39.673 хиљада динара и највећим делом (35.296 хиљада динара) односе се на расходе по основу пасивне премије.

40 ПОРЕЗ НА ДОБИТ

На дан 31.12.2013.године Друштво је исказало губитак у укупном износу од 123.387 хиљада динара и не плаћа порез на добит.

41 СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.12.2012. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у једном судском спору и једном арбитражном поступку.

У судском поступку, Друштво учествује као тужени по тужби Таково осигурање а.д.о Крагујевац. У овом спору Таково осигурање је као тужилац, дана 04.01.2013 године поднело Привредном суду у Београду тужбу против Дунав ре а.д.о, ради наплате дуга у износу од 10.910.819,66 динара (Штета „Левоб“) по Уговору о реосигурању вишка штета по основу осигурања АО за 2002. годину. На рочишту одржаном 04.02.2014.године расправа је закључена, штом значи да суд сматра да су до тада изведени докази довољни за доношење одговарајуће пресуде. Имајући ово у виду процењујем да ће одлучујућу улогу у доношењу пресуде имати налаз вештака економске струке г-ђе Олгице Јевремовић, у којем је наведено мишљење вештака да не постоји обавеза Дунав Ре-а као туженог, да тужиоцу Таково осигурање, плати утужени износ. На основу напред наведеног, а с обзиром на веома хетерогену судску праксу, процењујем да је исход спора у нашу корист 75%.



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Арбитражни поступак је у складу са Уговором покренуо Дунав ре тако што је поднео арбитражну тужбу против водећег реосигураваача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије ради наплате износа од 313.502,00 УСД. Предмет тужбе је штета ЕОС која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“ који је Дунав Ре исплатио Компанији Дунав осигурање, а исте водећи реосигураваач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Дунав Ре-у. У овом арбитражном поступку још увек није изабран председник Арбитраже, па је стога процена да се овај поступак вероватно неће окончати до краја 2014. године. Исход овог спора потпуно је неизвесан и процене за његово добијање или губитак су 50%:50%.

42 ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

	31.12.2013.	31.12.2012
AUD	74,2501	89,4997
CAD	78,0888	86,6557
JPY(100)	79,1399	100,0689
KWD	294,2559	306,1058
NOK	13,6679	15,4008
CHF	93,5472	94,1922
GBP	136,9679	139,1901
USD	83,1282	86,1763
BAM	58,656	58,1432
EUR	114,6421	113,7183

43 ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

ПРИХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.317.710	1.495.778
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	53.456	50.521
Укупно прихода по основу премије реосигурања	1.371.166	1.546.299
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	11.925	18.727
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		48.045



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Укупно приходи по основу регреса	11.925	66.772
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	13.467	12.925
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	1.084	21
Укупно приходи по основу провизија	14.551	12.946
<i>Приходи од камате</i>		
-Дунав Банка а.д Београд	15.196	17.988
Укупно приходи од камате	15.196	17.988
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	9.173	32.692
Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле	9.173	32.692
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	389	2.183
Дунав банка а.д Београд	8.478	35.077
Укупно позитивне курсне разлике	8.867	37.260
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	216.497	373.091
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	19.386	13.335
Укупно приходи од усклађивања	235.883	386.426
<i>Приходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	15.076	13.125
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	74	391
Укупни приходи ранијих година	15.150	13.516
Укупни приходи	1.681.911	2.113.899

РАСХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
<i>Расходи по основу премије реосигур у иностранства</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		
Укупно расходи по основу премије реосигурања		
<i>Расходи по основу удела у штета реосигур</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(254.488)	(709.621)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(35.939)	(5.553)
Укупно расходи по основу удела у штетама	(290.427)	(715.174)
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(223.216)	(290.210)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(6.925)	(7.382)
Укупно расходи по основу провизије	(230.141)	(297.592)
<i>Трошкови горива и енергије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1.969)	(1,251)
Укупно трошкови горива и енергије	(1.969)	(1,251)



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Трошкови производних услуга		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(8.894)	(8.736)
Дунав Ауто., Београд	(3)	(2)
Укупно трошкови производних услуга	(8.897)	(8.738)
Трошкови премије осигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(571)	(861)
Укупно трошкови премије осигурања	(571)	(861)
Трошкови банкарских услуга		
Дунав банка а.д Београд	(1.082)	(267)
Укупно трошкови банкарских услуга	(1.082)	(267)
Трошкови непроизводних услуга		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(870)	(505)
Дунав Стокброкер	(748)	(775)
Укупно трошкови непроизводних услуга	(1.618)	(1.280)
Остали непоменути трошкови		
Дунав турист		(137)
Дунав пензије	(1.916)	(1.690)
Укупно остали непоменути трошкови	(1.916)	(1.827)
Расходи камате		
Дунав банка а.д Београд		(85)
Укупно расходи камате		(85)
Расходи од ефеката валутне клаузуле		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(8.995)	(13.739)
Укупно расходи валутне клаузуле	(8.995)	(13.739)
Негативне курсне разлике		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(213)	(10.620)
Дунав банка а.д Београд	(1.918)	(1.207)
Укупно негативне курсне разлике	(2.131)	(11.827)
Расходи од усклађивања вредности имовине		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(42.670)	(186.209)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(1.040)	(19.386)
Укупно расходи од обезвређења	(43.710)	(205.595)
Расходи ранијих година		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(2.219)	(1.404)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		(39)
Укупно расходи ранијих година	(2.219)	(1.443)
Укупни расходи	(593.676)	(1.259.679)
Приходи – расходи	1.088.235	854.220



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова б/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

АКТИВА	31.12.2013	31.12.2012
<i>Учешћа у капиталу</i>	254.285	238.095
Дунав трговина д.о.о., Београд	1.164	979
Дунав банка	254.285	238.095
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу</i>		
Дунав трговина д.о.о., Београд	(1.164)	(979)
<i>Укупно исправка вредности учешћа</i>	(1.164)	(979)
<i>Потраживања по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	536.688	604.385
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	12.165	14.206
<i>Укупно потраживања по основу премије</i>	548.853	618.591
<i>Потраживање за дате авансе</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		36
<i>Укупно потраживање за дате авансе</i>		36
<i>Потраживање по основу провизије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	4.059	
<i>Укупно потраживање по основу провизије</i>	4.059	
<i>Потраживање по основу регресних штета</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	2.648	3.871
<i>Укупно потраживање по основу регресних захтева</i>	2.648	3.871
<i>Потраживање из специфичних послова</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		80
<i>Укупно потраживање из специфичних</i>		80
<i>Остала потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	23	23
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		12.509
<i>Укупно остала потраживања</i>	23	12.532
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	(42.690)	(216.516)



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(1.040)	(19.386)
Укупно исправка вредности	(43.730)	(235.902)
Унапред плаћени трошкови		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	35	82
Укупно унапред плаћени трошкови	35	82
Потраживање за нефактурисани приход		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	3.043	16.284
Укупно потраживање за нефактурисани приход	3.043	16.284
Готовина и готовински еквиваленти		
Дунав банка а.д Београд	23.641	1.519
Готовина и готовински еквиваленти	23.641	1.519
Укупна актива	792.857	655.188
ПАСИВА	31.12.2013	31.12.2012
Акцијски капитал	676.134	676.134
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	676.134	676.134
Емисиона премија	57.996	57.996
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	57.996	57.996
Нереализовани добици/губитци по основу Хов	6.021	(10.714)
Дунав банка Звечан	6.021	(10.714)
Краткорочни кредити од повезаних правних лица		
Краткорочни кредити од повезаних правних лица		
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	2.784	2.936
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	2.664	350
Компанија Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	120	2.586
Обавезе за провизије из послова реосигурања	6.253	1.354
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	6.253	1.354
Обавезе за поврат премије реосигурања	5.423	7.728
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	5.423	7.728
Обавезе за поврат профитне провизије		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		
Добављачи у земљи	1.824	224
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1.764	164
Дунав Стокброкер	60	60
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	161	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом	161	
Укупно пасива	756.596	735.658
Актива /(пасива), нето	36.261	(80.470)



У складу са чланом 59 став 4 Закона о порезу на добит правних лица (Службени гласник РС бр. 47/13 и 108/13), повезана лица су Сава осигурање неживот а.д.о, Сава осигурање живот а.д.о и Сава Ре јер поседују више од 25% управљачких права у Дунав Ре а.д.о

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

ПРИХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Сава осигурање неживот а.до	106.555	120.299
Сава осигурање живот а.до	366	239
Сава Ре а.д	22.130	26.310
Укупно прихода по основу премије реосигурања	129.051	146.848
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Сава осигурање а.д.о	1.542	3.223
Укупно приходи по основу регреса	1.542	3.223
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Сава осигурање неживот а.до	11.035	14.319
Сава осигурање живот а.до	86	57
Сава Ре а.д	882	556
Укупно приходи по основу провизија	12.003	14.932
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Сава осигурање а.д.о	520	1.104
Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле	520	1.104
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
Сава Ре а.д	389	717
Укупно позитивне курсне разлике	389	717
<i>Приходи ранијих година</i>		
Сава осигурање а.до	88	102
Укупно приходи ранијих година	88	102
Укупни приходи	143.593	166.926

РАСХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
<i>Расходи по основу удела у штета реосигур</i>		
Сава осигурање неживот а.до	(27.073)	(40.183)
Сава осигурање живот а.до	(253)	
Сава Ре а.д	(10.783)	(8.079)
Укупно расходи по основу удела у штетама	(38.109)	(48.262)



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

Провизије из послова реосигурања у земљи		
Сава осигурање неживот а.до	(25.081)	(21.340)
Сава осигурање живот а.до	(96)	(63)
Сава Ре а.д	(4.602)	(5.003)
Укупно расходи по основу провизије	(29.779)	(26.406)
Расходи од ефеката валутне клаузуле		
Сава осигурање а.д.о	(812)	(1.055)
Укупно расходи валутне клаузуле	812	1.055
Негативне курсне разлике		
Сава Ре а.д.о	(316)	(2.109)
Укупно негативне курсне разлике	(316)	(2.109)
Укупни расходи	(69.019)	(77.832)
Приходи – расходи	74.574	89.094

АКТИВА	31.12.2013	31.12.2012
Потраживања по основу премије реосигурања		
Сава осигурање неживот а.до	19.089	17.645
Сава осигурање живот а.до	270	176
Сава Ре а.д	714	1583
Укупно потраживања по основу премије	20.073	19.404
Потраживање за штете		
Сава Ре а.д	228	218
Укупно потраживање за штете	228	218
Потраживање по основу регресних штета		
Сава осигурање а.д.о	490	644
Укупно потраживање по регресних штета	490	644
Потраживање за нефактурисани приход		
Сава Ре а.д		6.492
Укупно потраживање за нефактурисани приход		6.492
Укупна актива	20.791	26.758

ПАСИВА	31.12.2013	31.12.2012
Акцијски капитал	24.579	24.579
Сава осигурање неживот а.д.о	24.579	24.579
Обавезе по основу штета и угов. износа из реосиг.	7.901	7.597
Сава осигурање неживот а.до	7.648	7.597
Сава осигурање живот а.до	253	
Обавезе за провизије из послова реосигурања	20.033	12.012
Сава Ре а.д	20.033	12.012



Обавезе по регресним и услужним штетама		51
Сава Ре а.д		51
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	4.646	1.978
Сава осигурање а.д.о	4.646	1.978
Укупно пасива	57.159	46.217
Актива / (пасива), нето	(36.368)	(19.459)

44 УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

За израду годишњих финансијских извештаја вршено усаглашавање обавеза и потраживања са стањем на дан 31.10.2013. године.

Потраживања су потврђена у износу 99,13%, а на 0,87% потраживања су оспорена или нисмо добили одговор на послати ИОС.

У односу на примљене ИОС, Друштво није евидентирало обавезе у пословним књигама у висини од 254.360 хиљада динара, односно 36,05% од укупних обавеза исказаних у пословним књигама. Ове обавезе се, у највећем делу, односе на следеће:

- Обавезу по Уговору о реосигурању вишка штета по основу осигурања аутоодговорности за 2002. годину, штети Левоб, у износу од 10.911 хиљада динара. Друштво по наведеној штети од 04.01.2013. године учествује у спору са Таково осигурањем пред Привредном суду у Београду, који још увек није окончан.
- Обавезу по Уговору о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину, штети Колзец, у износу од 236.690 хиљада динара. Друштво је Триглав осигурању, на основу добијених мишљења, оспорило правну основаност за исплату штете.

45 ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ И ИСПЛАЋЕНЕ ДИВИДЕНДЕ

Зарада по акцији на дан 31.12.2013. године нема јер смо исказали губитак у пословању.

46 ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

46.1 Налази екстерне контроле

Народна банка Србије - Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, у току 2013. године није вршила контролу пословања Друштва.

46.2 Мишљење овлашћеног актуара

У складу са одредбама члана 156. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС”, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС”, број 15/07) као и Одлуке Народне банке Србије о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС”, број 19/05) овлашћени актуар је у току 2013. године Народној банци Србије доставио три мишљења о подацима из тромесечних извештаја друштва и то: за период 01.01-30.03.2013. и 01.01-30.06.2013. године и 01.01.-30.09.2013.



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

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

46.3 Мишљење и налази интерне ревизије

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07), као и одредбама члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије У.О. бр. 103 од 24.03.2008. године), интерна ревизија је, током 2013. године, извршила 3 ревизије предвиђене Годишњим планом рада и једну ванредну ревизију у складу са захтевом Извршног одбора. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије и то: кварталне за период 01.01 - 31.03. , 01.04. - 30.06.2012. године , 01.09 - 30.09.2012 и полугодишњи за период 01.01 - 30.06.2012. године, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2013. године дао 4 препоруке за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

Интерни ревизор је у складу са налазима извршених контрола у току 2010., 2012. и 2013. године, предложио и пратио извршење 8 препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву, и то:

- | | |
|---|---------------|
| - у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године | 2 препоруке, |
| - у периоду од 01.01. до 31.12.2012. године | 2 препоруке и |
| - у периоду од 01.01. до 31.12.2013. године | 4 препоруке. |

Спроведеном контролом извршења датих препорука интерне ревизије је утврдила да су реализоване три дате препорука из ранијих година и две препоруке из 2013. године. Интерна ревизија ће током 2013. године наставити са праћењем пет преосталих препорука, и то:

- једне препоруке дате у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године за које је реализација одложена и
- 2 препоруке дате у периоду од 01.01. до 31.12.2013. године за чију реализацију су дати рокови до 31.03. и 30.06.2014. године.



46.4 Управљање ризицима

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

Управљање појединим ризицима се врши у надлежним организационим деловима Друштва у којима су ризици идентификовани. Извршни директори су одговорни за конзистентну примену усвојених политика управљања ризицима на свим нивоима у Друштву, као и да сви запослени добро разумеју одговорност коју носе процеси управљања ризиком у коме учествују, уз поштовање успостављених етичких и професионалних стандарда.

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

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

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

Друштво је идентификовало 28 ризика, који су груписани у 5 група у складу са Одлуком Народне банке Србије и Правилником Друштва о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање, и то:

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

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

46.4.1 Ризик реосигурања

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



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

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

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

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

46.4.2 Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

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

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

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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



в) Ризик смањења премије у самопридржају

Пад премије у самопридржају условљен је необнављањем највећих уговора о реосигурању а која покрића су била исључиво обезбеђена из сопствених капацитета Дунава Ре. Уговори који су генерисали највећу премију у самопридржају а нису обновљени су: реосигурање портфеља ауто-каска cedenta Дунав Осигурање и реосигурање портфеља незгоде cedenta Kogean Re.

г) Ризик промене каматних стопа

Каматни ризик се у целости односи на ризик смањења прихода Друштва услед промена у висини каматних стопа. Поред ризика везаног за смањење прихода, Друштво је такође изложено ризику промене будућих токова готовине, односно смањења прилива узрокованог падом каматне стопе.

Управа Друштва редовно прати и анализира приносе инвестиционог портфолиа и параметре на финансијском тржишту, посебно кретање каматних стопа ради контроле ризика промене вредности финансијских средстава.

Остварен принос од камата по позицијама активе:

Имовина	31.12.2013.
Орочени депозити код банка	31.263
- Динарски	11.313
- Девизни	19.950
А виста депозити	55.806
- Динарски	12.832
- Девизни	42.974
Записи Републике Србије	530
Приходи од камата по основу обвезница	1.331
Кamate из послова реосигурања	1
УКУПНО	88.931

д) Ризик промене цена хартија од вредности

У структури активе Друштва учешће акција и улога у друга правна лица износи око 8% на дан 31.12.2013. године тако да не постоји значајнији ризик од губитка услед пада цена акција које су вредноване по фер вредности у оквиру прихода/расхода од усклађивања вредности у билансу успеха.

ђ) Девизни ризик

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



Изложеност друштва девизном ризику

Категорија	У валути	У динар.	УКУПНО
Нематеријална улагања		30.132	30.132
Потројења, некретнине, опрема и залихе		13.081	13.081
Дугорочни финансијски пласмани	29.923	295.142	325.065
Краткорочни фин. пласмани	564.101	214.408	778.509
Залихе		27	27
Потраживања	483.544	309.150	792.694
Потраживања за порез на добит		35.885	35.885
Готовински еквиваленти и готовина	1.149.955	24.590	1.174.545
Активна временска разграничења	14.943	10.251	25.194
Пасивна преносна премија		197.253	197.253
Пасивне резервисане штете		491.238	491.237
Одложено пореско средство			
Укупно актива	2.242.466	1.621.157	3.863.623
Дугорочна резервисања и обавезе	18.855	207.523	226.378
Краткорочне обавезе	961.625	77.278	1.038.903
Пасивна временска разграничења		1.362.706	1.362.706
Одложене пореске обавезе		2.593	2.593
Капитал и резерве		1.233.043	1.233.043
Укупно пасива	980.480	2.883.143	3.863.623
Укупно нето позиција	1.261.986	(1.261.986)	

46.4.3 Оперативни ризик

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

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

Код оперативних ризика нарочито се прате:

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

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



46.4.4 Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

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

31.12.2013.	До 6 м.	Преко 12 м.	Недеф. доспеће	Укупно
Нематеријална имовина			30.132	30.132
Постројења и опрема			13.081	13.081
Залхе	27			27
Потраживања	792.694			792.694
Потраживања за порез на добит	35.885			35.885
Краткорочни фин. пласмани	778.509			778.509
Улагања у обвезнице		23.460		23.460
Учешћа у капиталу			300.505	300.505
Остали дугорочни пласмани		1.100		1.100
Готовина и гот. еквиваленти			1.174.545	1.174.545
АВР	9.011		16.183	25.194
Пасивна преносна премија			197.253	197.253
Пасивне резервисане штете			491.238	491.238
Одложена пореска средства				
УКУПНО ИМОВИНА	1.616.126	24.560	2.222.937	3.863.623
Математичка резерва			20.183	20.183
Резервисања за изравнање ризика			199.453	199.453
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених		6.742		6.742
Обав. за премију, зараде и др.об.	1.038.903			1.038.903
ПВР		148.965	1.213.741	1.362.706
Одложени порези		2.593		2.593
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (2)	1.038.903	158.300	1.433.377	2.630.580
НЕТО ПОЗИЦИЈА (1-2)	577.223	(133.740)	789.560	1.233.043

46.4.5 Кредитни ризик

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

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



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

46.4.6 Правни и репутациони ризик

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

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

На дан 31.12.2013. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у два судска поступка.

Друштво врши континуирано праћење спорова и предузимање потребних радњи.

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

46.5 Потенцијалне обавезе

Друштво није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза.

46.6 Догађаји након датума биланса

Код израде годишњег финансијског извештаја примењени догађаји након биланса стања, делом су обрађени у тачки 7-Исправка вредности потраживања.

ДУНАВ РЕ а.д.о.



ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

**Финансијски извештаји
31. децембар 2013. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о новчаним токовима	6
Статистички анекс	7 - 8
Напомене уз финансијске извештаје	9 - 58

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРАЊЕ "ДУНАВ - РЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 58) Друштва за реосигурање "Дунав-Ре" а.д.о., Београд (у даљем тексту: "Друштво") који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2013. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика, друге напомене уз финансијске извештаје и статистички анекс.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштава за осигурање, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2013 године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштава за осигурање.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРАЊЕ "ДУНАВ - РЕ" А.Д.О., БЕОГРАД
(наставак)

Скретанье пажње

Скрећемо пажњу на чињеницу да Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима, при чему, приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези да достави порески биланс за 2013. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2014. године. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.


Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањем.

Остала питања

Финансијски извештаји Друштва на дан 31. децембра 2012. године и за годину завршену на тај дан, били су предмет ревизије другог ревизора, који је у свом извештају од 17. марта 2013. године изразио мишљење без резерве.

Београд, 8. април 2014. године




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2013.	2012. <i>Ревизију извршио други ревизор</i>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ			
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	19	22,228	282,083
Приходи од депновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија		110,891	251,144
Остали пословни приходи	20	364,315	346,655
		497,434	879,882
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ			
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	21	(14,776)	(1,020)
Расходи накнада штета и уговорених износа	22	(529,607)	(660,753)
Резервисане штете – смањења / (повећање)		205,189	(125,103)
Регрес – приходи по основу регреса		18,875	74,775
Смањење осталих техничких резерви - нето		-	45,908
Расходи од депновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија		(66,990)	(139,602)
		(386,309)	(805,995)
		111,125	73,887
Добит - бруто пословни резултат			
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА			
Трошкови прибаве	23		
Остали трошкови прибаве		(53,467)	(57,495)
Трошкови управе			
Амортизација		(10,304)	(5,263)
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови		(11,893)	(13,215)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		(58,316)	(61,429)
Остали трошкови управе		(16,910)	(18,211)
		(97,423)	(98,118)
Остали трошкови спровођења осигурања		(2,697)	(2,154)
		(42,262)	(63,880)
Пословни губитак - нето пословни резултат			
Финансијски приходи	24	73,799	192,640
Финансијски расходи	25	(18,243)	(26,585)
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	26	278,696	437,314
Расходи по основу обезвређења имовине и остали расходи	27	(415,811)	(276,809)
		(123,821)	242,680
(Губитак) / добитак из редовног пословања пре опорезивања			
Нето добитак / (губитак) пословања које се обуставља	28	1,486	(4,029)
(ГУБИТАК) / ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(122,335)	238,651
ПОРЕЗ НА ДОБИТ			
Порески расход периода		-	(24,687)
Губитак по основу смањења одложенох пореских средстава и креирања одложенох пореских обавеза		(1,052)	(501)
НЕТО (ГУБИТАК) / ДОБИТАК		(123,387)	213,463
Основна зарада по акцији (у динарима)	32	(1,522)	2,633

Наломене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Ови финансијски извештаји су одобрени од стране руководства друштва дана 27. фебруара 2014. године и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије.

Потписано у име Друштва:

Бојан Маричић,
Заступник Друштва

Радмила Цвијић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2013. године
(У хиљадама динара)

	Напомене	31. децембар 2013.	31. децембар 2012. <i>Ревизију извршио други ревизор</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	4	30,132	35,820
Опрема	4	13,081	17,276
Дугорочни финансијски пласмани	5	325,065	305,434
		368,278	358,530
Обртна имовина			
Дати аванси за залихе и услуге		27	14
Потраживања	8	792,694	782,389
Потраживања за више плаћен порез на добит		35,885	-
Краткорочни финансијски пласмани	7	778,509	653,738
Готовински еквиваленти и готовина	8	1,174,545	927,133
Активна временска разграничења	9	25,194	334,827
Преносна премија осигурања која пада на терет реосигуравача	15	197,253	335,487
Резервисане штете осигурања које падају на терет реосигуравача	14	491,238	691,299
Одложена пореска средства		-	747
		3,495,345	3,725,634
Укупна актива		3,863,623	4,084,164
ПАСИВА			
Капитал и резерве	10		
Акцијски капитал		729,747	729,747
Државни капитал		35,055	35,055
Остали капитал		3,444	3,444
Резерве		211,756	211,756
Нереализовани добици по основу ХоВ расположивих за продају		13,790	6,869
Нереализовани губици по основу ХоВ расположивих за продају		(625)	(11,235)
Нераспоређена добит		363,463	363,463
Губитац до висине капитала		(123,387)	-
		1,233,043	1,339,099
Дугорочна резервисања	11	226,378	211,779
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		-	924
Обавезе по основу штета и уговорених износа	12	317,106	161,001
Обавезе за премију, зараде и друго обавезе	13	721,797	537,125
Обавезе за порез из резултата		-	552
		1,038,903	699,602
Пасивна временска разграничења			
Преносне премије	15	211,058	346,593
Резервисане штете	14	1,002,683	1,406,839
Друга пасивна временска разграничења	18	148,965	80,252
		1,362,706	1,833,684
Одложене пореске обавезе		2,593	-
Укупна пасива		3,863,623	4,084,164

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Државни капитал	Остали капитал	Резерве	Нереализ. добити по основу Хов распол. за продају	Нереализ. губици по основу Хов распол. за продају	Нераспоредени добитак	Губитак до висине капитала	Укупно
Ревизију извршило друштво ревизор									
Стање, 1 јануар 2012. године	527,040	25,317	3,444	274,201	11,340	(11,806)	641,509	-	1,471,045
Увећање основног капитала из резерви	202,707	9,738	-	(212,445)	-	-	-	-	-
Издавање у резерве	-	-	-	150,000	-	-	(150,000)	-	-
Ефекти промене тржишне вредности хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	-	(4,471)	571	-	-	(3,900)
Расподела дивиденди	-	-	-	-	-	-	(341,509)	-	(341,509)
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	-	-	213,463	-	213,463
Стање, 31. децембар 2012. године	729,747	35,055	3,444	211,756	6,869	(11,235)	363,463	-	1,339,099
Ефекти промене тржишне вредности хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	-	8,921	10,410	-	-	17,331
Нето губитак текуће године	-	-	-	-	-	-	-	(123,387)	(123,387)
Стање 31. децембра 2013. године	729,747	35,055	3,444	211,756	13,790	(825)	363,463	(123,387)	1,233,043

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године
 (У хиљадама динара)

	2013.	2012.
		<i>Ревизију извршио други ревизор</i>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности		
Премије реосигурања и ретроцесија	2,769,449	3,006,363
Приливи од учешћа у накнади штета	586,300	187,926
Остали приливи из редовног пословања	391,553	142,705
	<u>3,747,302</u>	<u>3,336,994</u>
Одливи готовине из пословних активности		
Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	(863,269)	(1,290,456)
Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	(2,350,592)	(2,208,756)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(118,713)	(110,295)
Остали трошкови спровођења осигурања	(40,793)	(46,661)
Плаћене камате	(44)	(90)
Порез на добит	(36,436)	(23,474)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(5,989)	(2,328)
	<u>(3,415,838)</u>	<u>(3,682,060)</u>
<i>Нето прилив / (одлив) готовине из пословних активности</i>	<u>331,446</u>	<u>(345,066)</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања		
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	-	2,110
Примљене камате	84,732	116,043
Примљене дивиденде и учешћа у резултату	443	894
	<u>85,175</u>	<u>119,047</u>
Одливи готовине из активности инвестирања		
Куповина нематеријалних улагања и опреме	(447)	(22,334)
Остали финансијски пласмани – деловања и улагања (нето одливи)	(238,436)	(36,018)
	<u>(238,883)</u>	<u>(58,352)</u>
<i>Нето (одлив) / прилив готовине из активности инвестирања</i>	<u>(153,708)</u>	<u>60,695</u>
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	155	125
Одливи готовине из активности финансирања		
Исплаћене дивиденде	-	(326,770)
<i>Нето прилив / (одлив) готовине из активности финансирања</i>	<u>155</u>	<u>(326,645)</u>
НЕТО ПРИЛИВ / (ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ	177,913	(611,016)
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	927,133	1,425,191
КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ - НЕТО	69,499	112,958
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	<u>1,174,545</u>	<u>927,133</u>

Напомене на наредним странама чине
 саставни део ових финансијских извештаја

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС
 У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године
 (У хиљадама динара)

07048901 Матрица фирме	45213 Сеоно одређење	100001327 РБ
Републичка Агенција за привредне регистре		
Види податке:	000 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26

Име и презиме осигураника: Државно осигурање "Дунав-Ре" а.д.о.

Име и адреса: Београд, Немањиних 5/II

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС



1000023200001

за 2013. годину

Кодови: 07048901 01327

Код	Опис	АДР	Износ	
			Текућа година	Претходна година
			4	3
130	Осигурање на основу претходног осигурања (укупно)	001		
210	Преступи на основу претходног осигурања (укупно)	002	4405496	4230233
300	Преступи на основу претходног осигурања (укупно)	003	574104	820487
324 (део)	Материјална штета на основу претходног осигурања	004		
450	Осигурање за штету: земљиште и непокретна имовина (укупно)	005	50422	51502
451	Осигурање за штету: земљиште и непокретна имовина (укупно)	006	8108	10017
452	Осигурање за штету: земљиште и непокретна имовина (укупно)	007	14716	13815
470	Осигурање за штету: транспорт	008		
471	Осигурање за штету: транспорт	009	349	28
472	Осигурање за штету: транспорт	010		
540	Трански енергетика	011	1107	1732
541	Трански енергетика	012	199	1203
542	Трански енергетика	013	1090	1328
544	Трански енергетика	014	937	1104
545	Трански енергетика	015	971	901
546 (део)	Трански енергетика	016	2897	2154
546 (део)	Трански енергетика	017		
547	Трански енергетика	018	2016	1186
548	Трански енергетика	019	18125	16909
549 (део)	Трански енергетика	020	181	185
549 (део)	Трански енергетика	021	1629	1214
551	Трански енергетика и транспорт на основу претходног осигурања	022	13748	13903
560	Трански енергетика и транспорт на основу претходног осигурања	023		
561	Трански енергетика и транспорт на основу претходног осигурања	024	0	85
562	Трански енергетика	025	44	6
600 610 619 619	Осигурање на основу претходног осигурања	026	304315	300055

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС (наставка)
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године
(У хиљадама динара)

Код по ИКП	Опис	А07	Износ	
			Базисна година	Извешajна година
1	2	3	4	5
042	Приходи од промета, еквиваленци и	827		
041	Приходи од инвестиционих трансакција	828		
090	Износ готових средстава из иностранства и извозних трансакција	829		
091	Износ готових средстава из иностранства на извозним трансакцијама	830		
	Промена бруто запослених средстава из иностранства (износ готових средстава)	831	31	32
	Износ готових средстава	832	81083	81083
	Износ профитабилних средстава	833		
310 (део)	Напомена извешajа о средствима (укупно)	834	720747	729147
310 (део)	Напомена извешajа о средствима (укупно) - износ 1	835		
	Износ средстава из иностранства (укупно од 1 до 12)	836	12	12

НАПОМЕНЕ ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

1. Приход извешajа АСР 802 одиже се у износу дуготермичног промета и с повремено финансирања (према извешajа у складу са 1)
2. Приход извешajа АСР 803 одиже се у износу постојећег промета и с повремено финансирања (према извешajа у складу са 1)
3. Приход извешajа АСР 831 одиже се у износу бруто промена бруто запослених средстава из иностранства према извешajа у складу са извешajем о средствима из иностранства
4. Износ готових средстава АСР 832 и 833 одиже се у износу бруто запослених средстава из иностранства према извешajа у складу са извешajем о средствима из иностранства
5. Износ готових средстава АСР 834 и 835 одиже се у износу бруто запослених средстава из иностранства према извешajа у складу са извешajем о средствима из иностранства

 0800 272 3014, године

Лица одговорна за састављање
финансијских извештаја

Закључак извешajа

М.П.

Имајући у виду да је овај извешaj о финансијским извешajама припадајући у складу са извешajем о средствима из иностранства (у складу са извешajем о средствима из иностранства)

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.1 Оснивање и делатност

Акционарско друштво за реосигурање Дунав-Ре а.д.о., Београд (у даљем тексту "Друштво") основано је 28. септембра 1990. године. Оснивање Друштва уписано је у регистар код Привредног суда у Београду решењем број Фи-11986/90 од 1. октобра 1990. године. Друштво је усагласило своје пословање са Законом о осигурању имовине и лица (Службени лист СРЈ број 30/96), што је уписано у регистар код Привредног суда у Београду решењем број IV-ФИ-6153/97 од 20. јуна 1997. године. Савезно министарство за финансије је 15. маја 1997. године, у складу са Законом о осигурању имовине и лица, издало дозволу за рад бр. 4/1-11-004/97. У складу са Законом о осигурању (Службени гласник РС, број 55/04, 70/04 и 61/06), Друштво је ускладило организацију, статут, акте пословне политике и друге опште акте са напред поменутиим законом, на основу чега је Гувернер Народне банке Србије својим решењем број 2757 од 31. марта 2006. године обновио, односно издао Друштву нову дозволу за обављање послова реосигурања.

Друштво је уписано у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре Републике Србије решењем број 43206/2005 од 22. јула 2005. године.

Шифра делатности је 6520.

Порески идентификациони број је 100001327

Лице овлашћено за заступање је генерални директор, г-дин Бранислав Савић.

Друштво је дана 28. јуна 2012. године усвојило измене и допуне Статута, чиме је исти усаглашен са важећим Законом о привредним друштвима. Статутом је дефинисан избор, опозив, делокруг рада и начин одлучивања органа Друштва Органи Друштва су: Скупштина, Извршни одбор, Надзорни одбор и Генерални директор.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаилова 6. Акције Друштва котирају се на отвореном тржишту – Београдска берза.

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

Друштво успешно обавља функцију реосигуравајуће заштите осигураних ризика својих цедената уз уважавање општих економских начела и начела струке реосигурања.

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

Друштво се бави реосигурањем ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава, а такође пласира ризике преузете од домаћих и страних цедената код иностраних реосигуравача. Друштво је водећи реосигуравач у Србији и учествује са око 44% на српском тржишту реосигурања.

Друштво реосигурава ризике са простора бивше Југославије (Словеније, Хрватске, Републике Српске и Црне Горе) као и из централне и источне Европе (Пољска, Русија, Немачка) и Азије (Јужна Кореја и Индија).

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

Праћењем трендова нашег и светског тржишта реосигурања и захваљујући својим стручним тимовима, Друштво дуго низ година одржава репутацију поузданог реосигуравача.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.2 Структура основног капитала

На дан 31. децембар 2013. године, према евиденцији Централног регистра хартија од вредности, структура основног капитала Друштва изгледа као у табели:

Опис	Број акција	Учешће у	Вредност акцијског	Учешће у
		акцијском капиталу	капитала	основном капиталу
		%	У хиљадама динара	%
Домаћа правна лица	80.095	98,78	720.885	94,25
Страна правна лица	823	1,02	7.407	0,97
Домаћа физичка лица	165	0,20	1.485	0,19
Акцијски капитал укупно	81.083	100,00	729.747	95,42
Друштвени (државни) капитал	3.895		35.055	4,58
Основни капитал укупно	84.978		764.802	100,00

Већински акционар Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд („Матично друштво“) са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у основном капиталу.

У структури капитала Матичног друштва, доминира друштвени (државни) капитал са 94,61%.

1.3 Запослени

На дан 31. децембар 2013. године у Друштву је био запослен 31 радник. Квалификациона структура запослених на дан 31. децембар 2013. и 31. децембар 2012. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	Број запослених	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Висока стручна спрема	23	22
Виша стручна спрема	3	3
Средња стручна спрема	5	6
Укупно	31	31
<i>Просечан број запослених</i>	31	32

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013). Друштво је у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија и који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

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

Измене МРС, као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати од Одбора и Комитета, у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије ("Министарство") и објављени у Службеном гласнику РС бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 114/06, 5/07 – исправка, 119/08, 2/10, 101/12 и 118/12), 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.

Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред наведеног, рачуноводствени прописи Републике Србије, који се примењују за финансијске извештаје друштава за осигурање на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2013. године одступају од захтева МСФИ и МРС, у следећим материјално значајним аспектима финансијског извештавања:

- Друштво врши процењивање билансних и ванбилансних позиција aktive у складу са релевантним прописима Народне банке Србије – Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење".
- Рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 "Уговори о осигурању" тако да приложени финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

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

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

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

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

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

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

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 35, МРС 39, ИФРИЦ 18 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измена стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена ИФРИЦ на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измена ИФРИЦ 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- ИФРИЦ 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 8. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, ИФРИЦ 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

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

- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- MPC 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- MPC 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне MPC 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне MPC 19 „Накнаде залосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

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

- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне (датум ступања на снагу још није утврђен);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хедџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године издата у децембру 2013. године резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године издата у децембру 2013. године резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 27 – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2013. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4 Правила процењивања**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених. Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измени књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у финансијској години

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

б) Исправка вредности потраживања

Друштво врши обрачун исправке вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне неопходне обавезе, примењујући релевантне одлуке Народне банке Србије. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца; историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, случај по случај узимајући у обзир околности везане за штету, доступна информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације. Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница.

г) Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Друштво примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности aktive и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске aktive и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

2.5 Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва састављени су у складу са начелом сталности пословања, које подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидивој будућности.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Некретнине и опрема и нематеријална улагања

Некретнине и опрема исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и акумулиране евентуалне губитке због умањења вредности.

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

Друштво врши амортизацију сталних средства применом прописаних стопа, које у процењеном веку трајања ових средстава, обезбеђују накнађивање њихове набавне вредности.

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

3.2 Амортизација

Амортизација нематеријалних улагања и опреме обрачунава се на садашњу вредност, пропорционалном методом током корисног века употребе. Процењени корисни век се по потреби преиспитује и ако су очекивања значајно различита од предходних процена, стопе амортизације се прилагођавају за текуће и будуће периоде.

Предвиђене и примењене стопе амортизације за најзначајније групе средстава, одређене на бази корисног века употребе су:

ОПИС	ПРОЦЕЊЕНИ ВЕК ТРАЈАЊА	АМОРТИЗАЦИОНА СТОПА
НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА		
Улагања у развој	5,00	20,00%
Концесије	5,00	20,00%
Патенти	5,00	20,00%
Лиценце	5,00	20,00%
Слична права (жиг, права на модел, узорак и сл.)	5,00	20,00%
Goodwill	5,00	20,00%
Улагања ради располагања туђим средствима (узета у закуп)	5,00	20,00%
Софтвер	5,00	20,00%
Опративни лизинг	5,00	20,00%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2 Амортизација (наставак)

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

ОПИС	ПРОЦЕЊЕНИ ВЕК ТРАЈАЊА	АМОРТИЗАЦИОНА СТОПА
НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА		
Управне зграде - од бетона, бетона и метала, камена и опеке	76,92	1,30%
Станови и локали - од бетона, бетона и метала, камена и опеке	66,67	1,50%
Муз уређаји - разгласна и остала музичка опрема	6,99	14,30%
Путнички аутомобили	6,45	15,50%
Мобилни телефони	3,00	33,33%
Телефонске и телеграфске централе и припадајући уређаји	14,29	7,00%
Телефонске гарнитуре и припадајући уређаји	10,00	10,00%
Телепринтери – механички	8,00	12,50%
Телепринтери – електронски	14,93	6,70%
Клима уређаји и остала опрема за вентилацију	6,06	16,50%
Опрема за одржавање просторија	5,00	20,00%
Пећи и остала опрема за загревање	8,00	12,50%
Канцеларијски намештај - од дрвета	8,00	12,50%
Канцеларијски намештај – од метала	10,00	10,00%
Канцеларијски намештај – од осталог материјала	9,09	11,00%
Електричне писаће машине	6,99	14,30%
Механичке писаће машине	8,00	12,50%
Електричне рачунске машине	6,06	16,50%
Остале рачунске машине	6,99	14,30%
Електронски рачунари и остала опрема за обраду података	5,00	20,00%
Опрема за снимање и умножавање канцеларијског материјала	6,99	14,30%
Опрема за пријем, чување и руковање новцем и вред папирима	6,45	15,50%
Диктафони, касетофони, муз инструменти, ТВ и радио	8,00	12,50%
Опрема за израду и умножавање пројеката	6,99	14,30%
Остала (непоменута) опрема	9,09	11,00%
Остала ватрогасна опрема	6,99	14,30%
Аларми за моторна возила	6,99	14,30%
Мерни и контролни уређаји и инструменти - електронски	5,00	20,00%

3.3 Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3 Умањење вредности (наставак)

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

На дан 31. децембра 2013. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност улагања опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4 Учешћа у капиталу повезаних правних лица

Учешћа у капиталу повезаних правних лица исказана су по набавној вредности улагања, умањеној за акумулиране импаритетне губитке.

3.5 Финансијски инструменти

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало да ће купити или продати финансијско средство. Финансијска средства се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијска средства која се не исказују по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Зајмови и потраживања и улагања која се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

и) Финансијска средства расположива за продају

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

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

Добити и губити од усклађивања вредности признају се у корист, односно на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала. Смањење вредности услед постојања објективног доказа умањења вредности, признаје се као добитак или губитак периода.

б) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

в) Финансијска средства намењена трговању

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

- Стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности
- Финансијска средства за краткорочно остваривање добити или
- Деривати финансијских средстава и деривати финансијских обавеза (осим ако представљају део ефективног хедџинг инструмента).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5 Финансијски инструменти (наставак)

в) Финансијска средства намењена трговању (наставак)

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

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

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

ж) Краткорочна потраживања и пласмани

Почетно мерење пласмана и потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању (МРС 39.43). Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе (МРС 39.47). Ефективна каматна стопа је каматна стопа које дисконтује процењене будуће новчане токове (приливе и одливе) на иницијалну књиговодствену вредност кредита или пласмана (садашњу вредност), за очекивани век трајања кредита или пласмана. Добици и губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и/или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

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

Исправка вредности потраживања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5 Финансијски инструменти (наставак)

з) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Исправка вредности потраживања (наставак)

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

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

д) Готовина и готовински еквиваленти

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

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

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

Процењивање позиција готовине врши се.

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

Сва накнадна вредновања позиција готовине и готовинских еквивалената на дан биланса признају се као приходи или расходи у билансу успеха.

ђ) Остали дугорочни пласмани

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

е) Финансијске обавезе

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса. Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима под потенцијално неповољним условима.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом предузећу или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5 Финансијски инструменти (наставак)

в) Финансијске обавезе (наставак)

Приликом почетног признавања обавеза Друштво мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштеној вредности надокнаде која је примљена за њу. Трансакциони трошкови представљају расходе периода у коме су плаћени.

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

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

Финансијска средства престају да се признају када Друштво изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена.

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

3.6 Преносна премија

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

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

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

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

3.7 Резервисане штете

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

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

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

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

Коефицијент се израчунава посебно за сваку врсту реосигурања годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8 Дугорочна резервисања

а) Математичка резерва реосигурања живота

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

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

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

б) Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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

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

3.9 Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Друштва (пословни и финансијски приходи) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Друштва су све активности које Друштво предузима у прописаном делокругу свог рада на пољу реосигурања као и активности које су са њима повезане и које подржавају тај рад и од њега произилазе или имају пропратни карактер.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Приходи (наставак)

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

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

Уколико се јави неизвесност око наплативости износа који је већ евидентиран као приход, ненаплативи износ или износ за који не постоји вероватноћа наплате, признаје се као расход, а не као корекција износа прихода који је првобитно признат.

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

- Приходи од камата признају се коришћењем метода ефективне каматне стопе,
- Приходи од тантијема, односно накнада по основу патената, заштитног знака, ауторских права, признају се по основу настанка догађаја у складу са релевантним уговором,
- Приходи од дивиденди признају се у моменту када се утврде права деоничара да приме исплату.

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

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

3.10. Расходи

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

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

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

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

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционална доприноса

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса састоје се од математичке резерве животних осигурања, резервисање за изравање ризика и резервисања по МРС 19 – примања запослених.

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

б) Расходи накнаде штета и уговорених износа

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10 Расходи (наставак)

в) *Трошкови спровођења реосигурања*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Трошкови електричне енергије;
- Трошкови грејања;
- Трошкови горива;
- Трошкови ПТТ услуга;
- Трошкови за услуге одржавања;
- Закупнина;
- Трошкови комуналних услуга;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Расходи (наставак)

- Трошкови бифеа унутар Друштва;
- Трошкови премија осигурања имовине и радника;
- Трошкови накнаде Народној банци Србије и ревизору;
- Трошкови чишћења.

3.11. Прерачунавање износа у страним средствима плаћања

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања и приликом прерачунавања позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања књижене су у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.12. Порези и доприноси

а) Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2012. године – 10%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужи од десет година.

б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основице потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати односно обавеза измити.

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Накнаде запосленима

а) Порези и доприноси фондовима за социјалну сигурност запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је у обавези да плаћа порезе и доприносе пореским органима и државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују порезе и доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним законским прописима. Друштво је, такође обавезно да од бруто зараде запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати фондовима. Порези и доприноси на терет послодавца и порези и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

Друштво обезбеђује једнократна примања приликом одласка у пензију у складу са Законом о раду („Сл. гласник РС“, бр 24/2005, 61/2005 и 54/2009). Право на ове накнаде је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање и до остварења минималног радног стажа. Очекивани трошкови за поменуте накнаде се акумулирају током периода трајања запослења.

Отпремнине се исплаћују при раскиду радног односа пре датума редовног пензионисања, или када запослени прихвати споразумни раскид радног односа као вишах радне снаге у замену за отпремнину. Друштво признаје отпремнину при раскиду радног односа када је евидентно обавезно да: или раскине радни однос са запосленим, у складу са усвојеним планом, без могућности одустајања; или да обезбеди отпремнину за престанак радног односа као резултат понуде у намери да се подстакне добровољни раскид радног односа у циљу смањења броја запослених. Отпремнине које доспевају у раздобљу дужем од 12 месеци након датума биланса стања своде се на садашњу вредност.

Дефинисана пензионна обавеза се процењује на годишњем нивоу од стране независних, квалификованих, актуара, применом методе пројектоване кредитне јединице. Садашња вредност обавезе по основу дефинисаних примања утврђује се дисконтовањем очекиваних будућих готовинских исплата применом каматних стопа висококвалитетних обезвезница предузећа које су исказане у валути у којој ће обавезе за отпремнине при одласку у пензију бити плаћене и које имају рок доспећа који приближно одговара роковима доспећа обавезе за пензије.

У складу са важећим Колективним уговором, Друштво је у обавези запосленом исплати јубиларну награду за 10, 20, 30 и 35 година по основу непрекидног рада у Друштву.

3.14. Основни капитал

Сагласно одредбама члана 28. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/2004, 70/2004, 61/2005, 85/2005, 101/2007, 107/2009, 99/2011 и 119/2012), основни капитал Друштва за реосигурање мора износити најмање EUR 4,500,000 у динарској противвредности, обрачунате по средњем курсу Народне банке Србије на дан билансирања.

3.15. Гарантне резерве

Ради обезбеђења трајног извршења обавеза, Друштво за осигурање је, према одредбама Закона о осигурању, дужно да има гарантну резерву. Гарантну резерву Друштва чине:

- Основни капитал,
- Резерве из добити;
- Резерве утврђене актима Друштва и
- Део нераспоређене добити текуће године до 50% под условом да утврђени износ не прелази просечну вредност нето добити остварене у последње три године и да не прелази 25% од гарантне резерве.

На дан састављања финансијских извештаја Друштво има усклађен износ гарантних резерви у складу са чланом 116. Закона о осигурању.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

4. ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Опрема	Остала опрема	Укупно опрема	Нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми и аванси	Укупно нематеријална улагања
Набавна вредност						
Стање 1. јануара 2012. године	33,972	84	34,056	4,149	11,992	16,141
Повећања током године	-	-	-	-	21,294	21,294
Преноси	-	-	-	1,349	(1,349)	-
Смањење	(682)	-	(682)	-	-	-
Стање 31. децембра 2012. год.	<u>33,290</u>	<u>84</u>	<u>33,374</u>	<u>5,498</u>	<u>31,937</u>	<u>37,435</u>
Смањење	(1,192)	-	(1,192)	(124)	-	(124)
Активирања	-	-	-	25,052	(25,052)	-
Стање 31. децембра 2013. год.	<u>32,098</u>	<u>84</u>	<u>32,182</u>	<u>30,426</u>	<u>6,885</u>	<u>37,311</u>
Исправка вредности						
Стање 1. јануара 2012. године	13,432	-	13,432	641	-	641
Амортизација текуће године	2,666	-	2,666	2,597	-	2,597
Остало	-	-	-	(1,623)	-	(1,623)
Стање 31. децембра 2012. год.	<u>16,098</u>	<u>-</u>	<u>16,098</u>	<u>1,615</u>	<u>-</u>	<u>1,615</u>
Амортизација текуће године	4,673	-	4,673	5,631	-	5,631
Расходовање	(1,192)	-	(1,192)	-	-	-
Остало	(478)	-	(478)	(67)	-	(67)
Стање 31. децембра 2013. год.	<u>19,101</u>	<u>-</u>	<u>19,101</u>	<u>7,179</u>	<u>-</u>	<u>7,179</u>
Садашња вредност						
Стање 31. децембра 2013. год.	<u>12,997</u>	<u>84</u>	<u>13,081</u>	<u>23,247</u>	<u>6,885</u>	<u>30,132</u>
Стање 31. децембра 2012. год.	<u>17,192</u>	<u>84</u>	<u>17,276</u>	<u>3,883</u>	<u>31,937</u>	<u>35,820</u>

На предлог Централне пописне комисије а на основу Одлуке Надзорног одобра Друштва бр 2/20 од 28. јануара 2014. године извршено је расходовање и отпис потпуно амортизоване опреме.

Током 2013. године, извршена је активација следећих софтверских решења:

Назив средства	У хиљадама динара
Модул - Подсистем општих процеса (правни и општи послови)	3,291
Модул - Подсистем за управљање документацијом и посл. процесима	6,837
Модул - Подсистем администрације и управљања шифарским системом	14,924
	<u>25,052</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

5. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Учешћа у капиталу	300,505	281,024
Хартије од вредности које се држе до доспећа	23,460	23,274
Остало – дугорочни стамбени кредити	1,100	1,136
	<u>325,065</u>	<u>305,434</u>

а) Учешћа у капиталу

		%	У хиљадама динара	
			31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Повезана правна лица</i>				
Дунав Турист д.о.о.	Београд	49.00	1,164	979
	Минус: Исправка вредности		(1,164)	(1,164)
<i>Учешћа у капиталу банака и других правних лица</i>				
Комерцијална банка а.д.	Београд	>1%	25,951	24,091
Дунав Банка а.д.	Звечан	16.40 %	254,285	238,095
Аеродром Никола Тесла	Београд	> 1%	13,805	12,647
			<u>294,041</u>	<u>274,833</u>
<i>Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава</i>				
Ловћен осигурање а.д.	Подгорица, Ц. Гора	>1%	2,186	2,169
Босна РЕ а.д.	Сарајево, ФБиХ	>1%	1,159	1,150
Swiss осигурање а.д.	Подгорица, Ц. Гора	>1%	3,119	2,872
			<u>6,464</u>	<u>6,196</u>
			<u>300,505</u>	<u>281,024</u>

Процена дугорочних финансијских пласмана извршена је тако што су пласмани у акције предузећа која се котирају на берзи процењени по тржишној вредности акције на дан 31.12.2013. године. Процена учешћа у капиталу Дунав банке извршена је по тржишној цени на затварању Београдске берзе на дан 31.12.2013. године од 1,068 РСД по акцији. Улог у предузећу Дунав Турист д.о.о. процењен је са нулом.

б) Хартије од вредности које се држе доспећа

Опис / издавалац	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Трезорски записи, Република Србија	23,460	23,274

Друштво је 14. фебруара 2011. године купило 200 комада државних записа Републике Србије емитованих у EUR-има са роком доспећа од 15 година, номиналне вредности EUR 200,000 и приносом од 5.75% на годишњем нивоу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

6. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Потраживања по основу:</i>		
- премије реосигурања и ретроцесија у земљи	856,386	864,139
- учешћа у накнади штета	181,204	139,672
- премије реосигурања у иностранству	23,454	22,757
- депозитне премије	1,945	2,195
- регреса	4,757	6,876
- камате	14,032	5,538
- провизије	26,322	23,660
Остала потраживања	11,091	21,457
	1,119,191	1,086,294
<i>Минус исправка потраживања по основу:</i>		
- премије реосигурања и ретроцесија у земљи	(205,989)	(236,219)
- премије реосигурања у иностранству	(4,071)	(11,066)
- учешћа у накнади штета у иностранству	(105,065)	(32,336)
- осталих потраживања	(9,830)	(24,284)
	(326,497)	(303,905)
	792,694	782,389

Друштво је на основу Правилника о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција извршило процену потраживања као дела билансне aktive и утврдило исправку вредности у износу од 326,497 хиљада динара.

Појединачна исправка вредности потраживања извршена је у целокупном износу према тачки 9. Одлуке НБС (члан 10. Правилника Друштва) – 205,172 хиљада динара.

У поступку процене наплативости потраживања у складу с тачком 11. Одлуке (члан 12. Правилника Друштва), дужници су разврстани у категорије, зависно од финансијске способности и дужине доцње. Укупна општа исправка вредности потраживања износи 121,325 хиљада динара. За дужнике прве, друге и треће категорије Друштво је формирало досијеа сагласно члану 16. Правилника Друштва.

Након датума биланса стања, односно 22. јануара 2014. године, наплаћена су следећа потраживања:

Назив друштва	У хиљадама динара
Компанија Дунав осигурање а.д., Београд	116,613
Таково осигурање Крагујевац	1
Согаз Нови сад	170
Согаз Русија	659
Willis Limited	4,402
BMS Group London	1,523
	123,368

За износ горе наведених наплаћених потраживања смвњена, односно није формирана исправка вредности потраживања на дан 31. децембра 2013. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

6. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Узимајући у обзир следеће:

- да је наведеном Одлуком НБС и Правилником утврђена обавеза да се потраживања од лица које је повезано лице са Друштвом, а која би иначе била класификована у другу или трећу категорију, класификују у четврту категорију;
- да укупна потраживања повезаних правних лица чине 64% укупних потраживања Друштва;
- да су под утицајем промене класификације потраживања од повезаних правних лица са пре на четврту категорију и обратно, у претходном периоду забележене велике осцилације у висини оствареног добитка/губитка које су директна последица промена у резултату од усклађивања вредности исправке потраживања;
- да су сва исправљана потраживања од повезаних правних лица из претходних година наплаћивана у првом кварталу текуће године;
- да према досадашњем искуству Друштво није изложено ризику да ова потраживања неће бити наплаћена, што произилази из природе посла, тј. реосигуравајућег покрића, по коме су потраживања настала -

Друштво је, узимајући у обзир наплату до дана 22. јануара 2014. године извршило класификацију потраживања од повезаних правних лица у прву категорију и исправило иста са 10%.

Укупни проценат исправке потраживања износи 41,19%. Потраживања за премију која чине 78,78% укупних потраживања, исправљена су 23,82%.

7. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Орочени депозити код банака у земљи:		
- Eurobank EFG а.д. Београд	229,284	187,147
- Српска банка а.д. Београд	317,027	43,977
- Универзал банка а.д. Београд	114,642	-
- Raiffeisen банка а.д. Београд	8	8
- Piraeus банка а.д. Београд	-	422,608
- OTP банка а.д. Нови Сад	117,076	-
	778,037	653,738
Краткорочни записи Републике Србије	115,114	-
	893,151	653,738
Минус исправка вредности краткорочних депозита	(114,642)	-
	778,509	653,738

Друштво је, по сазнању да је Универзал банци а.д. дана 31. јануара 2014. године одузета дозвола за рад и покренут стечајни поступак, обезвредило орочени депозит у износу од 114,642 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

8. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Девизни рачуни	1,150,921	925,418
Текући рачуни	24,591	1,715
	1,175,512	927,133
Исправка вредности готовине и готовинских еквивалената	(967)	-
	1,174,545	927,133

9. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Унапред плаћени трошкови	376	365
Потраживања за нефактурисане приходе	8.636	319,107
Пасивна математичка резерва реосигурања живота	16.182	15,355
	25,194	334,827

10. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

а) Акцијски капитал

Акцијски капитал Друштва у износу од 729,747 хиљада динара подељен је на укупно 81.083 комада обичних акција номиналне вредности од по 9 хиљада динара. Друштво је јавно акционарско друштво чијим се акцијама тргује на отвореном тржишту – Београдској берзи. Тржишна цена акције на дан 31. децембра 2013. године износи 8,800 динара и мања је од номиналне за 2,22%.

У складу са чланом 28. Закона о осигурању, Друштво за обављање послова животних осигурања дужно је да обезбеди да новчани део капитала у динарској противвредности увек буде у висини која није мања од EUR 4,050,000. Друштво је на дан 31. децембра 2013. године испунило законски услов.

Структура акционара на дан 31. децембра 2013. године, према подацима Централног регистра хартија од вредности била је следећа:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

10. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

а) Акцијски капитал (наставак)

Р. бр.	Назив	Број акција	Износ у хиљадама динара	Учешће у %
1	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ Београд	75.128	676.134	92,65
2	САВА ОСИГУРАЊЕ Београд	2.731	24.579	3,37
3	UniCredit банка Словенија	910	8.190	1,12
4	Banca Intesa – кастоди	513	4.617	0,63
5	Комерцијална банка – кастоди	366	3.294	0,45
6	АМС осигурање адо	353	3.177	0,44
7	EGP Investments д.о.о	50	450	0,06
8	Триглав осигурање	46	414	0,06
9	Ловћен осигурање	631	5.679	0,78
10	Swiss агроосигурање	192	1.728	0,24
11	Тривуновић Лука	120	1.080	0,15
12	Станић Зоран	30	270	0,04
13	Недељковић Игор	6	54	0,01
14	Лукић Стефан	3	27	0,00
15	Мацура Слободан	5	45	0,01
16	Вранешевић Данко	1	9	0,00
		81.083	729.747	100,00

б) Друштвени (државни) капитал

Друштвени (државни) капитал исказан у износу од 35,055 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање Друштва и обухвата иницијална сопствена средства за пословање и касније распоређени добитак и накнадне ревалоризације. У складу са прелазним и завршним одредбама Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање, Друштво је по почетном билансу, на дан 1. јануара 2004. године, датум преласка на МСФИ/МРС, извршило повећање друштвеног капитала претварањем дела ревалоризационих резерви из претходних година у овај облик капитала.

в) Остали капитал

Остали капитал је формиран у складу са новим рачуноводственим прописима Републике Србије и прелазних одредби Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је Друштво извршило рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала на дан преласка на МСФИ/МРС.

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

г) Резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Емисиона премија	57.996	57.996
Резерве сигурности из добити	153.760	153.760
	211.756	211.756

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

11. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва	20,183	19,129
Резервисање за изравнање ризика	199,453	185,971
Резервисање за бенефиције запосленима	6,742	6,679
	<u>226,378</u>	<u>211,779</u>

Кретања на рачунима дугорочних резервисања у току 2013. године, била су како следи.

	У хиљадама динара			
	Математи- чка резерва	Резерви- сања за изравнање ризика	Резерви- сања за бенефиције запосленим	Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	19,129	185,971	6,679	211,779
Повећања на терет расхода	1,294	13,182	-	14,476
Укидање у корист прихода	-	-	(63)	(63)
Остало	(240)	300	-	60
Стање, 31. децембар 2013. год	<u>20,183</u>	<u>199,453</u>	<u>6,742</u>	<u>226,378</u>

12. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања:		
- у земљи	117,911	63,842
- у иностранству	199,195	97,159
	<u>317,106</u>	<u>161,001</u>

13. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2008.	31. децембар 2007.
Обавезе за премију реосигурања у иностранству	864,292	442,651
Обавезе за провизије из послова реосигурања	16,167	43,875
Обавезе за дивиденде	15,653	15,653
Остало	25,685	34,946
	<u>721,797</u>	<u>537,125</u>

Остале обавезе у износу од 25,685 хиљада динара, односе се на примљена авансе, обавезе према члановима УО и НО, обавезе према физичким лицима за надокнаде, обавезе према добављачима и друго.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

14. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Резервисане штете:		
- активни послови реосигурања у земљи	869,038	1,175,088
- активни послови реосигурања у иностранству	116,750	205,524
- активни послови реосигурања - живот	16,895	26,227
	1,002,683	1,406,839

Почев од 1. јануара 2013. године, Друштво резервисане штете евидентира на бруто принципу. Укупни износ резервисаних штета из пасивних послова реосигурања износи 491,238 хиљада динара и исказан је у активи биланса стања (31. децембар 2012. године – 691,299 хиљада динара).

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31. децембра 2013. године дата је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Врста осигурања:</i>		
01-Осигурање од последица незгоде	93,176	108,248
03- Осигурање моторних возила	72,862	108,900
05- Осигурање ваздухоплова	22,353	34,035
06-Осигурање пловних објеката	23	128
07-Осигурање пловних објеката	19,433	9,241
08-Осигурање имовине од пожара и других опасности	84,111	138,896
09Остала осигурања имовине	137,559	237,675
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	79,513	75,246
11-Осиг, од одговорности због употребе ваздухоплова	-	6
13-Осигурање од опште одговорности	185	176
14-осигурање кредита	24	
15-Осигурање јемства	26	58
16-Осигурање финансијских губитака	259	606
17-Осигурање трошкова правне заштите	86	89
20- Осигурање живота	136	747
22- Осигурање живота	1,699	1,489
Укупно – неживотна осигурања	509,610	713,303
Укупно - животна осигурања	1,835	2,236
Укупно у самопридржају	511,445	715,540

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Резервисане штете – активни послови	1,002,683	1,406,839
Резервисане штете – пасивни послови	(491,238)	(691,299)
Резервисане штете у самопридржају	511,445	715,540

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

15. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Преносна премија – активни послови	211.058	346.593
Преносна премија – пасивни послови	(197.253)	(335.487)
Преносна премија у самопридржају	13.805	11.106

Почев од 1. јануара 2013. године, Друштво преносне премије евидентира на бруто принципу. Укупни износ преносне премије из пасивних послова реосигурања износи 198.253 хиљаде динара и исказан је у активи биланса стања (31. децембар 2012. године – 335.487 хиљада динара).

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Врста осигурања</i>		
Осигурање од последица незгоде	-	5
Осигурање моторних возила	7.322	320
Осигурање ваздухоплова	601	567
Осигурање пловних објеката	701	37
Осигурање робе у превозу	688	11
Осигурање имовине од пожара и других опасности	326	2.268
Остала осигурања имовине	2.278	4.695
Осигурање од одговорности због употребе м.в	446	1.674
Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	106	141
Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	47	50
Осигурање од опште одговорности	1.108	1.278
Осигурање кредита	-	33
Осигурање јемства	26	29
Осигурање финансијских губитака	156	
Преносна премија у самопридржају	13.805	11.106

16. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва	20.183	3.774
Преносне премије	211.058	11.106
Резерве за изравнање ризика	199.453	185.971
Резервисане штете	1.002.683	715.540
	1.433.377	916.391

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

16. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2013. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	у %
Депозити код банка	216,581	15,11%
Акције на листи А београдске берзе	13,805	0,96%
Акције ван листе А београдске берзе	25,951	1,81%
Записи Републике Србије	138,574	9,67%
Средства на рачуну без ограничења – неживот	327,957	22,88%
Средства на рачуну без ограничења - живот	5,836	0,41%
Сред. у преносним премијама и рез. штетама- живот	31,241	2,18%
Сред. у прен. премијама и резер.штетама живот	673,432	46,98%
	1,433,377	100,00%

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

17. ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ

Средства гарантних резерви имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Основни капитал	764,802	764,802
Резерве	153,760	149,147
Нереализовани добици / (губици) од вредновања ХоВ	12,965	(6,137)
Нераспоређени добитак ранијих година	181,731	75,000
Нераспоређени добитак текуће године (не више од 25% гарантне резерве)	-	75,998
Губитак текуће године	(123,387)	-
	989,871	1,059,810

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2013. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	у %
Депозити код банка	332,406	33,58%
У акције којима се тргује ван листинга А у земљи	254,285	25,69%
У акције којима се тргује ван листинга А у иностранству, ван земаља ЕУ и ОЕЦД	6,464	0,65%
Средства на депозитним рачунима	396,716	40,08%
	989,871	100,00%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

17. ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ (наставак)

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

18. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обрачунати приходи будућег периода	20.184	16.561
Обавезе за нефактурисане расходе	128.781	63.691
	148.965	80.252

У структури других пасивних временских разграничења доминирају обавезе за нефактурисане расходе, а односе се пре свега на нефактурисане трошкове по основу премија, у износу од 128,781 хиљаду динара.

19. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Премија реосигурања, сареосигурања и ретроцесија	2.631.252	3.056.242
Провизије из послова реосигурања и ретроцесија	(397.730)	(501.733)
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	(2.346.829)	(2.275.678)
Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	135.535	3.252
	22.228	282.083

20. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

Остали пословни приходи остварени у 2013. години у износу од 384,315 хиљада динара (у 2012. години 346,655 хиљада динара) у целости односе се на приходе од провизија по основу реосигурања.

21. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Математичка резерва животних осигурања	1.294	1.020
Резервисања за изравнања ризика	13.482	-
	14.776	1.020

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

22. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Ликвидиране штете неживотних реосигурања	923,478	1,245,314
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнаде штета	5,880	4,844
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(399,751)	(589,405)
	529,607	660,753

23. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара					
	Трошкови прибаве		Трошкови управе		Остали ТСП	
	За годину која се завршава 31. децембра					
	2013.	2012.	2013.	2012.	2013.	2012.
Трошкови амортизације	-	-	10,304	5,263	-	-
Трошкови резервисања	313	905	465	1,343	-	-
Трошкови материјала	426	670	632	952	-	-
Трошкови горива и енергије	757	488	1,124	700	-	-
Производне услуге	4,727	5,158	7,015	7,436	-	-
Трошкови рекламе	89	23	-	-	-	-
Трошкови реперезентације	330	669	281	465	-	-
Премије осигурања	220	335	326	485	-	-
Порези и доприноси	-	-	-	-	2,697	2,154
Накнаде за банкарске услуге	1,459	1,195	-	-	-	-
Непроизводне услуге	5,423	6,424	8,111	8,972	-	-
Остали немат. трошкови	190	277	1,133	1,431	-	-
Зараде и накнаде зарада	31,192	31,517	48,726	52,006	-	-
Порези и доприноси на зараде и накнаде зарада	5,328	5,395	7,827	7,961	-	-
Накнаде по уговорима	-	-	2,931	2,761	-	-
Трошкови осталих накнада	-	-	6,666	6,712	-	-
Остали лични расходи	3,013	4,439	1,882	1,631	-	-
	53,467	57,495	97,423	98,118	2,697	2,154

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

24. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи од камата	47,252	41,311
Позитивне курсне разлике	23,790	149,022
Ефекти валутне клаузуле	2,316	1,414
Остали финансијски приходи	441	893
	73,799	192,640

25. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Расходи од камата	44	39
Негативне курсне разлике	17,908	26,536
Ефекти валутне клаузуле	291	10
	18,243	26,585

26. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Наплаћена исправљена потраживања	276,288	421,069
Приходи од усклађивања вредности дугорочних улагања	206	357
Остали непоменути приходи	2,402	15,888
	278,896	437,314

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

27. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Губици по основу расходовања опреме	-	100
Обезвређење потраживања	299,047	253,845
Обезвређење краткорочних депозита и готовине	115,609	-
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	130	260
Остали непоменути расходи	1,025	22,604
	415,811	276,809

28. НЕТО ДОБИТАК И ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА – ПРИХОДИ И РАСХОДИ РАНИЈИХ ГОДИНА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2013.	2012.
Приходи ранијих година	41,159	20,641
Расходи ранијих година	(39,673)	(24,670)
	1,486	(4,029)

29. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2013. године Друштво учествује у једном судском спору и једном арбитражном поступку.

У судском поступку, Друштво учествује као тужена страна по тужби „Таково осигурање“ а.д.о., Крагујевац, ради наплате дуга у износу од 10,810 хиљада динара (Штета „Левоб“) по Уговору о реосигурању вишка штета по основу осигурања АО за 2002. годину. На рочишту дана 4. фебруара 2014. године, расправа је закључена. Наказ вештака предочен суду садржи мишљење да не постоји обавеза Друштва за исплату туженог износа. Процене руководства су да ће спор бити окончан у корист Друштва.

Друштво је у складу са Уговором покренуло арбитражни поступак путем арбитражне тужбе против водећег реосигураваача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије ради наплате износа од 313,502 долара. Предмет тужбе је штета која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“ коју је Друштво исплатило „Компанији Дунав осигурање“, а исте водећи реосигураваач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Друштву. Исход арбитраже није могуће проценити. Друштво је извршило исправку вредности потраживања у целисти.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима, првенствено по основу уговора који се тичу пружања међусобних услуга. Ове трансакције обављају се под комерцијалним и тржишним условима.

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

ПРИХОДИ	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1,317,710	1,495,778
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	53,456	50,521
	<u>1,371,166</u>	<u>1,546,299</u>
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	11,925	18,727
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	-	48,045
	<u>11,925</u>	<u>66,772</u>
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	13,467	12,925
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	1,084	21
	<u>14,551</u>	<u>12,946</u>
<i>Приходи од камате</i>		
Дунав Банка а.д. Београд	15,196	17,988
	<u>15,196</u>	<u>17,988</u>
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	9,173	32,692
	<u>9,173</u>	<u>32,692</u>
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	389	2,183
Дунав Банка а.д. Београд	8,478	35,077
	<u>8,867</u>	<u>37,260</u>
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	216,497	373,091
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	19,386	13,335
	<u>235,883</u>	<u>386,426</u>
<i>Приходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	15,076	13,125
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	74	391
	<u>15,150</u>	<u>13,516</u>
Укупни приходи	<u>1,681,911</u>	<u>2,113,899</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
РАСХОДИ	2013.	2012.
<i>Расходи по основу удела у штета реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(254,488)	(709,621)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	(35,939)	(5,563)
	(290,427)	(715,174)
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(223,216)	(290,210)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	(6,925)	(7,382)
	(230,141)	(297,592)
<i>Трошкови горива и енергије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1,969)	(1,251)
<i>Трошкови производних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(8,894)	(8,736)
Дунав Ауто, Београд	(3)	(2)
	(8,897)	(8,738)
<i>Трошкови премије осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(571)	(861)
<i>Трошкови банкарских услуга</i>		
Дунав банка а.д. Београд	(1,082)	(267)
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(870)	(506)
Дунав Стокброкер	(748)	(775)
	(1,618)	(1,280)
<i>Остали непоменути трошкови</i>		
Дунав турист	-	(137)
Дунав пензије	(1,916)	(1,690)
	(1,916)	(1,827)
<i>Расходи камате</i>		
Дунав банка ад Београд	-	(85)
<i>Расходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(8,995)	(13,739)
<i>Негативне курсне разлике</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	(213)	(10,620)
Дунав банка ад, Београд	(1,918)	(1,207)
	(2,131)	(11,827)
<i>Расходи од усклађивања вредности имовине</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(42,670)	(186,209)
Косиг Дунав осигурање а.д. Бања Лука	(1,040)	(19,386)
	(43,710)	(205,595)
<i>Расходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(2,219)	(1,404)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	-	(39)
	(2,219)	(1,443)
Укупни расходи	(593,676)	(1,259,679)
Приходи – нето	1,088,235	854,220

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

АКТИВА	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Потраживања по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	536,688	604,385
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	12,165	14,206
	<u>548,853</u>	<u>618,591</u>
<i>Потраживање за дате авансе</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	36
<i>Потраживање по основу провизије</i>		
К Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	4,059	
	<u>4,059</u>	
<i>Потраживање по основу регресних штета</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	2,648	3,871
	<u>2,648</u>	<u>3,871</u>
<i>Потраживање из специфичних послова</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	80
	<u>-</u>	<u>80</u>
<i>Остала потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	23	23
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	12,509
	<u>23</u>	<u>12,532</u>
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	(42,890)	(216,516)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(1,040)	(19,386)
	<u>(43,730)</u>	<u>(235,902)</u>
<i>Унапред плаћени трошкови</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	35	82
<i>Потраживање за нефактурисани приход</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	3,043	16,284
	<u>3,043</u>	<u>16,284</u>
<i>Готовина и готовински еквиваленти</i>		
Дунав банка а.д Београд	23,641	1,519
	<u>23,641</u>	<u>1,519</u>
Укупна актива	<u>792,857</u>	<u>655,188</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

ПАСИВА	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	350	2.664
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Република Српска	2.586	120
	2.936	2.784
<i>Обавезе за провизије из послова реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.354	6.253
<i>Обавезе за поврат премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	7.728	5.423
<i>Добављачи у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	164	1.764
Дунав Стохброкер	60	60
	224	1.824
<i>ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани</i>		
Дунав Пензије	-	161
Укупно пасива	735.658	756.596
Актива / (пасива), нето	(80.470)	36.261

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Поред наведеног, у складу са чланом 59 став 4 Закона о порезу на добит правних лица (Службени гласник РС бр. 47/13 и 108/13), повезана лица су и Сава осигурање неживот а.д.о., Сава осигурање живот а.д.о. и Сава Ре а.д. јер поседују више од 25% управљачких права у Друштау.

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

ПРИХОДИ	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Сава осигурање - неживот адо	106,555	120,299
Сава осигурање - живот адо	366	239
Сава Ре ад	22,130	26,310
	129,051	146,848
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Сава осигурање адо	1,542	3,223
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Сава осигурање - неживот адо	11,035	14,319
Сава осигурање - живот адо	86	57
Сава Ре ад	882	556
	12,003	14,932
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Сава осигурање адо	520	1,104
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
Сава Ре ад	389	717
<i>Приходи ранијих година</i>		
Сава осигурање адо	88	102
Укупни приходи	143,593	168,926

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

РАСХОДИ	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
<i>Расходи по основу удела у штетама реосигурања</i>		
Сава осигурање - неживот адо	(27,073)	(40,183)
Сава осигурање - живот адо	(253)	
Сава Ре ад	(10,783)	(8,079)
	(38,109)	(48,262)
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Сава осигурање - неживот адо	(25,081)	(21,340)
Сава осигурање - живот адо	(96)	(63)
Сава Ре ад	(4,602)	(5,003)
	(29,779)	(26,406)
<i>Расходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Сава осигурање адо	(812)	(1,055)
<i>Негативне курсне разлике</i>		
Сава Ре адо	(316)	(2,109)
Укупни расходи	(69,019)	(77,832)
Приходи – расходи	74,574	89,094

АКТИВА	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Потраживања по основу премије реосигурања</i>		
Сава осигурање неживот адо	19,089	17,645
Сава осигурање живот адо	270	176
Сава Ре ад	714	1583
	20,073	19,404
<i>Потраживање за штете</i>		
Сава Ре ад	228	218
<i>Потраживање по основу регресних штета</i>		
Сава осигурање адо	490	644
<i>Потраживање за нефактурисани приход</i>		
Сава Ре а.д	-	6,492
Укупна актива	20,791	26,758

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

ПАСИВА	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања</i>		
Сава осигурање неживот адо	7,648	7,597
Сава осигурање живот адо	253	-
	7,901	7,597
<i>Обавезе за провизије из послова реосигурања</i>		
Сава Ре ад	20,033	12,012
<i>Обавезе по регресним и услужним штетама</i>		
Сава Ре ад	-	51
<i>ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани</i>		
Сава осигурање адо	4,646	1,978
Укупно пасива	57,159	46,217
Актива / (пасива), нето	(36,368)	(19,459)

31. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

За израду годишњих финансијских извештаја извршено је усаглашавање обавеза и потраживања са стањем једанпут у току године.

Потраживања су потврђена у износу 99,13%, а на 0,87% потраживања су оспорена или нисмо добили одговор на послати ИОС.

Друштво се није усагласило са комитентима за износ од 254,360 хиљада динара неевидентираних обавеза у својим пословним књигама, од чега се, највећим делом, неевидентираних обавеза односи на непризнату обавезу по Уговору о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину („штета Колзец“), у износу од 238,690 хиљада динара према Триглав осигурању. Друштво захтев сматра неоснованим, јер штета није пријављена у законском и уговореном року.

32. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	2013.	2012.
Нето (губитак) / добитак	(123,387)	213,463
Просечан пондерисани број акција у току године	81,083	81,083
Основна зарада по акцији (у динарима)	(1,521.74)	2,632.65

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

33. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, у току 2013. године није вршила контролу пословања Друштва.

34. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

У складу са одредбама члана 156. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС”, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС”, број 15/07) као и Одлуке Народне банке Србије о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС”, број 19/05) овлашћени актуар је у току 2013. године Народној банци Србије доставио три мишљења о подацима из тромесечних извештаја друштва и то за периоде 1. јануар – 30. март 2013., 1. јануар –30. јун 2013. године и 1. јануар – 30. септембар 2013. године. У склопу наведених тромесечних извештаја, овлашћени актуар је дао позитивно мишљење о:

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

До дана усвајања ових финансијских извештаја, годишњи извештај актуара није усвојен. Не очекује се да ће мишљење овлашћеног актуара у годишњем извештају за 2013. годину бити другачије од издатих периодичних извештаја, односно очекује се позитивно мишљење.

35. НАЛАЗИ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС”, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС”, број 15/07), као и одредбама члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије У.О. бр. 103 од 24.03.2008. године), интерна ревизија је, током 2013. године, извршила 3 ревизије предвиђене Годишњим планом рада и једну ванредну ревизију у складу са захтевом Извршног одбора. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије и то: кварталне за период 01.01 – 31.03., 01.04. – 30.06.2012. године, 01.09 – 30.09.2012 и полугодишњи за период 01.01 – 30.06.2012. године, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2013. године дао 4 препоруке за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

Интерни ревизор је у складу са налазима извршених контрола у току 2010., 2012. и 2013. године, предложио и пратио извршење 8 препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву, и то:

- | | | |
|---|---|---------------|
| - | у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године | 2 препоруке, |
| - | у периоду од 01.01. до 31.12.2012. године | 2 препоруке и |
| - | у периоду од 01.01. до 31.12.2013. године | 4 препоруке. |

Спроведеном контролом извршења датих препорука интерне ревизије је утврдила да су реализоване три дате препорука из ранијих година и две препоруке из 2013. године. Интерна ревизија је током 2013. године наставила са праћењем пет преосталих препорука, и то:

- једна препорука дате у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године за које је реализација одложена и
- 2 препоруке дате у периоду од 01.01. до 31.12.2013. године за чију реализацију су дати рокови до 31.03. и 30.06.2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 51, Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 12/2007) и Правилником Друштва о основама система интерних контрола и управљању ризицима у пословању од 31. маја 2007. године.

Управљање појединим ризицима се врши у надлежним организационим деловима Друштва у којима су ризици идентификовани. Извршни директори су одговорни за конзистентну примену усвојених политика управљања ризицима на свим нивоима у Друштву, као и да сви запослени добро разумеју одговорност коју носе процеси управљања ризиком у коме учествују, уз поштовање успостављених етичких и професионалних стандарда.

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

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

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

Друштво је идентификовало 28 ризика, који су груписани у 5 група у складу са Одлуком Народне банке Србије и Правилником Друштва о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање, и то:

1. ризик капитала
2. ризици реосигурања,
3. тржишни ризици,
4. кредитни ризик,
5. ризик ликвидности,
6. оперативни ризици,
7. ризици рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама и
8. правни и репутациони ризици.

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

а) Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а власницима обезбеди принос на капитал. Лица која контролишу финансије на нивоу Друштва испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Друштво није имало обавеза по основу кредита на дан 31. децембра 2013. године, и сходно томе није обрачунавало показатеље задужености.

б) Ризик реосигурања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

б) *Ризик реосигурања (наставак)*

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

- а) ризик адекватности техничких резерви и ризици у вези са планирањем техничких резерви Друштва,
- б) ризик неадекватно обрачунате математичке резерве,
- в) ризик неадекватно одређене премије реосигурања,
- г) ризик неодговарајућег утврђивања услова реосигурања,
- д) ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја и
- ђ) ризик неадекватне процене ризика који се преузима у реосигурање, како би обезбедило трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који неће угрозити имовину и пословање и који ће обезбедити заштиту интереса цедената и других поверилаца,

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

в) *Тржишни ризици*

Тржишни ризици проистичу из неповољних промена на тржишту, и то пре свега на тржишту осигурања и финансијском тржишту. Они могу да се испољавају кроз потенцијални губитак и добитак.

Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената приказане су у табели која следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	325,065	305,434
Потраживања	792,694	782,388
Краткорочни финансијски пласмани	778,509	653,738
Готовина и готовински еквиваленти	1,174,545	927,133
	<u>3,070,813</u>	<u>2,668,694</u>
Финансијске обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	-	924
Обавезе по основу штета и уговорених износа	317,106	161,001
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	721,797	537,125
Обавезе за нефактурисане расходе	128,781	63,561
	<u>1,167,684</u>	<u>762,611</u>

Основни финансијски инструменти Друштва су дугорочни финансијски пласмани, потраживања, готовина и готовински еквиваленти, краткорочни депозити код пословних банака, те обавезе по основу штета и уговорених износа, обавезе за премију и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

а) Тржишни ризици (наставак)

Тржишни ризик нарочито обухвата:

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

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

Ризик конкуренције

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

Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

Ризик смањења премије у самопридржају

Пад премије у самопридржају условљен је необнављањем највећих уговора о реосигурању а која покрића су била исључиво обезбеђена из сопствених капацитета Друштва. Уговори који су генерисали највећу премију у самопридржају а нису обновљени су реосигурање портфела ауто-каско цедента Дунав Осигурање и реосигурање портфела незгоде цедента Kogean Re.

Ризик промене каматних стопа

Ризик промена каматних стопа представља ризик да ће се вредност имовине Друштва променити због промене у апсолутном нивоу каматних стопа и/или разлика између две каматне стопе. Активности Друштва су под утицајем ризика промене каматних стопа у оној мери у којој каматносна имовина и обавезе доспевају или им се мењају каматне стопе у различитим раздобљима или у различитим износима. Код променљивих каматних стопа имовина и обавезе Друштва подложни су и базном ризику, који представља разлику у начину одређивања цена разних индекса променљивих каматних стопа.

Управљање каматним ризиком спроводи се кроз праћење осетљивости Друштва на промене каматних стопа применом анализе усклађености имовине и обавеза.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

а) *Тржишни ризици (наставак)*Ризик промене каматних стопа (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	300,505	281,024
Потраживања	792,694	782,389
	<u>1,093,199</u>	<u>1,063,413</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	24,560	24,410
Краткорочни финансијски пласмани	778,509	653,738
	<u>803,069</u>	<u>678,148</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	1,174,545	927,133
	<u>1,174,545</u>	<u>927,133</u>
	<u>3,070,813</u>	<u>2,668,694</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе по основу штета и уговорених износа	317,106	181,001
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	721,797	537,125
Обавезе за нефактурисане расходе	128,781	63,561
	<u>1,167,684</u>	<u>761,687</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	-	924
	<u>-</u>	<u>924</u>
	<u>1,167,684</u>	<u>762,611</u>

Анализе осетљивости приказане у наредном тексту су успостављене на основу изложености променама каматних стопа за недеривативне инструменте на датум биланса стања. За обавезе са варијабилном стопом, анализа је састављана под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године. Повећање или смањење од 1% представља, од стране руководства Друштва, процену реално могуће промене у каматним стопама. Да је каматна стопа 1% виша/нижа, а све остале варијабле остале непромењене Друштво би остварило добитак за годину која се завршава 31 децембра 2013. године у износу од 11,745 хиљада динара (2012. године: 9,262 хиљаде динара). Имајући у виду структуру финансијских инструмената, ризик од каматних стопа може се окарактерисати као низак.

Ризик промене цена хартија од вредности

У структури aktive Друштва учешће акција и улога у друга правна лица износи око 8% на дан 31. децембра 2013. године тако да не постоји значајнији ризик од губитка услед пада цена акција које су вредноване по фер вредности у оквиру прихода/расхода од усклађивања вредности у билансу успеха.

Девизни ризик

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

а) *Тржишни ризици (наставак)*

Девизни ризик (наставак)

Изложеност друштва девизном ризику:

Категорија	31. децембар 2013. године		
	У страним валутама	У хиљадама динара	УКУПНО
Нематеријална улагања	-	30,132	30,132
Опрема	-	13,081	13,081
Дугорочни финансијски пласмани	29,923	295,142	325,065
Краткорочни фин. пласмани	564,101	214,408	778,509
Залихе	-	27	27
Потраживања	483,544	309,150	792,694
Потраживања за порез на добит	-	35,885	35,885
Готовински еквиваленти и готовина	1,149,955	24,590	1,174,545
Активна временска разграничења	14,943	10,251	25,194
Пасивна преносна премија	-	197,253	197,253
Пасивне резервисане штете	-	491,238	491,237
Укупно актива	2,242,466	1,621,157	3,863,623
Дугорочна резервисања и обавезе	18,855	207,523	226,378
Краткорочне обавезе	961,625	77,278	1,038,903
Пасивна временска разграничења	-	1,362,706	1,362,706
Одложене пореске обавезе	-	2,593	2,593
Капитал и резерве	-	1,233,043	1,233,043
Укупно пасива	980,480	2,883,143	3,863,623
Укупно нето позиција	1,261,986	(1,261,986)	

а) *Кредитни ризик*

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе што ће резултирати финансијским губитком Друштва.

Изложеност Друштва и кредитни рејтинг клијената се стално надгледају, а укупна вредност закључених трансакција је раздвојена између одобрених клијената.

У спровођењу политика депоновања и улагања средстава, Друштво се придржава одређених принципа установљених Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање и Одлуком о ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање и на тај начин се штити од прекомерне изложености ризику депоновања и улагања средстава, односно немогућности Друштва да у целини или делимично наплати потраживања по различитим основама.

Друштво перманентно прати финансијско стање и пословање својих значајних комитената, односно изложеност ризику депоновања и улагања средстава.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

е) *Кредитни ризик*

Структура потраживања према доспелости на наплату на дан 31. децембра 2013. године приказана је у табели која следи:

	Бруто изложеност	У хиљадама динара	
		Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела и доспела неисправљена потраживања	792,694	-	792,694
Доспела, исправљена потраживања	326,497	(326,497)	-
	<u>1,119,191</u>	<u>(326,497)</u>	<u>792,694</u>

Структура потраживања од купаца у смислу њихове доспелости на наплату на дан 31. децембра 2012. године приказана је у табели која следи:

	Бруто изложеност	У хиљадама динара	
		Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела и доспела неисправљена потраживања	782,389	-	782,389
Доспела, исправљена потраживања	303,905	(303,905)	-
	<u>1,086,294</u>	<u>(303,905)</u>	<u>782,389</u>

Најзначајнија појединачна потраживања представљена су у следећој табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2013.
Дунав осигурање а.д.о., Београд	536,133
Триглав осигурање а.д.о., Београд	175,221
Меркур Животно осигурање а.д.о., Београд	40,580
Grawe Осигурање а.д.о., Београд	28,357
Остало	12,403
	<u>792,694</u>

д) *Ризик ликвидности*

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

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

Следеће табеле приказују преостале рокове доспећа финансијских средстава и обавеза Друштва. Преглед доспећа финансијских обавеза је направљен на основу недисконтованих новчаних токова, односно на основу најранијег датума када се од Друштва може тражити да плати насталу обавезу.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

д) Ризик ликвидности (наставак)

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2013. и 2012. године:

У хиљадама динара
31. децембар 2013.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 године	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	-	792,694	-	-	300,505	1,093,199
Фиксна каматна стопа	-	-	827,198	1,350	-	828,548
Варијабилна кам. стопа	1,174,545	-	-	-	-	1,174,545
	<u>1,174,545</u>	<u>792,694</u>	<u>827,198</u>	<u>1,350</u>	<u>300,505</u>	<u>3,096,292</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 године	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	-	782,389	-	-	281,024	1,063,413
Фиксна каматна стопа	-	-	895,560	1,385	-	896,945
Варијабилна кам. стопа	927,133	-	-	-	-	927,133
	<u>927,133</u>	<u>782,389</u>	<u>895,560</u>	<u>1,385</u>	<u>281,024</u>	<u>2,687,491</u>

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2013. и 2012. године:

У хиљадама динара
31. децембар 2013.

	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 године	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	1,038,903	128,781	-	-	1,167,684
	<u>1,038,903</u>	<u>128,781</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,167,684</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2012.

	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 године	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	698,126	63,561	-	-	761,687
Варијабилна кам. стопа	950	-	-	-	950
	<u>699,076</u>	<u>63,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>762,637</u>

ђ) Оперативни ризик

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

η) *Оперативни ризик (наставак)*

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

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

е) *Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама*

Анализа ликвидности, солвентности и финансијског положаја Друштва за последњих 5 година, применом инструмената анализе aktive и пасиве по вертикали и хоризонтално, као и референтни рачуно показатељи за исти период, указују да Друштво није изложено значајном ризику од рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама. Одржавање ликвидности и солвентности није дошло ни у једном тренутку у питање.

31. децембар 2013.	До 6 мес.	Преко 12 мес.	Недеф. доспеће	Укупно
Нематеријална имовина	-	-	30,132	30,132
Постројења и опрема	-	-	13,081	13,081
Залхе	27	-	-	27
Потраживања	792,694	-	-	792,694
Потраживања за порез на добит	35,885	-	-	35,885
Краткорочни фин. пласмани	778,509	-	-	778,509
Улагања у обвезнице	-	23,460	-	23,460
Учешћа у капиталу	-	-	300,505	300,505
Остали дугорочни пласмани	-	1,100	-	1,100
Готовина и гот. еквиваленти	1,174,545	-	-	1,174,545
Активна временска разграничења	9,011	-	16,183	25,194
Пасивна преносна премија	-	-	197,253	197,253
Пасивне резервисане штете	-	-	491,238	491,238
УКУПНО ИМОВИНА	2,790,671	24,560	1,048,392	3,863,623
Математичка резерва	-	-	20,183	20,183
Резервисања за изравнање ризика	-	-	199,453	199,453
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	-	6,742	-	6,742
Обав. за премију, зараде и друго	1,038,903	-	-	1,038,903
Пасивна временска разграничења	-	148,965	1,213,741	1,362,706
Одложени порези	-	2,593	-	2,593
УКУПНО ОБАВЕЗЕ	1,038,903	158,300	1,433,377	2,630,580
НЕТО ИЗЛОЖЕНОСТ	1,751,768	(133,740)	(384,985)	1,233,043

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

ж) Правни и репутациони ризик

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

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

Друштво врши континуирано праћење спорова и предузимање потребних радњи.

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

з) Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза по основу уговора о осигурању и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2013. године и 31. децембра 2012. године:

	31. децембар 2013.		У хиљадама динара 31. децембар 2012.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дгорочни финансијски пласмани	325,065	325,065	305,434	305,434
Потраживања	792,694	792,694	782,389	782,389
Краткорочни финансијски пласмани	778,509	778,509	653,738	653,738
Готовина и готовински еквиваленти	1,174,545	1,174,545	927,133	927,133
	<u>3,070,813</u>	<u>3,070,813</u>	<u>2,668,694</u>	<u>2,668,694</u>
Финансијске и обавезе по основу уговора о осигурању				
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	924	924
Обавезе по основу штета и уговорених износа	317,106	317,106	161,001	161,001
Обавезе за премију, заряде и друге обавезе	721,797	721,797	537,125	537,125
Обавезе за нефактурисане расходе	128,781	128,781	63,561	63,561
	<u>1,167,684</u>	<u>1,167,684</u>	<u>762,611</u>	<u>762,611</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

36. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

з) Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

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

	У хиљадама динара 31. децембар 2013.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	300,505	24,560	-	325,065
Потраживања	-	792,694	-	792,694
Краткорочни финансијски пласмани	-	778,509	-	778,509
Готовина и готовински еквиваленти	1,174,545	-	-	1,174,545
	<u>1,475,050</u>	<u>1,595,763</u>	<u>-</u>	<u>3,070,813</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета и уговорених износа	-	317,106	-	-
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	721,797	-	-
Обавезе за нефактурисане расходе	-	128,781	-	-
	<u>-</u>	<u>1,167,684</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

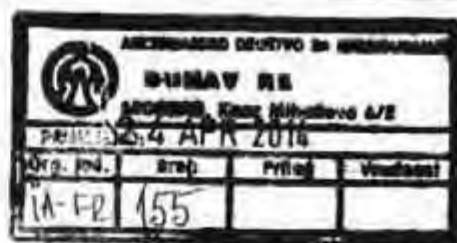
37. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2013. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2014. године. тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
EUR	114.6421	113.7183
USD	83.1282	86.1763
CHF	93.5472	94.1922



ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА 2013. ГОДИНУ

САДРЖАЈ

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	3
2. ТРЖИШНА ПОЗИЦИЈА ДРУШТВА И АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА У 2013. ГОДИНИ.....	5
3. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА	7
4. ИЗВЕШТАЈ О ПОЛИТИЦИ СПРОВОЂЕЊА САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ЗА 2013. ГОДИНУ	9
4.1. ЦЕДЕНТИ ДРУШТВА	9
4.2. МАКСИМАЛНИ САМОПРИДРЖАЈ ДРУШТВА	9
4.3. УГОВОРИ О РЕОСИГУРАЊУ.....	10
4.4. АКТИВНА ПРЕМИЈА ДРУШТВА	10
4.4.1. Активна премија Друштва по регионима.....	11
4.4.2. Активна премија Друштва по изворима	13
4.5. ПРЕМИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ ДРУШТВА	15
4.6. ПРЕМИЈА РЕТРОЦЕСИЈЕ ДРУШТВА	17
4.7. ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ ДРУШТВА	19
4.7.1. Ликвидиране штете у самопридржају Друштва	20
4.7.2. Ликвидиране штете ретроцесије Друштва	21
4.8. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ ДРУШТВА.....	21
4.8.1. Резервисане штете у самопридржају Друштва	22
4.8.2. Резервисане штете ретроцесије Друштва.....	22
4.9. НАСТАЛЕ НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ (ИБНР)	23
4.10. МЕРОДАВНИ ТЕХНИЧКИ РЕЗУЛТАТ (МТР)	24
5. ФИНАНСИЈСКО ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА У 2013. ГОДИНИ	30
5.1. УКУПНА АКТИВА НА ДАН 31.12.2013.	30
5.1.1. Нематеријална улагања, постројења и опрема	31
5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани.....	31
5.1.3. Потраживања и исправка вредности потраживања.....	31
5.1.4. Краткорочни финансијски пласмани и готовина	39
5.1.5. Остала актива	41
5.2. УКУПНА ПАСИВА НА ДАН 31.12.2013.	41
5.2.1. Капитал, резерве, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе.....	42
5.2.2. Преносна премија и резервисане штете	47
5.2.3. Остала пасивна временска разграничења.....	48

5.3. ГАРАНТНЕ И ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ.....	49
5.3.1. Гарантне резерве.....	49
5.3.2. Техничке резерве	50
5.4. ИНВЕСТИЦИОНА ПОЛИТИКА.....	50
5.4.1. Дешавања на финансијском тржишту	51
5.4.2. Депоновање и улагање средстава Друштва	51
5.4.3. Остварени приходи од депоновања и улагања средстава	54
5.5. УКУПНИ ПРИХОДИ У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2013.....	56
5.5.1. Пословни приходи.....	56
5.5.2. Финансијски приходи.....	57
5.5.3. Приходи од усклађивања вредности	59
5.6. УКУПНИ РАСХОДИ У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2013.	59
5.6.1. Пословни расходи	59
5.6.1.1. Трошкови спровођења реосигурања.....	61
5.6.2. Финансијски расходи	63
5.6.3. Расходи од усклађивања вредности	63
5.7. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2013.	65
6. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	66
7. ОЦЕНА РИЗИКА	71
7.1. Ризик реосигурања	72
7.2. Тржишни ризик	72
7.3. Оперативни ризик	74
7.4. Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама	75
7.5. Кредитни ризик	76
7.6. Правни и репутациони ризик.....	76
8. ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ 2013. ГОДИНЕ.....	76
9. ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ 2013. ГОДИНЕ.....	Error! Bookmark not defined.
10. ЗАКЉУЧАК	78

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Акционарско друштво за реосигурање „Дунав Ре“ (у даљем тексту Друштво) регистровано је у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22.07.2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања.

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

Првог октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

На основу Решења Савезног министарства за финансије о издавању дозволе за рад бр. 4/1-11-004/97 од 15.05.1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20.06.1997, под матичним бројем 07046901, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије. Обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број: 052-89 од 29.01.1998. године.

Шифра делатности је 6520.

Порески идентификациони број је 100001327.

Лице овлашћено за заступање је директор Бранислав Савић.

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

Друштво је дана 28.06.2012. године усвојило измене и допуне Статута, чиме је исти усаглашен са новим Законом о привредним друштвима.

Унутрашња организација и управљање уређени су Статутом Друштва и другим општина актима.

Органи управе Друштва су:

- ✓ Скупштина,
- ✓ Надзорни одбор,
- ✓ Извршни одбор,

Чланови надзорног одбора

- ✓ Евица Миленковић (Компанија Дунав осигурање), члан и
- ✓ Верица Матковић (Сава осигурање), члан.

Чланови извршног одбора

- ✓ Бранислав Савић
- ✓ др Душан Васић
- ✓ Бојан Маричић
- ✓ Лепосава Поповић
- ✓ Весна Катић

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

Чланови комисије за ревизију

- ✓ Владимир Шкрбић (Компанија Дунав осигурање), председник,
- ✓ Миланка Русов (Компанија Дунав осигурање), члан и
- ✓ Дамјан Шаговновић (Сава осигурање), члан.

Ревизију финансијских извештаја врши Ревизорска кућа: *Deloitte doo*, Београд

Акционари

Већински власник друштва је Компанија Дунав осигурање са 92,65% учешћа у укупном акцијском капиталу и 88,41% у укупном основном капиталу. Друштво није вршило откуп сопствених акција.

Редослед првих 10 акционара по броју акција на дан 31.12.2013. године

АКЦИОНАРИ	Број акција	Укупна вредност у 000 РСД	% учешћа у акцијском капиталу
1 Компанија Дунав осигурање Београд	75,126	676,134	92,65%
2 Сава осигурање Београд	2,731	24,579	3.37%
3 UniCredit банка Словенија	910	8,190	1.12%
4 Ловћен осигурање Подгорица	631	5,679	0.78%
5 Банка интеса -кастоди	513	4,617	0.63%
6 Војвођанска банка -кастоди	366	3,294	0.45%
7 АМС осигурање а.д.о	353	3,177	0.44%
8 Swiss osiguranje Подгорица	192	1,728	0.24%
9 Тривановић Лука	120	1,080	0.15%
10 EPG Investments d.o.o	50	450	0.06%

Запослени

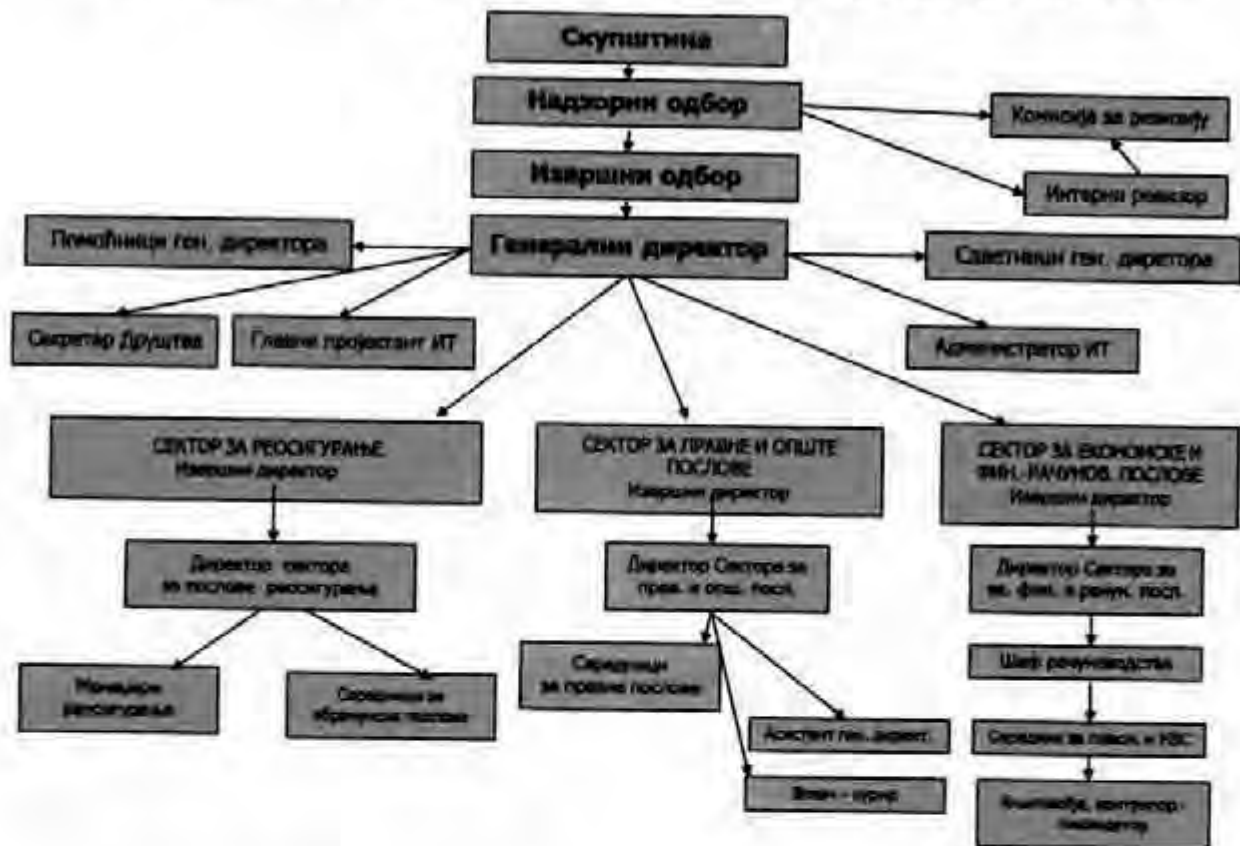
На дан 31.12.2013. године у Друштву је било 31 запослених.

Квалификациона структура запослених на дан 31.12.2013. и 31.12.2012. године

Степен стручне спреме	Број запослених	
	31.12.2013	31.12.2012
Висока стручна спрема	22	23
Виша стручна спрема	3	3
Средња стручна спрема	6	5
Укупно	31	31
Просечан број запослених	31	32

Организациона структура

Организациона структура Друштва на дан 31.12.2013. године



2. ТРЖИШНА ПОЗИЦИЈА ДРУШТВА И АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА У 2013. ГОДИНИ

Стање на тржишту осигурања и реосигурања у Србији

На тржишту Србије током 2013. године послује 24 друштва за осигурање и 4 друштва која се баве пословима реосигурања.

Посматрано према власничкој структури капитала 18 друштва за осигурање и 3 друштва за реосигурање је у већинском страном власништву.

Друштва за реосигурање су:

1. АД за реосигурање Дунав РЕ (основано 1977. године),
2. АД за реосигурање *Delta Generali Reosiguranje* (основано 2000. године),
3. ДДОР РЕ за реосигурање Нови Сад (основано 2009. године) и
4. *WIENER RE АД* за реосигурање (основано 2008. године).

У страном власништву у 2013. години налази се 75% друштва за реосигурање, а слична је и структура учешћа у укупном акцијском капиталу друштва за реосигурање.

Позиционирање Друштва на домаћем тржишту

Домаће друштво за реосигурање Дунав РЕ посебно доминира у учешћу у укупним пласманима друштава за реосигурање који обухватају инвестиционе некретнине, дугорочне и краткорочне финансијске пласмане и готовину и готовинске елементе. У току 2012. године Дунав РЕ је у наведене облике активе пласирао 1.886.305 хиљада динара, док су сва остала реосигуравајућа друштва у страном власништву пласирала 1.795.308 хиљада динара. Друштво је лидер у инвестиционој активности са 51% учешћа у укупним финансијским пласманима друштава за реосигурање.

Структура укупне билансне суме друштава за реосигурање у 2012.



Структура укупних финансијских пласмана друштава за реосигурање у 2012.



Тржишно учешће у укупној активној премији реосигурања у земљи



Највећу активну премију реосигурања у 2012. години остварило је АД за реосигурање Дунав РЕ, 3.056.242 хиљада динара, а на тржишту реосигурања у Србији (посматрано са аспекта учешћа у укупној активној премији реосигурања) учествује са 38%.

Следеће друштво по висини остварене активне премије у 2012. години је WIENER RE, са 2.942.376 хиљада динара и 37% тржишног учешћа.

АД за реосигурање *Delta Generali Reosiguranje* и ДДОР РЕ заједно остварили су укупну активну премију у износу од 2.000.543 хиљада динара и заузимају преосталих 25% тржишта.



Са аспекта учешћа у укупној премији у самопридржају друштава за реосигурање, Дунав РЕ и даље има највеће учешће од 47% у премији у самопридржају, а други по величини реосигуравач на домаћем тржишту WIENER РЕ учествује у премији у самопридржају са 41%.

3. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење у посматраном периоду претходне године	План за посматрани период текуће године	Остварење у посматраном периоду текуће године	индекс остварење у 2013./ остварење у 2012.	индекс остварење у 2013. / план за 2013.
Укупни приходи	5.026.701	4.790.468	4.459.723	88,72	93,10
Укупни расходи	4.788.050	4.645.097	4.582.058	95,70	98,64
Добитак пре опорезивања	238.651	145.371			
Губитак			122.335		
Билансна актива/пасива	4.084.164		3.863.623	94,60	-
Ванбилансна актива/пасива					
Трошкови пословања	157.767	179.897	153.587	97,35	85,37
Број запослених на крају месеца	31	31	31	100,00	100,00
Просечна нето зарада	161	174	157	97,52	90,23
Просечна бруто зарада	229	248	224	97,82	90,32
Учешће напл. премије у бруто премији	77,24	-	75,89	98,25	-
Учешће лик. штета у бруто премији	40,58	34,14	34,64	85,37	101,48
Учешће лик.штета у наплаћеној премији	41,30		33,37	80,81	
Учешће TCP у бруто премији	5,11	5,32	5,76	112,66	108,22
ROE	27,79		-16,06	-57,79	
ROA	7,02		-3,19	-45,44	
CIR 1	25,09		30,88	123,08	

Друштво је у периоду I-XII 2013. године остварило губитак у бруто износу од 122.335 и губитак од укидања одложених пореза у износу 1.052 хиљада динара што укупно износи 123.387 хиљада динара.

Губитак 123.387. хиљада динара.

Основни и остали капитал друштва износи 768.246 хиљ. динара. Од тога се 94,99% односи на акцијски капитал, 4,56% на друштвени капитал и 0,45% на остали капитал.

Основни и остали капитал 768.246 хиљада динара.

На дан 31.12.2013. краткорочни пласмани друштва износили су 778.509 хиљ. динара, а дугорочни 325.065 хиљ. динара.

Укупни пласмани 1.103.574. хиљада динара и за 15% су већи у односу на претходну годину.

У периоду I-XII 2013. године остварена је укупна бруто премија у износу од 2.667.750 хиљ. динара, што је за 13,10% мање у односу на исти период претходне године.

Бруто премија 2.667.750. хиљада динара и за 13,10 % мање у односу на претходну годину.

Остварена наплаћена премија у износу од 2.769.635 хиљ. динара и мања је у односу на исти период претходне године за 8,19%.

Наплаћена премија
2.769.635 хиљада
динара 8,19% мања
у односу на
претходну годину.

У периоду I-XII 2013. године ликвидирани су штете у укупном износу од 924.234 хиљ. динара, што представља пад од 25,81% у односу на исти период претходне године.

Ликвидиране штете
924.234. хиљада
динара, 25,81% мање
у односу на
претходну годину.

CARMEL*	Претходна година	Текућа година	ТРЕНД
АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА - С			
S1: "Премија у самопр. / Ук. капитал"	1.02	0.55	54.27
S2: "Укупни капитал / Укупна актива"	0.19	0.20	105.71
S3: "Укупни капитал / Техничке резерве"	0.39	1.05	268.77
КВАЛИТЕТ АКТИВЕ - А			
A1: "Имовина у функцији учинка осигурања / Укупна актива"	0.27	0.29	107.59
A4: "Укупно инвестирана средства (укључ. каматносноу готовину) / Укупна актива"	0.46	0.59	127.67
РЕОСИГУРАЊЕ И АКТУАРСКЕ ПОЗИЦИЈЕ - R			
R1: "Меродавна премија у самопр. / Мерод. укупна премија"	0.24	0.15	61.15
R2: "Техничке резерве у самопр. / Решене штете у самопр."	1.39	1.39	100.00
R3: "Техничке резерве у самопр. / Премија у самопридржају"	1.51	2.46	162.71
ПРОДУКТИВНОСТ – УПРАВА - М			
M1: "Бруто премија / Број запослених"	99,029.52	86,056.45	86.90
M2: "Укупна актива / Број запослених"	131,747.23	124,633.00	94.60
ПРОФИТАБИЛНОСТ - E			
E1: РАЦИО ШТЕТА: "Мерод. штете у самопр. / Мерод. премија у самопридрж."	1.22	1.19	97.97
E2: РАЦИО ТРОШКОВА: "ТСО / Меродавна премија у самопридржају"	0.26	0.52	199.20
E3(A): РАЦИО ИНВЕСТИЦ. ПРИНОСА (пок.1): "Инвестициона добит Меродавна премија у самопридржају"	0.46	0.35	76.14
E4: Комбин. рацио –осн. показатељ (пок.1) E4= [E1 + E2]	1.48	1.71	115.81
E5: Комбин. рацио (пок. 2) E5= [E1 + E2 - E3A]	1.02	1.36	133.63
ЛИКВИДНОСТ - L			
L1: "Ликвидна средства / Кратк. обавезе"	2.26	1.88	83.19
L2: Рацио ликвидности I степена (рацио новчане ликвидности (или ригорозни рацио)): [ликвидна средства] / [кратк. обавезе + део ПВР (остала ПВР + резер. штете)]	1.06	1.15	108.49
L2(A): Рацио ликвидности I степена (рацио новчане ликвидности (или ригорозни рацио)): [ликвидна средства] / [кратк. обавезе + ук.ПВР]	1.96	2.90	147.96

4. ИЗВЕШТАЈ О ПОЛИТИЦИ СПРОВОЂЕЊА САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ЗА 2013. ГОДИНУ

Дунав Ре а.д.о. (у даљем тексту Друштво) је током 2013. године обављало послове неживотних и животних реосигурања.

Друштво је током 2013. године преузимало ризике како са домаћег, тако и са међународног тржишта. Преузимање ризика из иностранства првенствено је сведено на учешће у реосигуравајућим покрићима компанија са територије ex YU региона. Територија ex YU региона, као један од критеријума преузимања ризика, је примењивана с обзиром на могућност провере података, једнакост критеријума оцене ризика и сличност утицаја макро-економских елемената. За непокривене вишкове ризика обезбеђена је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

Друштво је ризике реосигуравало на бази пропорционалних и непропорционалних реосигурања, зависно од природе ризика и потреба цедента. У току 2013. године са аспекта реосигурања, примећује се тренд код осигураваача да се капацитети осигурања максимално користе, а потом обезбеђује реосигурање. Такође, активности саосигурања су биле повећане у значајној мери из ког разлога је дошло до смањења потребе цедента за реосигурањем, приметно кроз мањи број ризика у ретроцесији, односно пад остварених премијских прихода код осигураваача.

4.1. ЦЕДЕНТИ ДРУШТВА

Током 2013. године, Друштво је реализовало реосигурања са 23 домаћа цедента и 28 страних инопартнера, кроз унапређење пословне сарадње и очување позиције и репутације професионалног реосигураваача са вишедеценијским искуством.

Број цедената Друштва

	2009	2010	2011	2012	2013
домаћи	22	23	23	23	23
страни	31	28	28	28	28

4.2. МАКСИМАЛНИ САМОПРИДРЖАЈ ДРУШТВА

Максимални самопридржај Друштва према Табели максималног самопридржаја за 2013. годину износио је 165.000.000 динара за неживотна осигурања и остао је непромењен у односу на 2012. годину.

За животна осигурања према Табели максималног самопридржаја за 2013. годину максимални самопридржај Друштва износио је: РСД 3.180.000, CHF 36.000, USD 40.000 и ЕУР 40.000 и остао је непромењен у односу на 2012. годину.

Максимални самопридржај Друштва за неживотна осигурања

у 000 РСД

2008	2009	2010	2011	2012	2013
120.000	120.000	120.000	165.000	165.000	165.000

У циљу заштите самопридржаја, Друштво је кроз реосигурање вишка штета по портфељу пожарних имовинских реосигурања, обезбедило заштиту од „шок“ штета, са реконструкцијама покрића. Ретроцесија вишка ризика изнад максималног самопридржаја је вршена по свим врстама реосигурања. Поред наведеног, Друштво је вршило и хоризонталну ретроцесију ризика за послове пожарних имовинских реосигурања у висини 50%.

4.3. УГОВОРИ О РЕОСИГУРАЊУ

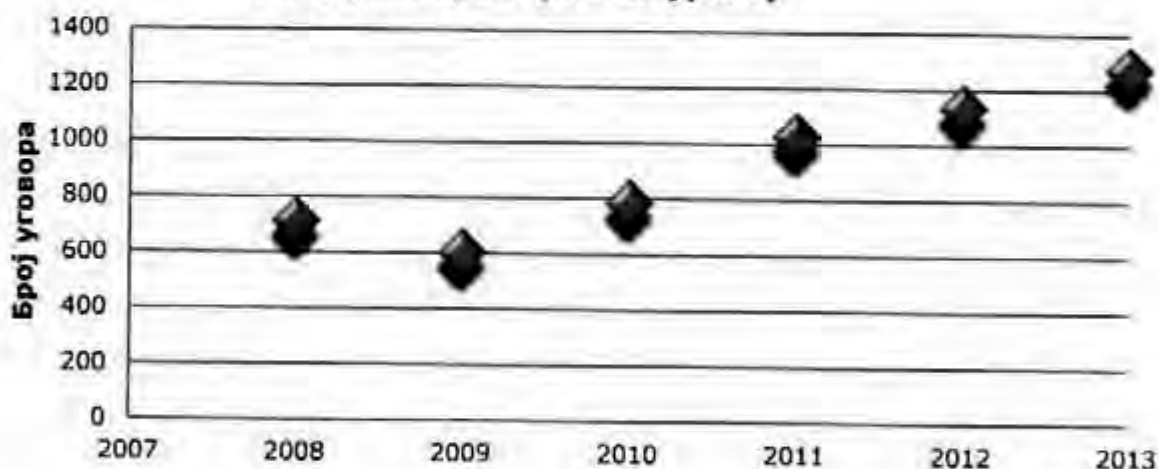
Друштво је током 2013. године закључило 1.276 уговора о реосигурању, што је за 12,42% више него у 2012. години.

Број закључених уговора

2008	2009	2010	2011	2012	2013
351	712	603	783	1.028	1.135

На пораст броја уговора је утицао повећан број покрића по међународним програмима, као и уситњеност портфеља кроз повећан број факултативних реосигурања.

Број уговора о реосигурању



4.4. АКТИВНА ПРЕМИЈА ДРУШТВА

Активна премија реосигурања остварена у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године износи 2.667.750 хиљада динара, што је за 13,10% мање у односу на исти период претходне године, док је у односу на планирану вредност за 2013. годину мање за 21,15%.

Пад прихода по основу премије реосигурања условљен је необнављањем уговора о реосигурању портфеља ауто каска Компаније Дунав осигурање, необнављањем покрића аутоодговорности за портфељ Компаније Дунав осигурање као и значајним изменама у реосигурању флоте ЈАТ по свим покрићима.

Пад активне премије реосигурања се у највећем делу, односи на следеће реосигуравајућа покрића:

- реосигурање портфеља ауто каска цедента Компаније Дунав осигурање,
- реосигурање портфеља незгоде цедента Kogean Re и
- реосигурање портфеља аутоодговорности Компаније Дунав осигурање за период 12 месеци почев од 01.07.2013. године.

Највећи пад активне премије реосигурања забележен је у следећим врстама осигурања:

- врста 01 – осигурање од последица незгоде, где пад активне премије износи 126.321 хиљаду динара, односно 75,99%,
- врста 03 – осигурање моторних возила, где пад активне премије износи 197.816 хиљада динара, односно 62,67%,
- врста 05 – осигурање ваздухоплова и врста 11 – осигурање одговорности због употребе ваздухоплова, где пад активне премије износи 160.327 хиљада динара, односно 50,81%,
- врста 08 – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад активне премије износи 123.660 хиљада динара, односно 12,52%,
- врста 10 – осигурање од одговорности због употребе моторних возила, где пад активне премије износи 39.066 хиљада динара, односно 19,88%,
- врста 11 – осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, где пад активне премије износи 134.567 хиљада динара, односно 55,66% и
- врста 13 – осигурање од опште одговорности, где пад активне премије износи 40.591 хиљаду динара, односно 20,69%.

Активна премија Друштва

у 000 РСД

2008	2009	2010	2011	2012	2013
3.308.540	3.687.046	3.137.998	3.132.319	3.069.915	2.667.750

4.4.1. Активна премија Друштва по регионима

Са аспекта територијалног порекла најзначајнији извор премије реосигурања у периоду 01.01.2013. – 31.12.2013. године је територија Србије, са 91,24% удела у укупној активној премији реосигурања, после које следе Ex Yu регион, Европа и Азија.

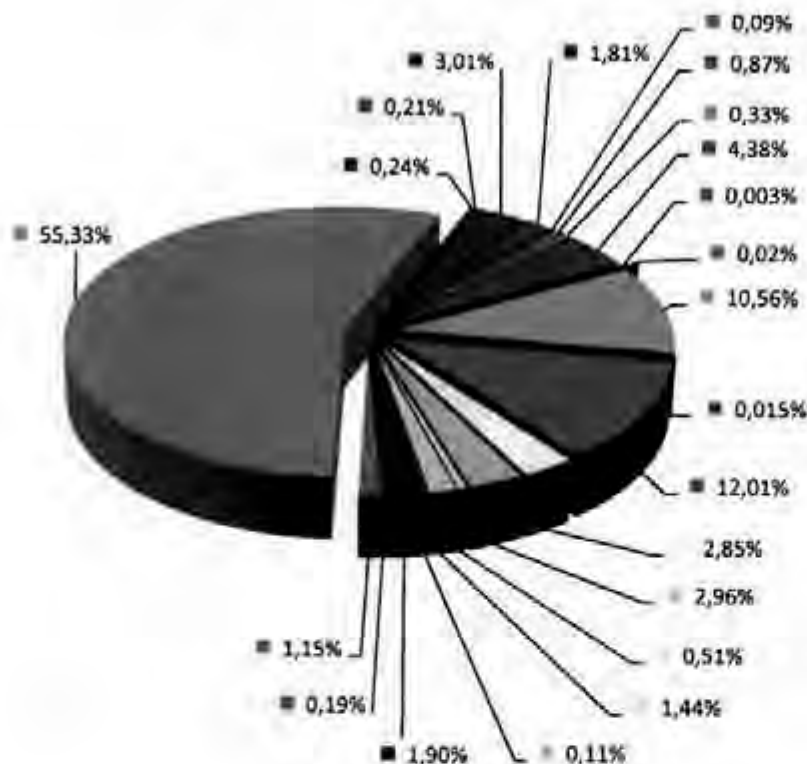
Активна премија по регионима

у 000 РСД

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Србија	2.713.003	3.137.778	2.604.538	2.691.946	2.688.842	2.434.047
Ex Yu	198.512	183.700	219.660	214.312	186.979	170.413
Европа	132.342	173.250	111.713	52.689	35.952	36.199
Азија	264.683	192.318	202.087	173.372	158.141	27.091

Премија реосигурања остварена са тржишта Србије у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године, мања је у односу на исти период прошле године за 9,48%.

Активна премија по Цедентима - Србија

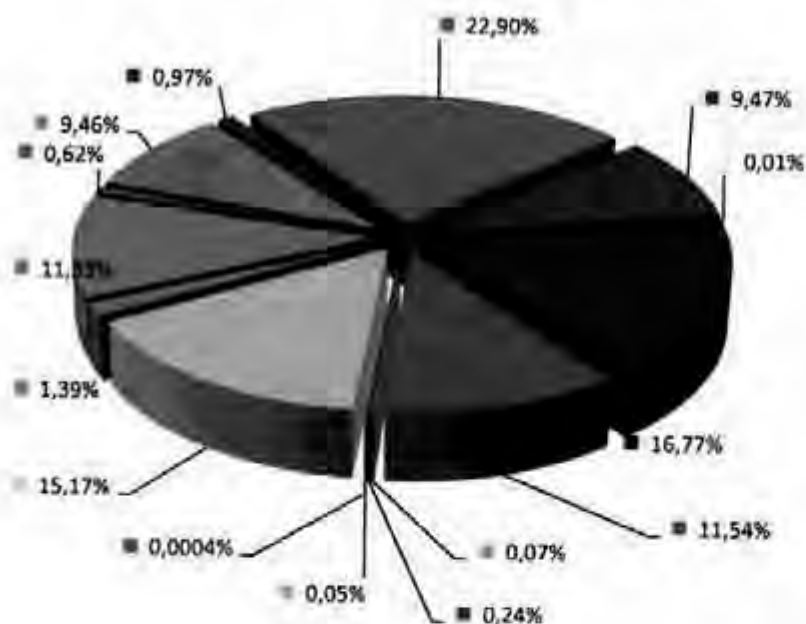


DUNAV OSIGURANJE	55,33%
TRIGLAV OSIGURANJE	12,01%
SOGAZ	10,56%
SAVA OSIGURANJE	4,38%
GRAWE OSIGURANJE	3,01%
UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE	2,96%
UDRUŽENJE OSIGURAVAČA SRBIJE	2,85%
AS OSIGURANJE	1,90%
MERKUR OSIGURANJE	1,81%
WIENER RE DELTA GENERALI OSIGURANJE	1,44%
MILENIJUM OSIGURANJE	0,87%
UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE	0,51%
NEŽIVOTNO OSIGURANJE BASLER	0,33%
GARANT OSIGURANJE	0,24%
GLOBOS OSIGURANJE	0,21%
AXA ŽIVOTNO OSIGURANJE	0,19%
ŽIVOTNO OSIGURANJE BASLER	0,11%
METLIFE ŽIVOTNO OSIGURANJE	0,09%
SOCIETE GENERALE OSIGURANJE	0,02%
SAVA ŽIVOTNO OSIGURANJE	0,015%
TAKOVO OSIGURANJE	0,003%

Активна премија по Цедентима – Србија у хиљадама динара

Цедент	Активна премија	Учешће
Дунав осигурање	1.346.701	55,33%
Триглав осигурање	292.343	12,01%
SOGAZ	257.144	10,56%
Сава осигурање	106.639	4,38%
Граве осигурање	73.369	3,01%
Униqa неживотно осигурање	72.156	2,96%
Удружење осигуравача Србије	69.268	2,85%
AS Осигурање	46.265	1,90%
Меркур осигурање	44.108	1,81%
Wiener Re	35.124	1,44%
Delta Generali осигурање	28.108	1,15%
Миленијум осигурање	21.087	0,87%
UNIQA животно осигурање	12.415	0,51%
Неживотно осигурање BASLER	8.041	0,33%
Гарант осигурање	5.785	0,24%
Глобос осигурање	5.125	0,21%
АХА животно осигурање	4.506	0,19%
Животно осигурање BASLER	2.642	0,11%
METLIFE животно осигурање	2.288	0,09%
Societe Generale осигурање	483	0,02%
Сава животно осигурање	366	0,015%
Таково осигурање	83	0,003%

Активна премија по инопартнерима



DUNAV OSIGURANJE BANJA LUKA	22,90%
TRIGLAV RE	16,77%
DEVK VERSICHERUNGEN WORLDWIDE INSURANCE SERVICES	15,17%
BOSNA RE	11,33%
SAVA RE	9,47%
CROATIA LLOYDS	9,46%
BOBAR OSIGURANJE	1,39%
DRINA OSIGURANJE BRČKO GAS OSIGURANJE	0,97%
MALAKUT INSURANCE BROKER	0,62%
RFIB GROUP LIMITED INTERLINK INSURANCE BROKERS	0,07%
SWISS OSIGURANJE	0,01%
KOENIG & REEKER	0,0004%

Активна премија по инопартнерима у хиљадама динара

Инопартнер	Активна премија	Учешће
Dunav osiguranje Banja Luka	53.530	22,90%
Triglav Re	39.201	16,77%
Devk Versicherungen	35.463	15,17%
Worldwide Insurance Services	26.980	11,54%
Bosna Re	26.468	11,33%
Sava Re	22.130	9,47%
Croatia Lloyds	22.098	9,46%
Bobar osiguranje	3.243	1,39%
Drina osiguranje	2.267	0,97%
Brčko Gas osiguranje	1.444	0,62%
Malakut Insurance Broker/Kapital	565	0,24%
RFIB Group Limited	170	0,07%
Interlink Insurance Brokers	111	0,05%
Swiss osiguranje	33	0,01%
Koenig & Reeker	1	0,0004%

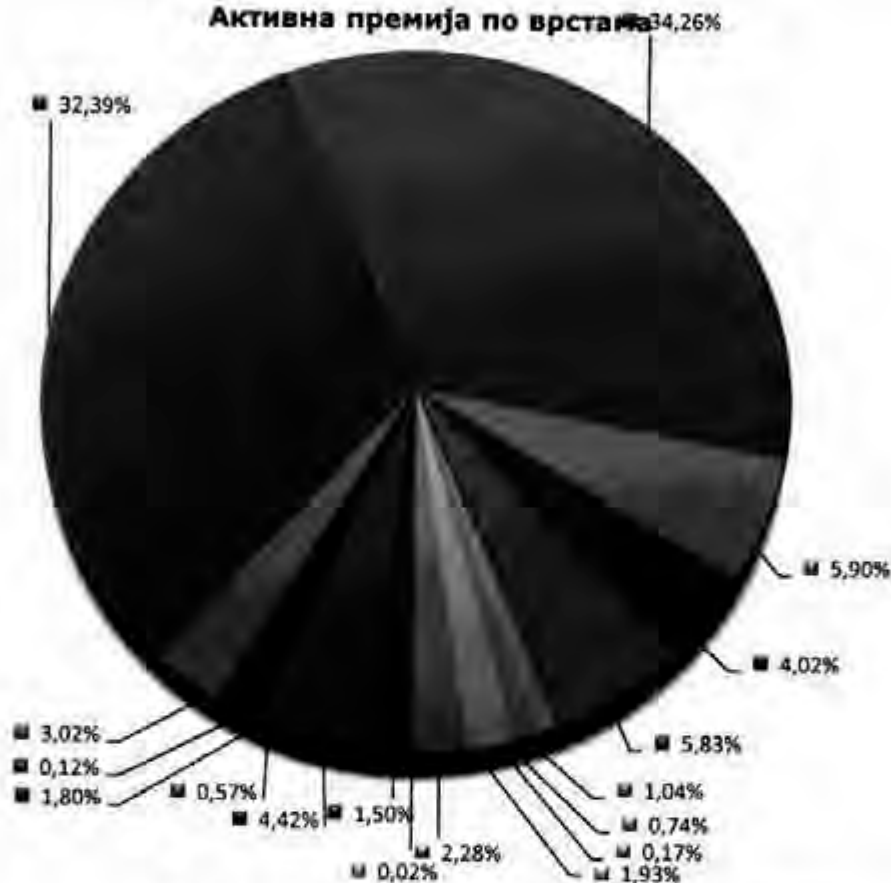
4.4.2. Активна премија Друштва по изворима

Активна премија чији је извор Компаније Дунав осигурање у периоду 01.01.2013 - 31.12.2013. године износи 1.346.701 хиљада динара, односно 50,48% укупне активне премије. На нивоу Дунав групе (Компаније Дунав осигурање Београд и Дунав осигурање Бања Лука), активна премија износи 1.400.231 хиљада динара, односно 52,49% укупне активне премије.

Активна премија по изворима

	2008	2009	2010	2011	2012	у 000 РСД 2013
из групе	1.584.791	1.740.286	1.681.026	1.871.946	1.559.717	1.400.231
ван групе	1.723.749	1.946.760	1.456.972	1.260.373	1.510.197	1.267.519
						у %
из групе	47,90%	47,20%	53,57%	59,76%	50,81%	52,49%
ван групе	52,10%	52,80%	46,43%	40,24%	49,19%	47,51%

Активна премија по врстама



Шифра	Врста осигурања	Активана премија	Учешће
09	Остала осигурања имовине	914.036	34,26%
08	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	863.980	32,39%
10	Ос. од одг. због употребе моторних возила	157.476	5,90%
13	Осигурање од опште одговорности	155.587	5,83%
03	Осигурање моторних возила	117.840	4,42%
11	Ос. од одговорности због употребе ваздухоплова	107.219	4,02%
07	Осигурање робе у превозу	80.567	3,02%
22.01	Ос. од последица незгоде, допунско уз ос. живота	60.845	2,28%
20	Осигурање живота	51.431	1,93%
05	Осигурање ваздухоплова	48.013	1,80%
01	Осигурање од последица незгоде	39.906	1,50%
15	Осигурање јемства	27.826	1,04%
16	Осигурање финансијских губитака	19.677	0,74%
04	Осигурање шинских возила	15.081	0,57%
17	Осигурање трошкова правне заштите	4.608	0,17%
06	Осигурање пловних објеката	3.078	0,12%
	Остало	580	0,02%

4.5. ПРЕМИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ ДРУШТВА

Премија реосигурања у самопридржају Друштва у периоду 01.01.2013. – 31.12.2013. године износи 423.857 хиљада динара и мања је за 45,73% у односу на исти период претходне године, док је у односу на планиране вредности мања за 52,72%.

Премија у самопридржају Друштва

у 000 РСД

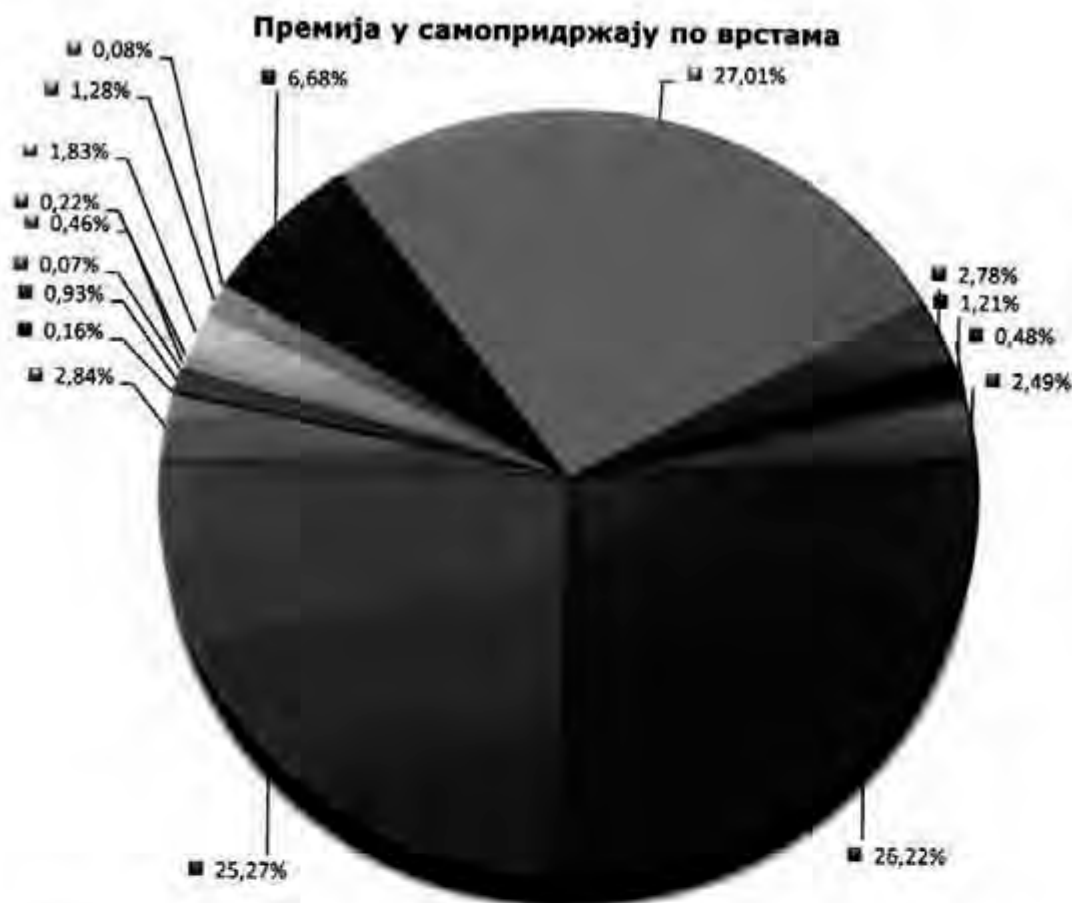
2008	2009	2010	2011	2012	2013
991.288	1.320.269	1.306.407	1.073.017	780.991	423.857

Пад премије у самопридржају условљен је поред пада активне премије реосигурања, највећим делом необнављањем уговора о реосигурању портфеља ауто каска Компаније Дунав осигурање.

Пад премије у самопридржају условљен је необнављањем највећих уговора о реосигурању, а за покрића која су била исључиво обезбеђена из сопствених капацитета Дунава Ре. Уговори који су генерисали највећу премију у самопридржају, а нису обновљени су: реосигурање портфеља ауто каско цедента Компанија Дунав осигурање и реосигурање портфеља незгоде цедента Korean Re.

Највећи пад премије у самопридржају Друштва забележен је у следећим врстама осигурања:

- Врста 01 – осигурање од последица незгоде, где пад премије у самопридржају износи 130.492 хиљада динара, односно 82,17%.
Имајући у виду да је реосигурање портфеља незгоде цедента Korean Re покриће по активно иностраном послу и да је обезбеђено у целости из самопридржаја Дунава Ре, као и да нема новоуговорених послова у врсти 01, односно прилива премије, пад премије у самопридржају је веома значајан.
- Врста 03 – осигурање моторних возила, где пад премије у самопридржају износи 197.309 хиљада динара, односно 63,28%.
Пад премије у самопридржају у врсти 03 је узрокован тиме што реосигурање портфеља ауто каска Компаније Дунав осигурање није обновљено у 2013. години. Ово се веома негативно одразило на премију у самопридржају, имајући у виду да је комплетно покриће из сопствених капацитета Дунав-а Ре. У оквиру сопствених капацитета Дунав Ре је у 2012. години реосигуравао портфељ ауто каска Компаније Дунав осигурање, који је генерисао највећи део премије за ову врсту – 50 милиона динара.
- врста 05 – осигурање ваздухоплова где пад премије у самопридржају износи 3.967 хиљада динара, односно 43,64%,
- врста 08 – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад премије у самопридржају износи 23.107 хиљада динара, односно 17,21% и
- врста 10 – осигурање од одговорности због употребе моторних возила, где пад премије у самопридржају износи 9.224 хиљаде динара, односно 43,38%.



Премија у самопридржају по врстама осигурања у хиљадама динара

Шифра	Врста осигурања	Премија у самопридржају	Учешће
03	Осигурање моторних возила	114.472	27,01%
08	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	111.120	26,22%
09	Остала осигурања имовине	107.118	25,27%
01	Осигурање од последица незгоде	28.324	6,68%
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	12.039	2,84%
04	Осигурање шинских возила	11.788	2,78%
07	Осигурање робе у превозу	10.562	2,49%
20	Осигурање живота	7.752	1,83%
22.01	Осигурање од последица незгоде, допунско уз осигурање живота	5.425	1,28%
05	Осигурање ваздухоплова	5.125	1,21%
13	Осигурање од опште одговорности	3.925	0,93%
06	Осигурање пловних објеката	2.016	0,48%
16	Осигурање финансијских губитака	1.956	0,46%
17	Осигурање трошкова правне заштите	922	0,22%
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	680	0,16%
	Остало	331	0,08%
15	Осигурање јемства	302	0,07%

4.6. ПРЕМИЈА РЕТРОЦЕСИЈЕ ДРУШТВА

Премија ретроцесије у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године износи 2.243.892 хиљаде динара и мања је за 1,97% у односу на исти период претходне године, док је у односу на планиране вредности мања за 9,76%.

Премија ретроцесије

у 000 РСД

2008	2009	2010	2011	2012	2013
2.317.252	2.366.778	1.831.591	2.059.303	2.288.924	2.243.892

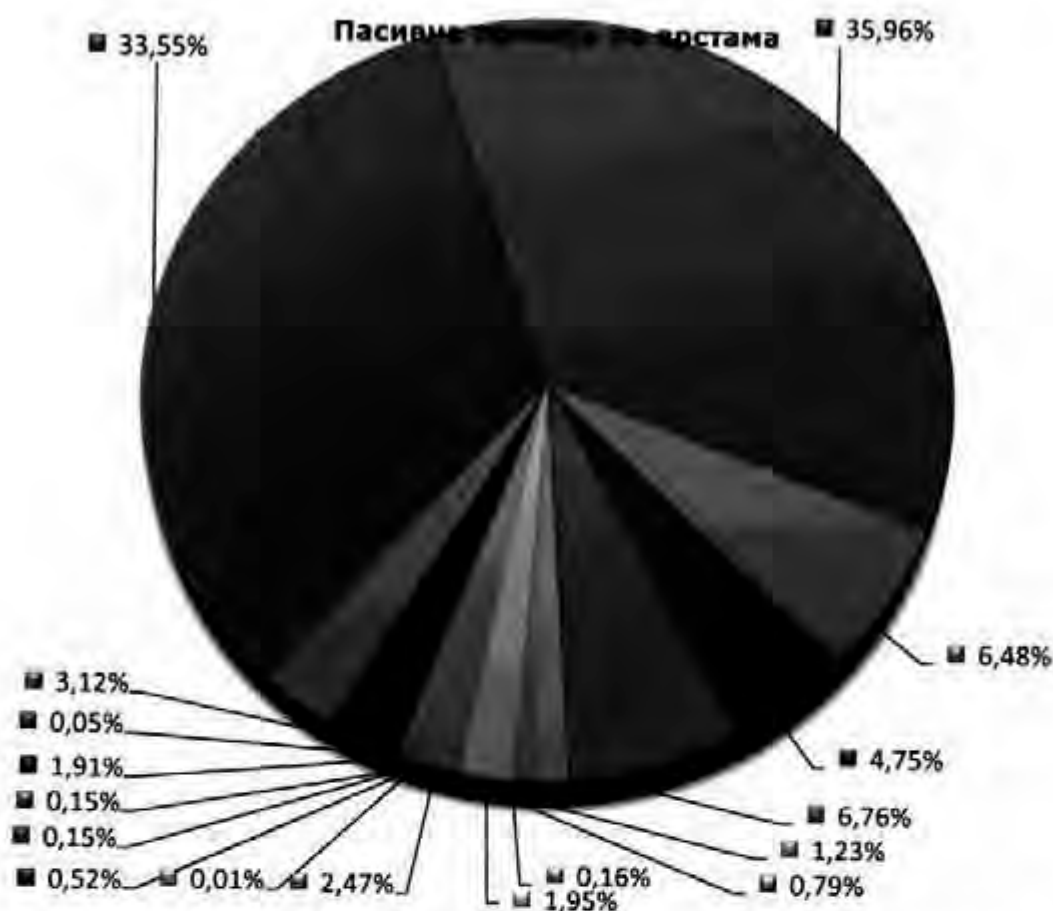
Највећи пад премије ретроцесије забележен је у следећим врстама осигурања:

- врста 05 – осигурање ваздухоплова и врста 11 – осигурање одговорности због употребе ваздухоплова, где је пад пасивне премије узрокован променом висине активне премије у 2013. години у односу на 2012. годину, а услед продужења покрића авио-одговорности по флоти ЈАТ у 2013. години (90 дана) уместо обнове покрића – премија за 12 месеци. Пад премије ретроцесије износи 156.370 хиљада динара, односно 51,14%.
- врста 08 – осигурање имовине од пожара и других опасности, где је пад пасивне премије узрокован променом структуре имовинских ризика, односно ниже суме осигурања/максимално могуће штете које захтевају и нижу ретроцесију. Ово се одразило и на факултативне имовинске ризике, па је тако у 2012. години 10 ризика било реосигурано и по факултативном покрићу, а у 2013. години их је свега 6, што је условило смањен прилив премије по новом основу. Такође, на пад пасивне премије у овој врсти утицале су и ниже цене ретроцесије за непропорционална реосигуравајућа покрића. Пад премије ретроцесије износи 100.553 хиљаде динара, односно 11,78%.
- Врста 10 – осигурање од одговорности због употребе моторних возила, где је пад премије узрокован необнављањем уговора о реосигурању портфеља аутоодговорности Компаније Дунав осигурање за 2013. годину. Пад премије ретроцесије износи 29.842 хиљаде динара, односно 17,03%.
- врста 13 – осигурање од опште одговорности, где пад пасивне премије прати пад активне премије у овој врсти, у којој је највећи обухват премије по међународним програмима. Пад премије ретроцесије износи 39.866 хиљаде динара, односно 20,81%.

Мање остварење пасивне премије у односу на планирану је узроковано непланираном променом динамике обухвата пасивне премије, односно продужетци покрића уместо стандардних обнова у 2013. години, измена структуре портфеља (нови ризици са малим износом ретроцесије) измена оригиналних услова осигурања, као и ниже цене осигурања на покрићима по међународним програмима и ниже цене ретроцесије за непропорционална реосигуравајућа покрића.

Учешће премије ретроцесије у активној премији

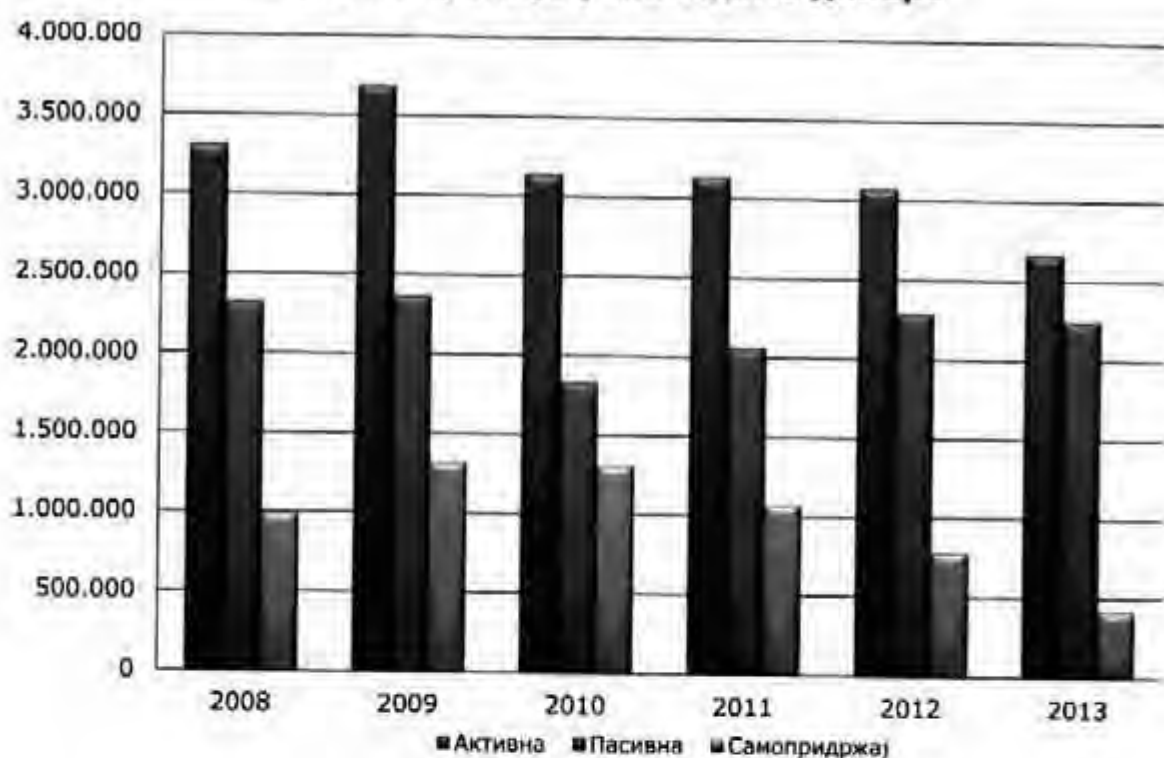
2008	2009	2010	2011	2012	2013
68,08%	64,19%	58,37%	65,74%	74,56%	84,11%



Пасивна премија по врстама осигурања у хиљадама динара

Шифра	Врста осигурања	Пасивна премија	Учешће
09	Остала осигурања имовине	806.918	35,96%
08	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	752.860	33,55%
13	Осигурање од опште одговорности	151.662	6,76%
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	145.436	6,48%
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	106.539	4,75%
07	Осигурање робе у превозу	70.005	3,12%
22.01	Осигурање од последица незгоде, допунско уз осигурање живота	55.420	2,47%
20	Осигурање живота	43.679	1,95%
05	Осигурање ваздухоплова	42.889	1,91%
15	Осигурање јемства	27.523	1,23%
16	Осигурања финансијских губитака	17.721	0,79%
01	Осигурање од последица незгоде	11.581	0,52%
17	Осигурање трошкова правне заштите	3.686	0,16%
03	Осигурање моторних возила	3.368	0,15%
04	Осигурање шинских возила	3.294	0,15%
06	Осигурање пловних објеката	1.062	0,05%
09	Остало	249	0,01%

Приказ премије у хиљадама динара



4.7. ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ ДРУШТВА

Укупно ликвидираних штета по активном послу у периоду 01.01.2013. – 31.12.2013. године износе 924.234 хиљаду динара и мање су за 25,81% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 19,98%.

Ликвидиране штете по активном послу

2008	2009	2010	2011	2012	2013
1.365.474	1.878.936	1.729.417	1.131.850	1.245.759	924.234

у 000 РСД

Пад ликвидираних штета активно у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године у односу на исти период претходне године се у највећем делу односи на следеће врсте осигурања:

- Врста 01 – осигурање од последица незгоде, где пад ликвидираних штета активно износи 60.512 хиљаде динара, односно 37,68%,
- Врста 03 – осигурање моторних возила, где пад ликвидираних штета активно износи 120.617 хиљада динара, односно 43,09%,
- Врста 06 – осигурање пловних објеката, где пад ликвидираних штета активно износи 2.476 хиљада динара, односно 97,26%,
- Врста 07 – осигурање робе у превозу, где пад ликвидираних штета активно износи 75.466 хиљада динара, односно 90,74%,
- Врста 09 – остала осигурања имовине, где пад ликвидираних штета активно износи 239.744 хиљаде динара, односно 57,93%, и
- Врста 20 – осигурање живота, где пад ликвидираних штета активно износи 7.294 хиљаде динара, односно 36,35%.

4.7.1. Ликвидиране штете у самопридржају Друштва

Ликвидиране штете у самопридржају остварене у периоду 01.01.2013 - 31.12.2013. године износе 523.727 хиљада динара и чине 56,67% укупно ликвидираних штета. У односу на исти период претходне године, мање су за 20,48%, док су у односу на планиране вредности мање за 32,32%.

Ликвидиране штете у самопридржају Друштва

2008	2009	2010	2011	2012	у 000 РСД 2013
340.004	749.564	855.402	754.337	658.642	523.727

План вредности ликвидираних штета је извршен на основу података штета из 2012. године, а обзиром да у 2013. години није било нових штета по портфељу АК КДО као и да је генерално тренд штета био повољан, чак и уз извршене ликвидације штета по старим активним иностраним пословима цедента Midland Ins. Co., евидентан је пад реализованих ликвидација штета у односу на планиране вредности као и у односу на остварене вредности.

У периоду 01.01.2013 - 31.12.2013. забележен је пад износа ликвидираних штета у самопридржају узрокован и тиме што реосигурање портфеља ауто каска Компаније Дунав осигурање није обновљено у 2013. години, па је евидентан утицај мањег обима штета који је пренет у реосигурање.

Три највеће штете у самопридржају Друштва ликвидиране у периоду 01.01.2013 - 31.12.2013. године су:

- Midland Ins. Co. - старо активни иностани послови: износ штете 77.769 хиљада динара,
- Фимас - износ штете 54.961 хиљада динара, цедент АС осигурање,
- WIS/Personal Accident: износ штете 39.389 хиљада динара, цедент Korean Re.

Ликвидиране штете у самопридржају по активно иностраним пословима остварене у периоду 01.01.2013 - 31.12.2013. године износе 271.148 хиљаде динара.

Штете по активно иностраним пословима су веома значајне, имајући у виду да већина активно иностраних уговра о реосигурању није обновљена и да нема нових прилива премије.

Пет највећих штета у самопридржају ликвидираних по реосигурању активно иностраних послова у периоду 01.01.2013 - 31.12.2013. године су:

- Midland Ins. Co. - старо активни иностани послови: износ штете 77.769 хиљада динара,
- WIS/Personal Accident: износ штете 39.389 хиљада динара, цедент Korean Re,
- WIS/Personal Accident: износ штете 33.757 хиљада динара, цедент Korean Re,
- DEVK - осигурање домаћинства: износ штете 17.001 хиљада динара,
- Home Property QS ТТУ: износ штете 13.276 хиљада динара, цедент Triglav Re.

Друштво је у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године извршило и делимичну ликвидацију по старим активним иностраним пословима друштва Midland Ins. Co. у износу 77.769 хиљада динара, док је по овој штети на дан 31.12.2013. године резервисан износ 94.125 хиљада динара.

Учешће ликвидираних штета по старим активним иностраним пословима у укупним ликвидираним штетама у самопридржају износи 14,85%.

4.7.2. Ликвидиране штете ретроцесије Друштва

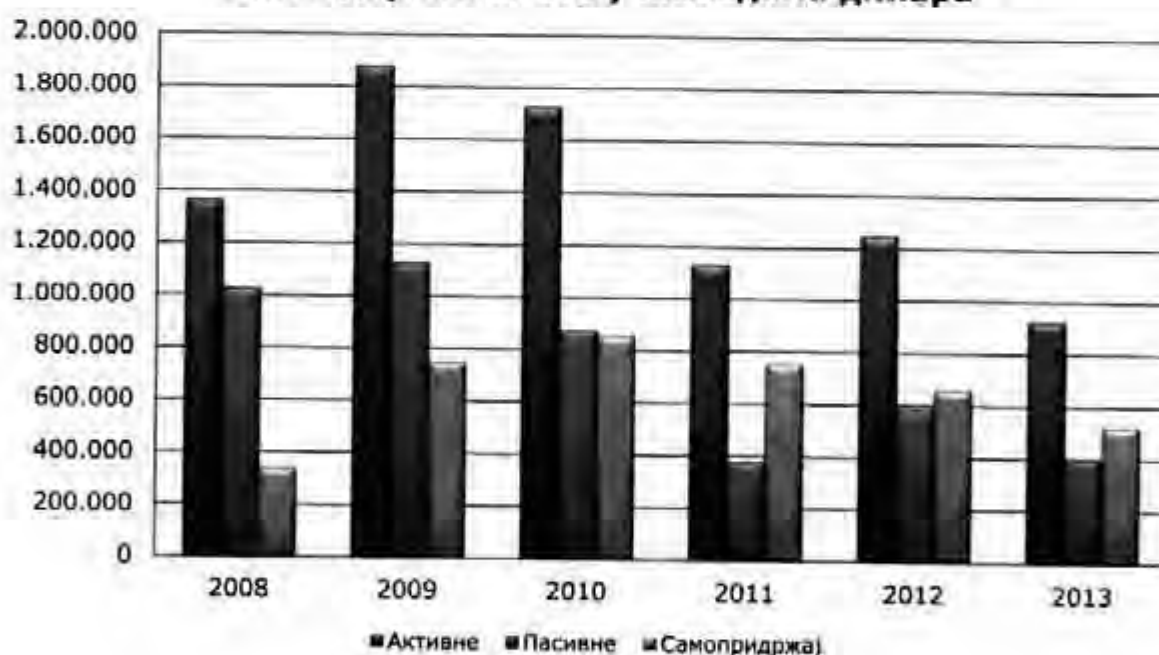
Укупно ликвидиране штете ретроцесије у периоду 01.01.2013. – 31.12.2013. године износе 400.508 хиљада динара и мање су за 31,78% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности већи за 5,08%.

Ликвидиране штете пасивно су повећане у односу на планску категорију с обзиром да је структура ризика на којима су настале штете таква да се ради о ризицима са већим уделом ретроцесије.

Ликвидиране штете ретроцесије Друштва у хиљадама динара

2008	2009	2010	2011	2012	2013
1.025.470	1.129.372	874.015	377.514	587.118	400.508

Ликвидиране штете у хиљадама динара



4.8. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ ДРУШТВА

Укупно резервисане штете по активним пословима на дан 31.12.2013. године износе 777.170 хиљада динара и мање су за 31,48% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 22,28%.

Резервисане штете по активном послу

у 000 РСД

2008	2009	2010	2011	2012	2012
1.045.473	899.987	1.349.403	1.106.117	1.134.163	777.170

4.8.1. Резервисане штете у самопридржају Друштва

Резервисане штете у самопридржају Друштва на дан 31.12.2013. године износе 285.933 хиљада динара и чине 36,79% укупно резервисаних штета на дан 31.12.2013. године. У односу на исти период претходне године мање су за 35,44%, док су у односу на планиране вредности мање за 18,30%.

Резервисане штете у самопридржају Друштва

2008	2009	2010	2011	2012	у 000 РСД 2013
303.833	354.964	492.086	392.636	442.864	285.933

Пад резервисаних штета у самопридржају Друштва настао је првенствено услед делимичне ликвидације штета из резервације штета по старим активним иностраним пословима цедента Midland Ins. Co., као због резервације штете осигураника „Колзец“ из портфеља Триглав осигурања са 0 јер је штета одбијена услед непостојања правног основа за ликвидацију.

Такође, у току 2013. године забележен је позитиван тренд штета у односу на 2012. годину.

У оквиру врсте 09 су на дан 31.12.2013. године евидентирани и све штете по старим активним иностраним пословима за 4 друштва:

1. Sovag Schwarzmeer und Ostsee,
2. Centry Indemnity Company,
3. Midland Ins. Co.,
4. Sant Georges Re.

Укупне резервисане штете по уговорима за ове цеденте износе 94.125 хиљада динара. Ове штете су биле резервисане и на дан 31.12.2012. Учешће резервисаних штета по старим активним иностраним пословима у укупним резервисаним штетама у самопридржају износи 32,92%.

Друштво је у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године извршило и делимичну ликвидацију штета друштва Midland Ins. Co. у износу 77.769 хиљада динара, док је на дан 31.12.2013. године, по старим активним иностраним пословима наведеног друштва, резервисан износ 94.125 хиљада динара.

4.8.2. Резервисане штете ретроцесије Друштва

Укупно резервисане штете ретроцесије на дан 31.12.2013. године износе 491.238 хиљада динара и мање су за 28,94% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 24,42%.

Резервисане штете ретроцесије Друштва у хиљадама динара

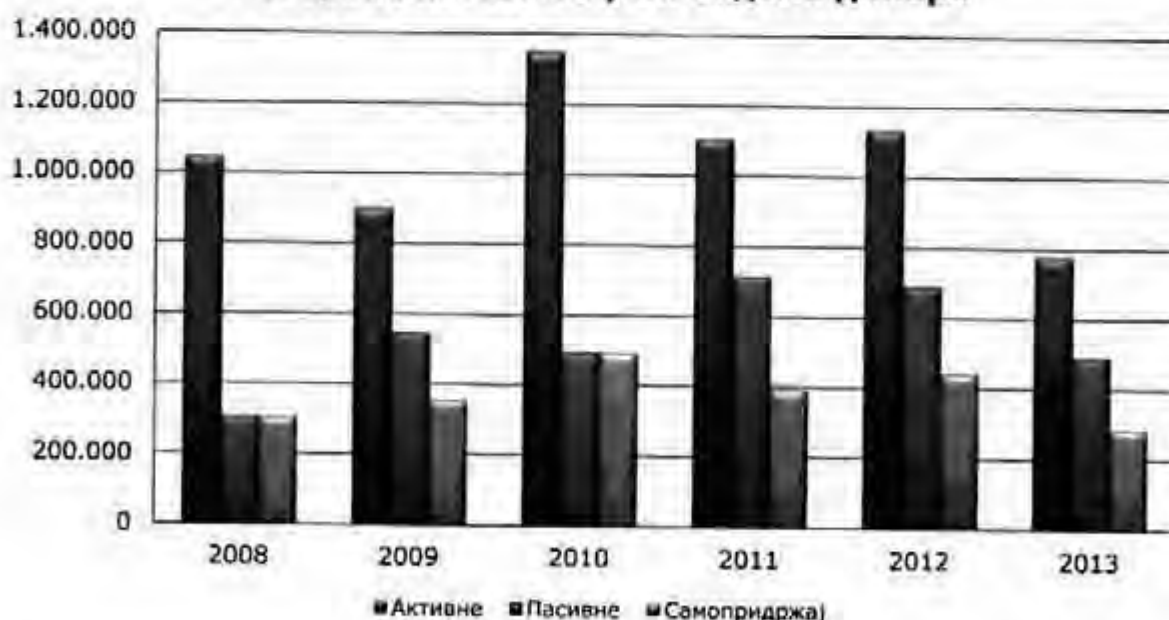
2008	2009	2010	2011	2012	2013
303.833	545.023	492.086	713.481	691.299	491.238

Смањење резервисаних штета ретроцесије на дан 31.12.2013. године у односу на 31.12.2012. године, у највећем делу се односи на врсту 08 – осигурање имовине од пожара и других опасности. У овој врсти је забележено смањење резервисаних штета за 165.285 хиљада динара, односно 76,53%.

Поред смањења резервисаних штета у врсти 08 – осигурање имовине од пожара и других опасности, значајно смањење резервисаних штета ретроцесије забележено је и у следећим врстама осигурања:

- врста 05 – осигурање ваздухоплова, где пад резервисаних штета ретроцесије износи 8.311 хиљада динара, односно 33,04%,
- Врста 09 – остала осигурања имовине, где пад резервисаних штета ретроцесије износи 17.898 хиљада динара, односно 44,74%,
- врста 10 – осигурање од одговорности због употребе моторних возила, где пад резервисаних штета ретроцесије износи 75.707 хиљада динара, односно 20,50%,
- Врста 11 – осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, где пад резервисаних штета ретроцесије износи 9.986 хиљада динара, односно 100%,
- Врста 20 – осигурање живота, где пад резервисаних штета ретроцесије износи 8.885 хиљада динара, односно 79,44%.

Резервисане штете у хиљадама динара



4.9. НАСТАЛЕ НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ (ИБНР)

Резервисане настале непријављене штете (ИБНР) на дан 31.12.2013. године износе 220.568 хиљада динара и мање су за 17,79% у односу на исти период претходне године.

Настале непријављене штете (ИБНР) у хиљадама динара

2008	2009	2010	2011	2012	2013
80.640	227.459	208.051	190.345	268.304	220.568

Смањење износа резевисаних штета за настале непријављене штете условљено је, пре свега, смањењем износа збира ликвидираних и резервисаних штета у самопридржају Дунав-а Ре, који има значајан утицај на износ ИБНР. Наиме, збир ликвидираних штета у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године и резервисаних штета на дан 31.12.2013. године мањи је за 86.540.679,15 динара у односу на прошлогодишњи период.

4.10. МЕРОДАВНИ ТЕХНИЧКИ РЕЗУЛТАТ (МТР)

Остварени меродавни технички резултат у самопридржају на дан 31.12.2013. године износи 103,98%. Иако је Друштво оставарило негативан МТР на дан 31.12.2013 евидентно је значајно побољшање у односу на 31.12.2012. године.

Друштво је остварило позитиван меродавни технички резултат из активног пословања од 25,05%.

Меродавни технички резултат у самопридржају

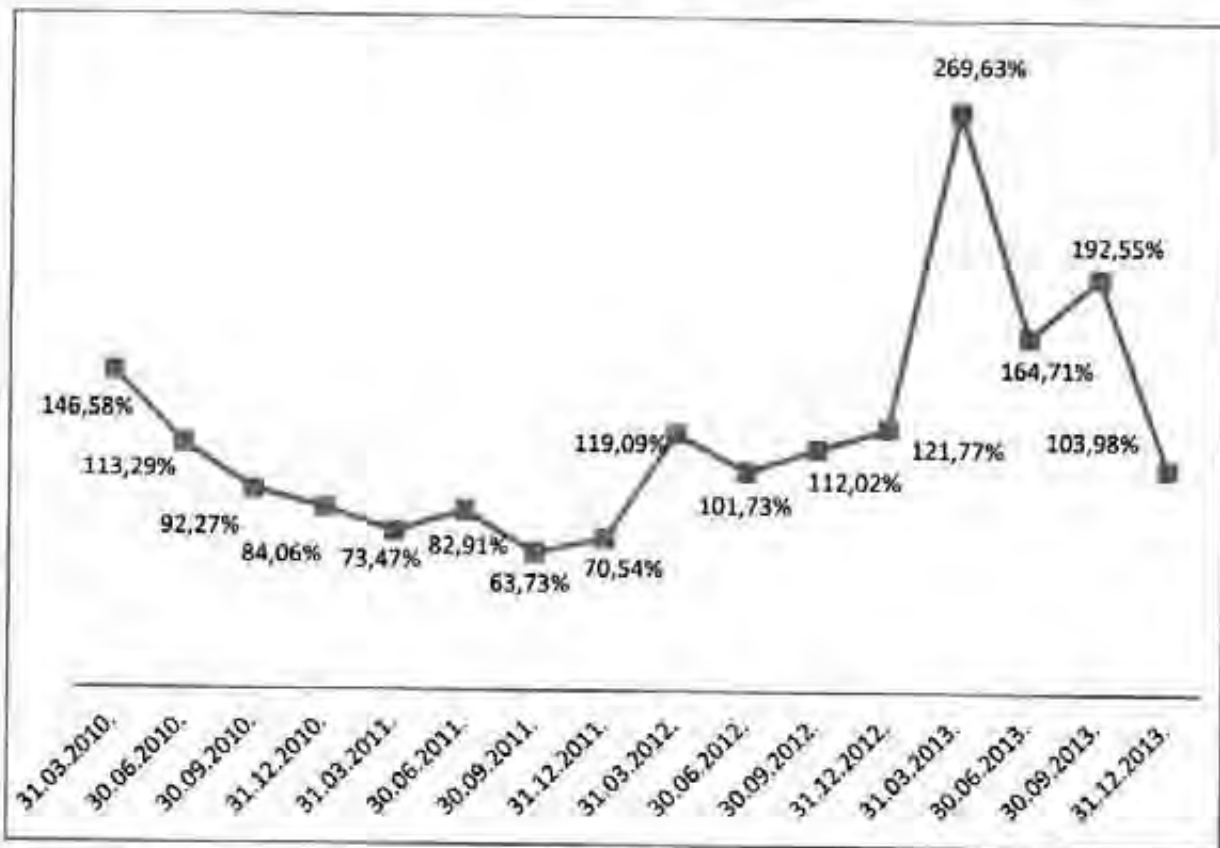
2008	2009	2010	2011	2012	2013
58,57%	78,85%	84,06%	70,54%	121,77%	103,98%

У продужетку је приказан меродавни технички резултат на дан 31.12.2013. године – активни и у самопридржају Друштва, по врстама осигурања.

Меродавни технички резултат у самопридржају на дан 31.12.2013. године по врстама осигурања

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	Меродавни технички резултат у %	
		Самопридржај	Активно
01	Осигурање од последица незгоде	395,32	310,38
02	Добр. здравствено осигурање	0,00	0,00
03	Осигурање моторних возила	139,90	135,79
04	Осигурање шинских возила	0,00	0,00
05	Осигурање ваздухоплова	-102,87	-3,94
06	Осигурање пловних објеката	-3,58	-2,01
07	Осигурање робе у превозу	148,97	182,82
08	Ос. имов. од пожара и др. опасности	89,14	24,36
09	Остала осигурања имовине	42,40	8,68
10	Ос. од одг. због употребе мот. возила	98,09	-30,47
11	Ос. од одгов. због уп. ваздухоплова	-1,03	-6,30
12	Ос. од одг. због уп. пловних објеката	0,00	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	3,21	5,46
14	Осигурање кредита	151,81	150,98
15	Осигурање јемства	14,27	0,16
16	Осигурање финансијских губитака	1,07	189,18
17	Осигурање трошкова правне заштите	2,31	1,10
18	Осигурање помоћи на путовању	0,00	0,00
19	Друге врсте неживотних осигурања	0,00	0,00
20	Осигурање живота	28,35	9,32
22	Допунска ос. уз осигурање живота	0,00	0,00
	Укупно	103,98	25,05

**Меродавни технички резултат у самопридржају по кварталима
за период: 2010 – 2013. година**



• **Врста 01 - осигурање од последица незгоде**

Негативан МТР у врсти 01 првенствено је последица престанка учешћа Дунав-а Ре на уговору Personal Accident осигурањика Korean Re преко брокера WIS. Последња година у којој је Дунав Ре учествовао у наведеном покрићу је уговорна 2011. и после истека покрића по овој уговорној години учешће Дунав-а Ре није обновљено.

Покриће је по типу квотно реосигурање.

Резервације и ликвидације штета цедент доставља истовремено за све уговорне године. Стога, ликвидација у једном обрачунском периоду обухвата штете које се односе на више уговорних година.

У периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. по наведеном покрићу ликвидирано је штета у износу 92.581 хиљаде динара, за 2009, 2010 и 2011. уговорну годину.

Резервисане штете по наведеном покрићу на дан 31.12.2013. године износе 8.679 хиљада динара и представљају 99,09% резервисаних штета у самопридржају Друштва у врсти 01.

Премија остварена у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. по наведеном покрићу износи свега 26.980 хиљада динара за 2009, 2010. и 2011. уговорну годину.

Имајући у виду да је наведено покриће по активно иностраном послу и да је комплетно у самопридржају Дунав-а Ре, овако велики дисбаланс штете/премија узроковао је веома негативан МТР у самопридржају у врсти 01.

• **Врста 03 – осигурање моторних возила**

У периоду 01.01.2013 – 31.12.2013, ликвидирано је из самопридржаја Дунав-а Ре штета у износу 158.148 хиљада динара, а резервисане штете у самопридржају Дунав-а Ре, на дан 31.12.2013. године, износе 21.506.508,66 динара, у врсти 03.

Премија у самопридржају Дунав-а Ре остварена у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године износи 114.472 хиљаде динара, у врсти 03.

У оквиру сопствених капацитета Дунав Ре је у 2012. години реосигуравао портфељ ауто каска компаније Дунав Осигурање, који је генерисао највећи део премије за ову врсту. У оквиру сопствених капацитета Дунав Ре је реосигуравао и портфеље ауто каска цедената у земљи – Сава осигурање и Ас осигурање, осигуравача Wiener Stadtische осигурање реосигураног у Wiener Re и реосигуравао је ауто каско портфеље цедената из иностранства.

Наведена покрића су по типу квотна реосигурања, осим реосигурања ауто каско портфеља Компаније Дунав осигурање које је квотно-ексцедентно реосигурање.

Реосигурања портфеља ауто каска Компаније Дунав осигурање није обновљено у 2013. години. Ово се веома негативно одразило на МТР у самопридржају Дунав-а Ре, имајући у виду да је комплетно покриће из сопствених капацитета Дунав-а Ре и да су обавезе по штетама из ранијих уговорних година и даље велике. Ликвидиране штете по реосигурању портфеља ауто каска Компаније Дунав осигурање у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. износе 85.349 хиљада динара, а резервисане штете на дан 31.12.2013. године износе 7.991 хиљаде динара, за 2008, 2009, 2010, 2011. и 2012. уговорну годину. У току 2012. године, прилив премије по наведеном уговору је износио 198.113 хиљаде динара (приближно 50.000 хиљада динара по кварталу), док прилива премије у 2013. години нема, услед необнављања наведеног покрића.

Имајући у виду износе штета у односу на премију у самопридржају, овај неповољан однос условио је негативан МТР у врсти 03.

• **Врста 07 - осигурање робе у превозу**

Негативни резултат у врсти 07 проузрокован је неповољним односом штета и премије у самопридржају Дунав-а Ре. Наиме, у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године, ликвидирано је штета у износу 68 хиљада динара, из самопридржаја Дунав-а Ре, док резервисане штете на дан 31.12.2013. године, износе 15.063 хиљаде динара у самопридржају Дунав-а Ре, у врсти 07.

Премија остварена у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године износи 10.562 хиљаде динара у самопридржају Дунав-а Ре, у врсти 07.

По уговору о факултативном реосигурању карго ризика за осигураника Енерго Нигерија, цедента Енергопројект Гарант осигурање, у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године пријављено је шест нових штета у износу 7.278 хиљада динара, што представља 48,66% укупно резервисаних штета у врсти 07, у самопридржају Дунав-а Ре.

Имајући у виду да су висину штета по реосигуравајућим покрићима у врсти 07, с једне стране, и релативно мале премије у односу на штете, с друге стране, у врсти 07 је на дан 31.12.2013. године остварен негативан МТР.

• **Врста 08 – осигурање имовине од пожара и других опасности**

Дисбаланс меродавног техничког резултата у самопридржају и меродавног техничког резултата активно у врсти 08 у периоду 01.01.2013 - 31.12.2013. године је настао услед већег обима штета од премије у самопридржају Друштва. Наиме, пад премије у самопридржају износи 23.107 хиљада динара, односно 17,21%. У периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године у врсти 08 ликвидирано је штета у износу 123.094 хиљада динара, из самопридржаја Друштва, док резервисане штете на дан 31.12.2013. године у самопридржају Друштва износе 49.730 хиљада динара.

Ликвидиране штете у самопридржају по активно иностраним пословима остварене у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године износе 271.148 хиљаде динара. Штете по активно иностраним пословима су веома значајне, имајући у виду да већина активно иностраних уговора о реосигурању није обновљена и да нема нових прилива премије.

Највећи разлог за дисбаланс у овој врсти јесте што су ликвидиране штете по ризицима који су у самопридржају Дунав Ре-а односно немају даљу ретроцесију.

Велики утицај на пораст штета по овим пословима имају штетни догађаји у региону (покрића са ретроцедентима у региону Sava Re, Triglav Re i Croatia Lloyds).

Највеће резервисане штете на дан 31.12.2013. године су:

1. штете по уговору Home Property Quota Share - Triglav Re у износу 18.490 хиљада динара.
2. штете по уговору Property and Technical Branches First Surplus Treaty – Sava Re у износу 12.316 хиљада динара.
3. штете по уговору Home Property Quota Share – Croatia Lloyds у износу 2.975 хиљада динара.

Такође, велики утицај на настали дисбаланс меродавног техничког резултата у самопридржају и меродавног техничког резултата активно у врсти 08 има и ликвидација штета "Фимас" цедент АС осигурање и Lignason" цедент Дунав Бања Лука. Наиме, износ ликвидарне штете активно штете "Фимас" цедента АС осигурање је 54.961 хиљада динара, док је у самопридржају Друштва ликвидиран износ штете 27.480 хиљада динара, односно 50%, а износ ликвидарне штете активно штете "Lignason" цедент Дунав Бања Лука је 33.998 хиљада динара, док је у самопридржају Друштва ликвидиран износ штете 15.388 хиљада динара, односно 45,26%.

• **Врста 09 – остала осигурања имовине**

Дисбаланс методавног техничког резултата у самопридржају и меродавног техничког резултата активно у врсти 09 се јавио услед великог обима штета у односу на премију у самопридржају. Наиме, у периоду 01.01.2013-31.12.2013. године ликвидиране штете у самопридржају по активно иностраним пословима износе 271.148 хиљаде динара.

Штете по активно иностраним пословима су веома значајне, имајући у виду да већина активно иностраних уговора о реосигурању није обновљена и да нема нових прилива премије.

У оквиру врсте 09 су на дан 31.12.2013. године евидентирани и све штете по старим активним иностраним пословима за 4 друштва:

1. Sovag Schwarzmeer und Ostsee,
2. Centry Indemnity Company,
3. Midland Ins. Co.,
4. Sant Georges Re.

Укупне резервисане штете по уговорима за ове цеденте износе 94.125 хиљада динара. Ове штете су биле резервисане и на дан 31.12.2012. Учешће резервисаних штета по старим активним иностраним пословима у укупним резервисаним штетама у самопридржају износи 32,92%.

Највећи разлог за дисбаланс у овој врсти јесте што су ликвидиране штете по ризицима који су у самопридржају Дунав Ре-а односно немају даљу ретроцесију.

Друштво је у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године извршило и делимичну ликвидацију штета друштва Midland Ins. Co. у износу 77.769 хиљада динара, док је на дан 31.12.2013. године, по старим активним иностраним пословима наведеног друштва, резервисан износ 94.125 хиљада динара.

Такође у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године извршена је ликвидација штета по активно иностраном послу цедента Korean Re у износу RSD 6.963 хиљаде динара у самопридржају Друштва, а за који нема нових прилива премије из разлога што уговор о реосигурању није обновљен.

• **Врста 10 – осигурање од одговорности због употребе моторних возила**

Дисбаланс методавног техничког резултата у самопридржају и меродавног техничког резултата активно у врсти 10 је проузроковао је неповољан однос штета и премија по уговорима реосигурања аутоодговорности у земљи и зелене карте.

Пад премије у самопридржају износи 9.224 хиљаде динара, односно 43,38%. На смањење премије реосигурања у самопридржају Дунав-а Ре, у врсти 10, утицало је и необнављање уговора о реосигуравајућем покрићу портфеља ауто-одговорности Компаније Дунав осигурање за период 12 месеци почев од 01.07.2013. године, које је генерисало значајан износ премије.

Премија остварена у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године у самопридржају Друштва у врсти 10 износи 12.039 хиљада динара, док периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године у врсти 10 ликвидиране штете у самопридржају Друштва износе 4.829 хиљада динара, а резервисане штете на дан 31.12.2013. године у самопридржају Друштва износе 67.634 хиљада динара.

Велики утицај има и повећање износа резервисане штете број 08-359-НС-Х-33 по реосигуравајућем покрићу зелене карте за уговорну 2007. годину. Резервисани износ наведене штете на дан 31.12.2013. године износи 10.318 хиљада динара и представља 15,26% укупно резервисаних штета у самопридржају Друштва у врсти 10.

По зеленој карти ликвидиране су три штете (део из самопридржаја Друштва износи 2.775 хиљада динара) уз примену индексне клаузуле само пасивно, тако да је терет примене индексне клаузуле пао на терет самопридржаја Друштва.

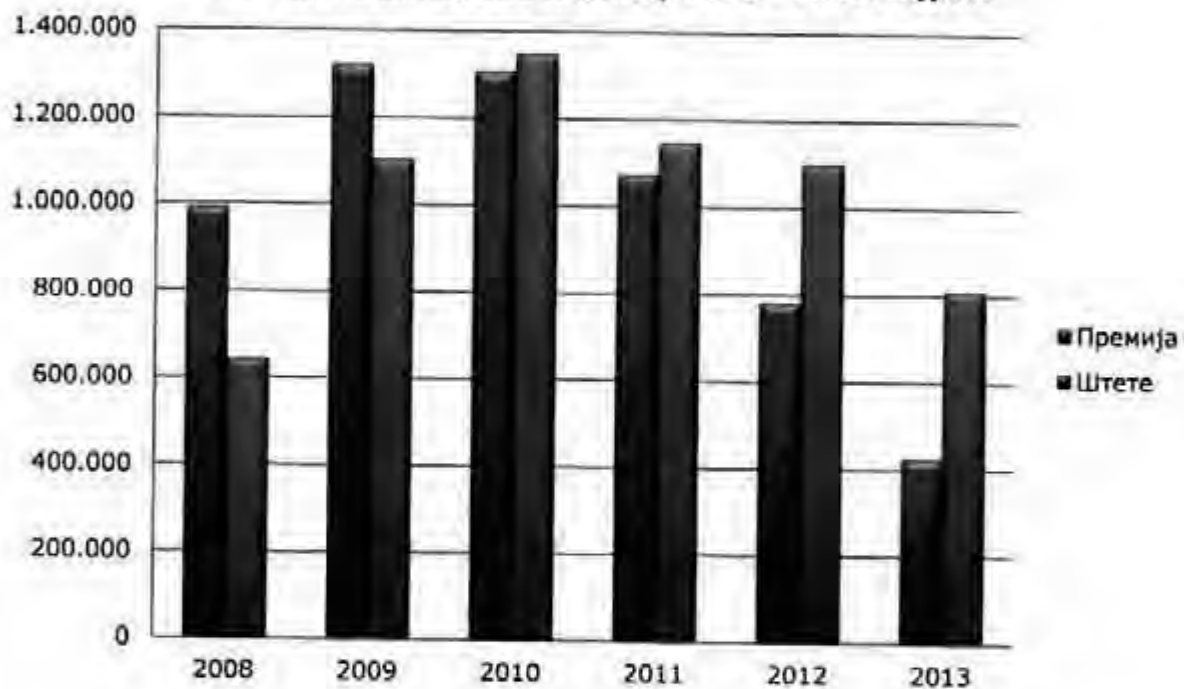
Такође, извршена је и резервација за штету Левоб, а по основу штета у спора са цедентом Таково осигурање, у износу 10.911 хиљада динара. Целокупан износ по основу резервације штете Левоб пада на терет самопридржаја Друштва, јер је штета коначно ликвидирана уз примену индексне клаузуле и затворена са аспекта ретроцесије.

• Врста 14 - осигурање кредита

Негативни резултат у врсти 14, остварен на дан 31.12.2013. године, проузрокован је пријавом и ликвидацијом штете цедента Компанија Дунав осигурање у износу 243 хиљаде динара. И поред износа штете који није значајан, премија остварена у врсти 14 је релативно мала, те је неповољни однос штета и премије у самопридржају Дунав-а Ре узроковао је негативни МТР на дан 31.12.2013. у врсти 14.

Наиме, у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године, ликвидирана је штета из самопридржаја Дунав-а Ре у износу 243 хиљаде динара, док премија у самопридржају Дунав-а Ре остварена по истом уговору, за исти период, износи 210 хиљада динара, у врсти 14.

Приказ премије и штета у самопридржају Друштва у хиљадама динара за периоду 2008 - 2013. године



Негативни меродавни технички резултат у самопридржају Друштва остварен на дан 31.12.2013. године узрокован је пре свега:

1. променом структуре ризика, односно нижим сумама осигурања/максимално могућим штетама које захтевају и нижу ретроцесију,
2. падом цена осигурања који прати мањи обим премије реосигурања, као и ниже цене ретроцесије за непропорционална реосигуравајућа покрића и
3. необнављање реосигуравајућих покрића, односно смањен прилив премије у периоду 01.01.2013 – 31.12.2013. године, уз обавезу по штетама из ранијих уговорних година.

5. ФИНАНСИЈСКО ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА У 2013. ГОДИНИ

5.1. УКУПНА АКТИВА НА ДАН 31.12.2013.

Укупна актива Друштва износи 3,863,623 хиљада динара.

Краткорочни финансијски пласмани су се повећали у односу на посматрани период прошле године за 19,09%, док је позиција готовине и готовинских еквивалената већа за 26,69%. Раст готовине, последица је рочне неусклађености између измирења обавеза по основу штета и наплате потраживања по основу доспеле премије. Наиме, Друштво је 31.12.2012. године извршило плаћање по основу штета и провизија Компанији Дунав осигурање у износу од 473,195 хиљада динара дана, а наплатило премију 04.01.2013. године у износу од 391.878 хиљада динара.

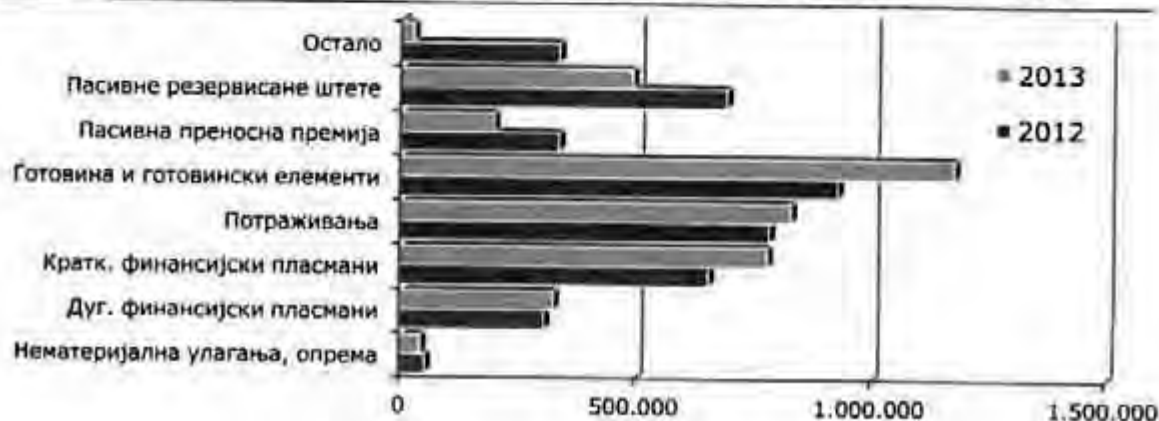
Пасивна преносна премија је мања у односу на исти период прошле године за 41,20%.

Пасивне резервисане штете су мање у односу на претходну годину за 29,94% и краткорочни финансијски пласмани.

Укупна актива Друштва мања је за 5,40% у односу на исти период прошле године.

у 000 РСД

Р.Б.	КАТЕГОРИЈА	Стање 31.12. 2012.	Стање 31.12. 2013.	Индекс13/12
1	Нематеријална улагања, постројења, опрема	53,096	43,213	81.39
2	Дугорочни финансијски пласмани	305,434	325,065	106.43
3	Залихе	14	27	
3	Потраживања	782,389	828,579	105.90
4	Краткорочни финансијски пласмани	653,738	778,509	119.09
5	Готовина и готовински еквиваленти	927,133	1,174,545	126.69
6	АВР	334,827	25,194	7.52
7	Пасивна преносна премија	335,487	197,253	58.80
8	Пасивне резервисане штете	691,299	491,238	71.06
9	Одложена пореска средства	747		
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		4,084,164	3,863,623	94.60



5.1.1. Нематеријална улагања, постројења и опрема

	2012				2013				Индекс 2013/2012
	Набавна вредност	Исправка вредности	Садашња вредност	Степен амортиз.	Набавна вредност	Исправка вредности	Садашња вредност	Степен амортиз.	
Опрема	33,290	16,098	17,192	48.36%	35,434	22,437	12,997	63.32%	75.60
Остала основна средства	84		84		84		84		100.00
Опрема у припреми	0		0		0		0		0.00
Нематеријална улагања	6,094	1,614	4,480	26.49%	31,215	7,372	23,843	23.62%	532.21
Немат. улагања у припреми	31,187		31,187		6,136				19.67
Аванси за немат. улагања	153		153		153		153		100.00
УКУПНО	70,808	17,712	53,096	25.01%	73,022	29,809	37,077	86.94%	81.39

Вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме мања је на крају 2013. године за 18,61% у односу на крај 2012. године за износ амортизације.

5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

Вредност дугорочних финансијских пласмана износи 325,066 хиљада динара и повећана је у односу на 2012. годину за 6,44%, што је пре свега резултат раста вредности акција које Друштво има у свом портфељу, а које се према важећој рачуноводственој политици вреднује квартално по фер вредности.

Структуру дугорочних финансијских пласмана чине:

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		Индекс
	Стање 31.12. 2012.	Стање 31.12. 2013.	
1 Учешће у капиталу других пр. лица	281,024	300,505	106.93
2 Државни записи	23,273	23,460	100.80
3 Остали дугорочни пласмани	1,108	1,101	99.28
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)	305,405	325,066	106.44

Остале дугорочне пласмане чине дугорочна потраживања од запослених за дате стамбене кредите и продате друштвене станове и специјалистичко усавршавање, а чија наплативост је процењена у складу са Одлуком Народне банке Србије о процени билансних позиција.

5.1.3. Потраживања и исправка вредности потраживања

Потраживања на дан 31.12.2013. године у билансу стања исказана су у нето износу од 792.694 хиљада динара (брuto вредност потраживања износи 1.119.191 хиљаду динара, а исправка вредности потраживања 326.497 хиљада динара).

На дан 31.12.2013. године извршена је категоризација потраживања према критеријуму доцње у складу са Одлуком НБС и Правилником Друштва о процењивању билансних и ванбилансних позиција.

До пресечног датума, односно 22.01.2014. године, наплаћена су следећа потраживања, која су на дан 31.12.2013. године била у исправци:

у 000 РСД	
Назив друштва	износ
Таково осигурање Крагујевац	1
Согаз Нови сад	170
Согаз Русија	659
Willis Limited	4.402
BMS Group London	3.858
укупно	9.090

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

У оквиру позиције потраживања најзначајније потраживање је по основу премије осигурања у земљи и потраживања по основу учешћа у штетама из иностранства.

Структура укупних потраживања на дан 31.12.2013. године

Партнер	у 000 РСД		
	2013	2012	индекс
Потраживање по основу премије реосигурања у земљи	856,386	864,139	99
Потраживање по основу премије реосигурања у ино	23,454	22,757	103
Потраживање по основу накнаде штета из ино	181,204	139,672	130
Потраживање по основу депозитне премије	1,945	2,195	89
Потраживање по основу права на регрес дати аванси из послова реосигурања	4,757	6,876	69
Потраживање по основу провизије	26,322	23,660	111
Потраживање из специфичних послова	6,097	6,499	94
Потраживање за камате и дивиденде	14,032	5,538	253
Потраживање од запослених	1,550	1,674	93
Потраживање по основу претплаћених пореза и доприноса	1,491	272	548
остала потраживања	1,953	12,976	15
Укупно бруто потраживања	1,119,191	1,086,294	103
Исправка вредности потраж по основу премије и штета	-315,125	-279,621	113
Исправка вредности потраж по основу специфичних послова	-7,808	-9,698	81
исправка вредности других потраживања	-3,564	-14,586	24
Укупно исправка вредности потраживања	-326,497	-303,905	107
Укупно нето потраживања	792,694	782,389	101

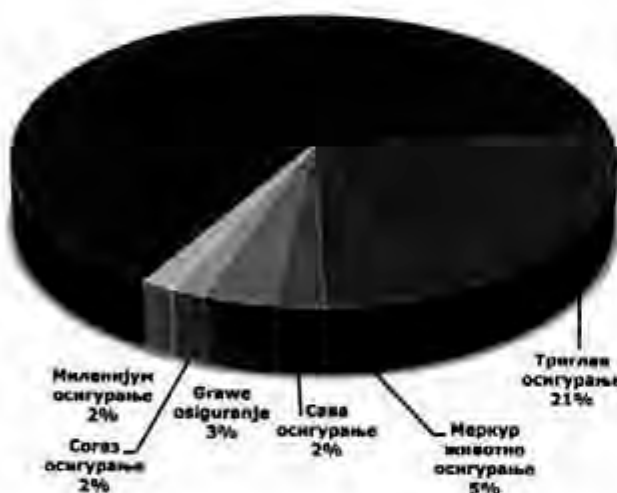
Потраживања по основу премије реосигурања у земљи

Укупно потраживање по основу премије реосигурања у земљи (животних и неживотних осигурања) износи 856,386 хиљада динара, од чега је доспело 496,934 хиљада динара или 58,02%, а недоспела потраживања износе 359,452 хиљада динара или 41,98%.

**Структура потраживања по основу премије реосигурања у земљи
на дан 31.12.2013.**

У 000 РСД

Партнер	Салдо потраживања	Доспела потраживања	Недоспела потраживања
Дунав осигурање	536,688	306,498	230,190
Триглав осигурање	175,749	164,419	11,330
Меркур животно осигурање	40,580	0	40,580
Сава осигурање	19,088	0	19,088
Grawe osiguranje	28,356	0	28,356
Согаз осигурање	13,101	9,287	3,814
Миленијум осигурање	12,506	7,319	5,187
остали	25,088	4,181	20,907
сумњива и спорна потраживања	5,230	5,230	
Укупно	856,386	496,934	359,452



**Структура потраживања
по основу премије реосигурања у
земљи
на дан 31.12.2013. године**

Највеће потраживање је од Компаније Дунав осигурање, Београд и износи 536,688 хиљада динара или око 65% укупних потраживања. Од тога је 57% доспело

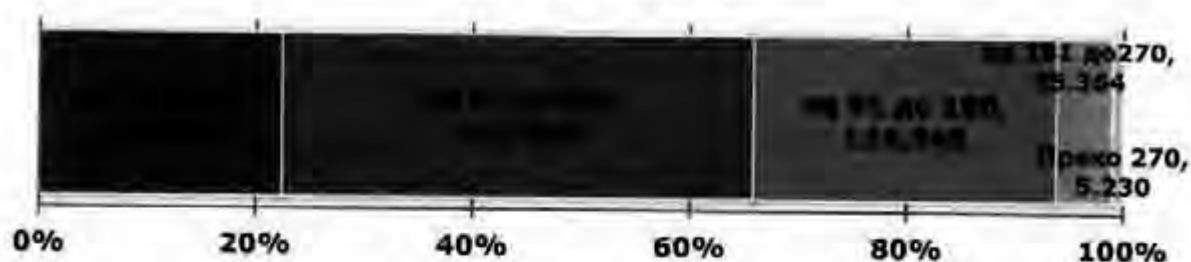
**Преглед доспелих потраживања по основу премије у земљи по доцњи
на дан 31.12.2013.**

У 000 РСД

Партнер	Кашњење					Укупно
	до 60 дана	од 61 до 90	од 91 до 180	од 181 до 270	Преко 270	
Дунав осигурање	63,563	166,463	76,472			306,498
Триглав осигурање	45,403	34,870	58,782	25,364		164,419
Миленијум осигурање	605	5,628	1,086			7,319
сумњива и спорна потраж остали		5,246			5,230	5,230
Укупно	109,571	212,207	136,340	25,364	5,230	488,712

Ако посматрамо рочност потраживања, можемо констатовати да нам је 22.42% потраживања у доцњи до 60 дана, 43.42% у доцњи од 61 до 90 дана, 27.90% у доцњи од 91 до 180 дана и 1,07% у доцњи преко 270 дана.

Структура доспелих потраживања по основу премије у земљи по доцњи на дан 31.12.2013.



Потраживања по основу премије реосигурања из иностранства

Укупно потраживање по основу премије реосигурања из иностранства износи 23,454 хиљада динара, од чега је доспело 44,44%.

Структура потраживања по основу премије реосигурања у иностранству на дан 31.12.2013.

У 000 РСД

Партнер	Салдо потраживања	Доспела потраживања	Недоспела потраживања
Дунав Бања Лука	12,165	5,342	6,823
Ингострах	3,728		3,728
Vms Group	2,336	2,336	0
остали	5,225	2,746	2,479
Укупно	23,454	10,424	13,030



Структура потраживања по основу премије реосигурања у иностранству на дан 31.12.2013. године

У структури потраживања за премију из иностранства највеће учешће има Дунав Бања Лука са 52%, Ингострах са 16%, Vms Group са 10% и остали 22%

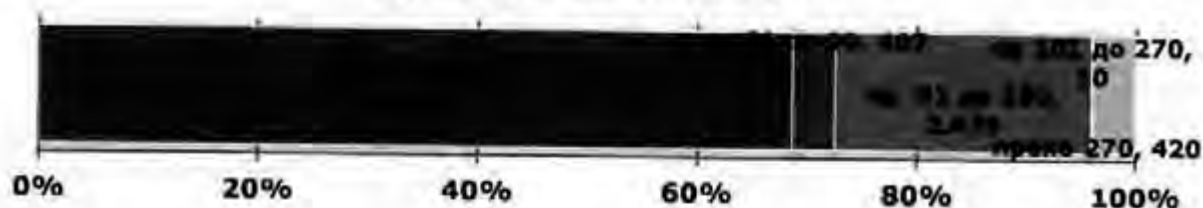
Преглед доспелих потраживања по основу премије реосигурања из иностранства по доцњи на дан 31.12.2013.

У 000 РСД

Партнер	Кашњење					Укупно доспела
	до 60 дана	од 61 до 90	од 91 до 180	од 181 до 270	преко 270	
Дунав Бања Лука	5,342					5,342
Vms Group			2,336			2,336
остали	1,810	407	99	10	420	2,746
Укупно доспела потраживања	7,152	407	2,435	10	420	10,424

Ако посматрамо рочност потраживања, можемо констатовати да је 17,18% потраживања у доцњи до 60 дана, 55,92 % у доцњи од 61 до 90 дана, 23,68 % у доцњи од 91 до 180 дана, 2,26 % у доцњи преко 181 до 270 дана.

Структура доспелих потраживања по основу премије у иностранству по доцњи на дан 31.12.2013.



Потраживања по основу депозитне премије

Укупно потраживање по основу депозитне премије износи 1.945 хиљада динара, од чега су целокупна потраживања недоспела.

Структура потраживања по основу депозитне премије на дан 31.12.2013.

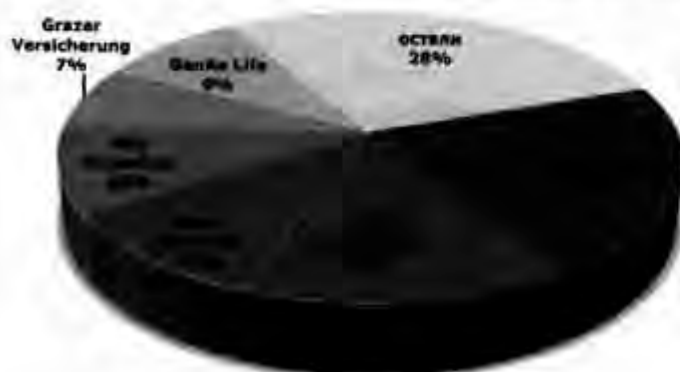
Партнер	У 000 РСД		
	Салдо потраживања	Доспела потраживања	Недоспела потраживања
Interlink Ins. Oriental Insu	1,195		1,195
Koning&Reeker Korea National	750		750
Укупно	1,945		1,945

Потраживања по основу учешћа у накнади штета

Доспела потраживања по основу штета из иностранства износе 109,959 хиљада динара или 59,31 а недоспела потраживања износе 71,245 хиљада динара или 40,69%.

Структура потраживања по основу учешћа у накнади штета на дан 31.12.2013.

Партнер	У 000 РСД		
	Салдо потраживања	Доспела потраживања	Недоспела потраживања
Zavarovalnica	39,400	5,706	33,694
Interlink Insurence	26,097	26,093	
Qatar Insurence	18,615	18,615	
Gay Carpertner	17,296	15,728	1,568
Grazer Versicherung	12,713		12,713
GenRe Life	16,328		16,328
остали	50,755	43,817	6,938
Укупно	181,204	109,959	71,245



Структура потраживања по основу учешћа у накнади штета на дан 31.12.2013. године

Највеће учешће у доспелим потраживањима по основу штета од 41% односи се на потраживања по штети ЕОС, по којој се води арбитражни поступак.

Преглед доспелих потраживања по основу учешћа у накнади штета по доцњи на дан 31.12.2013.

У посматраном периоду од доспелих потраживања за учешће у накнади штета 7,31% касни са наплатом до 60 дана, 4,92% касни од 60 до 90 дана, 44,07% од 90 до 180 дана, 31,94% од 180 до 270 дана, а 12,00% касни преко 270 дана.

структура доспелих потраживања по основу учешћа у накнади штета по доцњи на дан 31.12.2013.

Партнер	кашњење					Укупно доспела потраживања
	до 60 дана	од 60 до 90	од 91 до 180	од 181 до 270	преко 270	
Zavarovalnica		5,706				5,706
Interlink Insurance			26,063		30	26,093
Qatar Insurance			18,615			18,615
Gay Carpertner		154	1,941	743	12,890	15,728
остали	4,361	3,253	33,598	416	2,188	43,817
Укупно	4,361	9,113	80,217	1,159	15,108	109,959



Потраживања по основу регресних захтева за штете

Потраживања по основу регресних захтева за штете износе 4.756 хиљада динара.

Структура потраживања од регресних захтева за штете на дан 31.12.2013.

Партнер	У 000 РСД		
	Салдо потраживања	Доспела потраживања	Недоспела потраживања
Дунав осигурање	2,649	2,649	0
остали	2,107	0	2,107
Укупно	4,756	2,649	2,107

Потраживања за провизију

Структура потраживања за провизију на дан 31.12.2013.

Партнер	У 000 РСД		
	Салдо потраживања	Доспела потраживања	Недоспела потраживања
Дунав осигурање	4,059	3,178	881
Axa	3,033		3,033
Grazer	4,102		4,102
Gen Re	3,888		3,888
Swiss Re	2,265		2,265
ostali	8,975	7,821	1,154
Укупно	26,322	10,999	15,323

Доспела потраживања по основу провизије износе 10,999 хиљада динара.

**Потраживања по основу специфичних послова
(поврат више исплаћених штета по основу примене индексне клаузуле)**

Партнер	У 000 РСД		
	Салдо потраживања	Доспела потраживања	Недоспела потраживања
Таково осигурање остали	5,677 420	5,677 420	
Укупно	6,097	6,097	0

Доспела потраживања по основу специфичних послова износе 6.097 хиљада и у целости односе на поврат штете од цедента Таково осигурање.

Исправка потраживања

Друштво квартално врши процену ненаплативости потраживања на основу Правилника Друштва о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција, Одлука којом је дефинисан индиректни отпис потраживања прве категорије током 2013. године и Одлуке Народне банке Србије, а индиректни отпис се врши преко расхода од усклађивања вредности.

Друштво је извршило појединачну исправку вредности у висини целокупног износа следећих потраживања:

- потраживања која нису наплаћена у року од три месеца од дана доспелости и
- потраживања по основу правног посла закљученог под нетржишним условима.

Процену наплативости потраживања код којих је доспелост битан елемент, Друштво је извршило на основу појединачне процене финансијске способности дужника и трајања доцње у измиривању обавеза. Према наведеним критеријумима сва потраживања са доцњом су класификована у четири категорије.

Узимајући у обзир следеће:

- да је наведеном Одлуком НБС и Правилником утврђена обавеза да се потраживања од лица које је повезано лице са Друштвом, а која би иначе била класификована у другу или трећу категорију, класификују у четврту категорију;

- да укупна потраживања повезаних правних лица чине 64% укупних потраживања Друштва;

- да су под утицајем промене класификације потраживања од повезаних правних лица са прве на четврту категорију и обратно, у претходном периоду забележене велике осцилације у висини оствареног добитка/губитка које су директна последица промена у резултату од усклађивања вредности исправке потраживања;

- да су сва исправљана потраживања од повезаних правних лица из претходних година наплаћивана у првом кварталу текуће године;

- да према досадашњем искуству Друштво није изложено ризику да ова потраживања неће бити наплаћена, што произилази из природе посла, тј. реосигуравајућег покрића, по коме су потраживања настала,

Друштво је извршило класификацију потраживања од повезаних правних лица на дан 22.01.2014. године. У складу са критеријумом доцње, ова потраживања су класификована у прву категорију и исправљена са 10%. Наиме, сходно МРС 10, након извршених уплата у периоду од 01.01. до 22.01.2014. године, није било потраживања старијих од 90 дана.

Укупна исправка вредности на дан 31.12.2013. године износи 326.497 хиљада динара, од чега се 203,631 хиљада динара односи на појединачну исправку вредности потраживања која су старија од 90 дана, односно 62,34%, а исправка на основу извршене категоризације потраживања према доцњи износи 122.866 хиљада динара, односно 37,66%.

Структура исправке потраживања на дан 31.12.2013. године по врсти потраживања

У 000 РСД

Основ потраживања	Појединачна исправка потраживања	I кат.	II кат.	III кат.	IV кат.	Укупна потраживања	Укупна исправка
		0-10%	35%	60%	100%		
1	2	4	5	6	7	8 (2+3)	9 (2+4+5+6+7)
Премија у земљи	100,198	42,129	0	63,663	0	856,386	205,990
Премија из иностранства	430	1,040	456	0	199	23,454	2,125
Депозитна премија	0	0	0	0	1,945	1,945	1,945
Укупно за премију	100,628	43,169	456	63,663	2,144	881,785	210,060
Укупно за штете	94,046	4,020	2,276	0	4,723	181,204	105,065
Дати аванси	0	0	0	0	0	0	0
Регресне штете у земљи	0	265	0	87	0	4,719	352
Регресне штете у иност.	39	0	0	0	0	39	39
Провизија из земље	0	285	0	0	0	7,091	285
Провизија из иностранства	810	220	0	0	6	19,231	1,036
Остала потраживања	6097	0	0	0	0	6,097	6,097
Укупно за потраживања из специфичних послова	6,946	770	0	87	6	37,177	7,809
Потраживања за камате	17	11	0	0	1,541	14,032	1,569
Укупно за друга потраживања	1,994	11	0	0	1,541	4,993	1,994
СВЕГА:	203,631	47,970	2,732	63,750	8,414	1,119,191	326,497

Учешће у исправци потраживања по врсти потраживања



Учешће у исправци потраживања по категорији



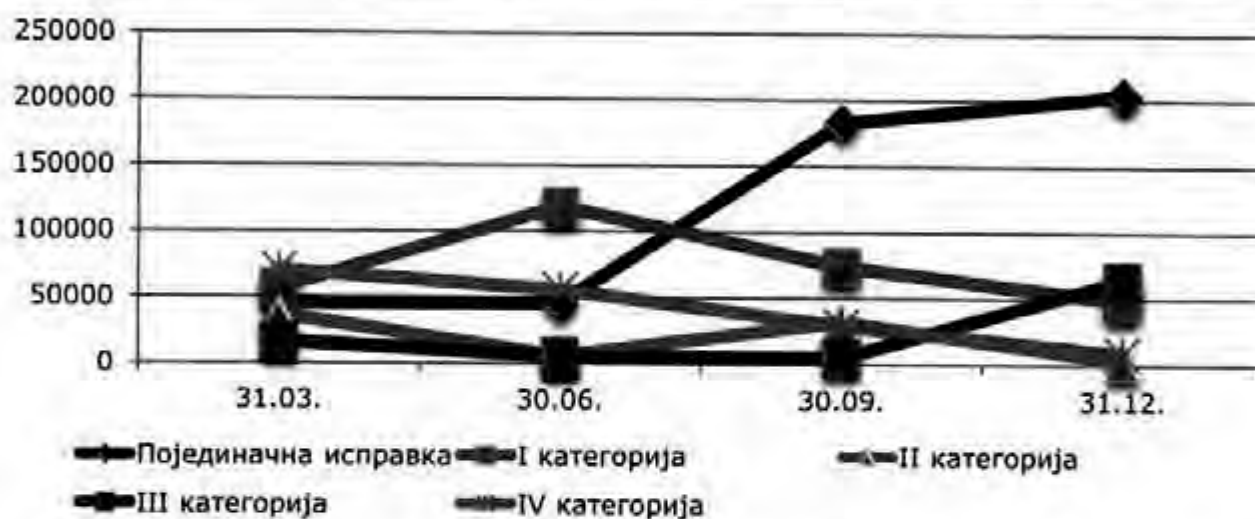
Највеће учешће у укупној исправци има исправка по основу потраживања за премију од 65% и штете од 32%.

У исправци потраживања по основу премије највеће учешће има цедент Триглав осигурање са 66,26%. У исправци потраживања по основу штета највеће учешће имају потраживања по штети ЕОС од 70,87%.

Када се посматра са аспекта категорије по којој се врши исправка, највеће учешће има исправка за потраживања која су класификована у III категорију.

Кретање исправке потраживања у периоду од 31.03. до 31.12.2013. године

ОПИС	31.03.	30.06.	30.09.	31.12.	у 000 РСД		
					Индекс 3/2	Индекс 4/3	Индекс 5/4
1	2	3	4	5	6	7	8
Укупна исправка	225,701	230,428	322,502	326,497	102.09	139.96	101.24
Појединачна исправка	45,596	45,454	182,489	203,631	99.69	401.48	111.59
I категорија	56,655	118,508	73,980	47,970	209.17	62.43	64.84
II категорија	36,810	5,631	32,078	2,732	15.30	569.67	8.52
III категорија	16,532	5,333	5,074	63,750	32.26	95.14	
IV категорија	70,108	55,502	28,881	8,414	79.17	52.04	29.13



Приликом формирања исправке потраживања на дан 31.12.2013. године Друштво је усвојило Одлуку којом су успостављени критеријуми за исправку потраживања из I категорије у складу са оцењеним ризиком и начелом опрезности, и то:

1. за потраживања са доцњом до 30 дана, по стопи од 0%,
2. за потраживања са доцњом од 31 до 60 дана, по стопи од 5% и
3. за потраживања са доцњом од 61 до 90 дана, по стопи од 10%.

5.1.4. Краткорочни финансијски пласмани и готовина

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2013. године износе 778,509 хиљада динара, а њихов преглед дат је у следећој табели:

ОПИС	2012		2013		индекс 13/12
	Остварење	у %	Остварење	у %	
Кратк. депозити у земљи	653,738	100.00%	778,037	99.94%	119.01
Исправка вр. депозита		0,00%	-114,642	-14.73%	
Државни записи		0,00%	115,114	14.79%	
Укупно	653,738	100,00%	778,509	100,00%	119.09

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2013. године су већи за 19,09% у односу на претходну године што је узроковано већим улагањем у краткорочне депозите и улагањем у државне хартије од вредности.

у 000 РСД

ВРСТА ИНСТРУМЕНТА	Стање на дан 31.10.2012.	Структура 2012	Стање на дан 31.10.2013.	Структура 2013	индекс 5/3
1	2	3	4	5	6
Динарски орочени депозити	6	0.00%	214,408	27.54%	0.00%
Девизни орочени депозити	653,732	100.00%	563,629	72.40%	72.40%
Исправка вредно. дев депоз	0	0,00%	-114,642	-14.73%	0.00%
Државни записи	0	0,00%	115,114	14.79%	0.00%
УКУПНО	653,740	100,00%	778,509	100.00%	119.09

На дан 31.12.2013. године Друштво има орочене депозите:

- код Српске банке 530.743 USD, по каматној стопи 3,6%, 214.400 хиљада РСД по каматној стопи 11% и 510.338 ЕУР по каматној стопи од 4,25%. (Напомињемо да су у 2014. години од Српске банке добијена средства обезбеђења у виду залог на државним хартијама од вредности у пуном износу депозита увећаном за припадајућу камату).

- Код ОТП банке 1.021.233 ЕУР-а. Средства су орочена на период од 6 месеци са каматном стопом од 3,8%.

- Код ЕФГ банке 2.000.000 ЕУР-а. Средства су орочена на период од 6 месеци са каматном стопом од 4,25% и обезбеђена су залогом на хартијама од вредности за које гарантује држава.

- Код Универзал банке 1.000.000 ЕУР-а. Средства су орочена на период од 6 месеци са каматном стопом од 5,5%.

Динарски и девизни депозити по виђењу износе на дан 31.12.2013. године 1.174.545 хиљада динара.

У складу са параграфом 9 МРС 10 - Догађаји након датума биланса, Друштво је, по сазнању да је Универзал банци дана 31.01.2014. године одузета дозвола за рад и покренут стечајни поступак, обезвредило новчана средства (динарска и девизна) на текућим рачунима према стању на дан 31.01.2014. године. У периоду од 31.12.2013. до 31.01.2014. године Друштво је извршио пренос девизних средстава са текућег рачуна код Универзал банке и то: дана 23.01.2014. године у износу од 2.000.000 ЕУР и дана 30.01.2014. године 1.800.000 ЕУР-а, а дана 31.01.2014. године је упутило захтев за разорочење депозита у износу од 1.000.000 ЕУР-а и пренос средстава по виђењу, на који нисмо добили одговор. Укупан износ обезвређења износи 115.609 хиљада динара (обезвређење краткорочно ороченог девизног депозита и готовине (114.642 хиљада динара и 967 хиљада динара готовине на текућим рачунима).

Готовина и готовински еквиваленти на дан 31.12.2012. године износе 1,174,545 хиљада динара, и састоје се од:

ОПИС	2012	Структура 2012	2013	у 000 РСД	
				Структура 2013	индекс 13/12
Динарски рачуни	1,715	0.18%	24,591	2.09%	1433.88
Девизни рачуни	925,418	99.82%	1,150,921	97.99%	124.37
исправка вредности	0		-967	-0.08%	0.00
УКУПНО	927,133	100,00%	1,174,545	100.00%	126.69

Структура готовине и готовинских еквивалената по валутама није се значајније променила у односу на 2012. годину јер 97,99% укупне готовине чине девизна средства код пословних банака.

Раст готовине од 26,69% је последица рочне неусклађености између измирења обавеза по основу штета и наплате портаживања по основу доспеле премије. Наиме, Друштво је 31.12.2012. године извршило плаћање по основу штета и провизија Компанији Дунав осигурање у износу од 473,195 хиљада динара, а наплатило доспелу премију 04.01.2013. године у износу од 391.878 хиљада динара.

Друштво остварује задовољавајуће приносе на готовину и готовинске еквиваленте, јер има закључене уговоре са пословним банакама којима су дефинисани посебни аранжмани за овај вид депозита који не одступају значајно од камата на орочене депозите. На девизне депозите по виђењу Друштво остварује каматну стопу до 2,9%, а на динарске депозите до референтне каматне стопе.

5.1.5. Остала актива

Остала актива у износу од 25,194 хиљада динара односи се на активна временска разграничења.

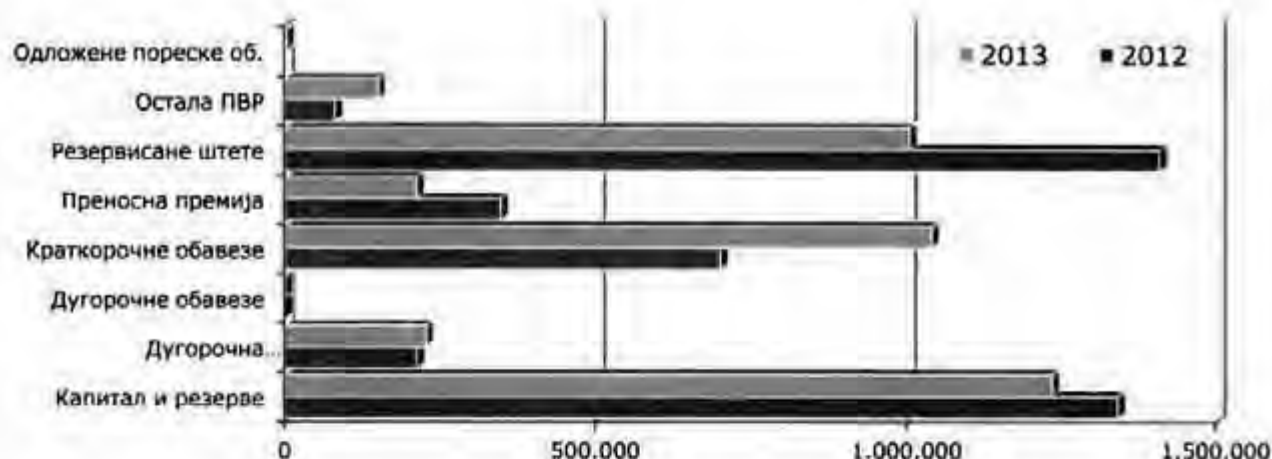
ОПИС	2012	Структура 2012	2013	Структура 2013	индекс 13/12
Унапред плаћени трошкови	366	0.11%	376	1.49%	102.73
Потраживања за нефакт. приход	319,106	95.30%	8,636	34.28%	2.71
Пасивна математичка резерва	15,355	4.59%	16,182	64.23%	105.39
УКУПНО	334,827	100.00%	25,194	100.00%	7.52

У оквиру позиције активних временских разграничења доминира позиција пасивна математичка резерва.

5.2. УКУПНА ПАСИВА НА ДАН 31.12.2013.

Укупна пасива Друштва износи 3,863,623 хиљада динара и мања је за 5,40% у односу на исти период прошле године.

Р.Б.	КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
		Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	Капитал и резерве	1,339,099	1,233,043	92.08
2	Дугорочна резервисања	211,779	226,378	106.89
3	Дугорочне обавезе	0	0	
3	Краткорочне обавезе	699,602	1,038,903	148.50
4	Преносна премија	346,593	211,058	60.90
5	Резервисане штете	1,406,839	1,002,683	71.27
6	Остала пасивна разграничења	80,252	148,965	185.62
7	Одложене пореске обавезе		2,593	
УКУПНА ПАСИВА		4,084,164	3,863,623	94.60



5.2.1. Капитал, резерве, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе

Капитал

Чланом 28. Закона о осигурању прописан је лимит за обављање послова реосигурања од 4,5 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31.12.2013. године има основни капитал у износу од 6,7 милиона ЕУРа.

Укупан капитал Дунав Ре а.д.о је мањи је за 7,92% него у истом периоду прошле године. Током 2013. године било је промена на позицији основног капитала друштва.

Вредност Друштва изражена кроз књиговодствену вредност капитала износи 764.802 хиљада динара, од чега је акцијски капитал 729.747 хиљада динара, а друштвени 35.055 хиљада динара. На организованом тржишту – Београдској берзи с тргује са обичним акцијама са правом гласа. Укупни обим акција је 81.083 акције. Тргује се методом преовлађујуће цене.

Берзански показатељи на дан 31.12.2013. године су:

- ✓ Тржишна капитализација износи 713.530 хиљада динара,
- ✓ ЕПС (добит по акцији) 2.632,65,
- ✓ П/Е (однос цене и добити по акцији) 3,34
- ✓ П/Б (однос тржишне и књиговодствене цене акција) 0,56 и
- ✓ РОЕ (принос на акцијски капитал) 15,94.
- ✓ тржишна цена акције је 8.800 динара, а номинална 9.000 динара

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

у 000 РСД

АКЦИОНАРИ на дан 31.12.2013.	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН КАПИТАЛ	% УЧЕШЋА У АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ	% УЧЕШЋА У ОСНОВНОМ КАПИТАЛУ
1 Компанија Дунав Осигурање	75,126	676,134	92.65%	88.41%
2 Сава Осигурање Београд	2,731	24,579	3.37%	3.21%
3 UniCredit банка Словенија	910	8,190	1.12%	1.07%
4 Банка Интеза -кастоди	513	4,617	0.63%	0.60%
5 војвођанска банка -кастоди	366	3,294	0.45%	0.43%
6 АМС осигурање а.д.о	353	3,177	0.44%	0.42%
7 ЕГП Инвестментс д.о.о	50	450	0.06%	0.06%
8 Триглав осигурање	46	414	0.06%	0.05%
9 Ловћен осигурање	631	5,679	0.78%	0.74%
10 Swiss агроосигурање	192	1,728	0.24%	0.23%
11 Тривуновић Лука	120	1,080	0.15%	0.14%
12 Станић Зоран	30	270	0.04%	0.04%
13 Недељковић Игор	6	54	0.01%	0.01%
14 Лукић Стефан	3	27	0.00%	0.00%
15 Мацура Слободан	5	45	0.01%	0.01%
16 Вранешевић Данко	1	9	0.00%	0.00%
Акционарски капитал	81,083	729,747	100.00%	95.42%
Друштвени капитал		35,055		4.58%
УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ		764,802		100.00%

Резерве

у 000 РСД

	2012	2013
Емисиона премија	57,996	57,996
Резерве сигурности из добити	153,760	153,760
Нереализовани добити по основу ХоВ	6,868	13,790
Нереализовани губици по основу ХоВ	-11,235	-825
Нераспоређена добит ранијих година	150,000	363,463
Нераспоређена добит текуће године	213,463	
Губитак текуће године		-123,387
УКУПНО	570,852	464,797

Резерве Друштва износе 211.756 хиљада динара и односи се на емисиону премију и резерве сигурности из добити.

Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и намењене трговини и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања. Нереализовани добити по основу ХоВ износе на дан 31.12.2013. године 13.790 хиљада динара, док нереализовани губици по основу ХоВ износе 825 хиљада динара.

Губитак текуће године износи 123.387 хиљада динара, а нераспоређена добит претходних година износи 363.463 хиљада динара.

Дугорочна резервисања

	у 000 РСД	
	2012	2013
Математичка резерва животног реосигурања	19,129	20,183
Резерве за изравнање ризика	185,971	199,453
Рез. за отпремнине и јубиларне награде по МРС 19	6,679	6,742
УКУПНО	211,779	226,378

У структури дугорочних резервисања преовлађују резервисања за изравнање ризика у износу 199,453 хиљада динара или 87,81%, резервисања по МРС 19 износе 6.742 хиљада динара или 3,18% и математичка резерва осигурања живота износи 20.183 хиљада динара или 9,53%.

Раст дугорочних резервисања условљен је повећањем резерви за изравнање ризика што је последица одступања меродавног техничког резултата у односу на просечни.

Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе Друштва износе 1,038,903 хиљада динара, а састоје се од:

	у 000 РСД			
Позиција	31.12.2012.	31.12.2013.	структура у 2013.	Индекс
Остале краткорочне финансијске обавезе	924	0	0.00%	0.00
Обавезе по основу штета и уг. износа	161,001	317,106	30.52%	196.96
Обавезе за премију, зараде и др.	537,125	721,797	69.48%	134.38
Обавезе за порез из резултата	552		0.00%	0.00
УКУПНО КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	699,602	1,038,903	100.00%	148.50

Обавезе
за
премију,
зараде и
др.
69,48%



СТРУКТУРА КРАТКОРОЧНИХ ОБАВЕЗА НА ДАН 31.12.2013.

Краткорочне обавезе Друштва су за 48,50% веће него у истом периоду прошле године. Обавезе за штете су веће за 96,20% док су обавезе за премију, зараде и друге обавезе веће за 34,38% него у истом периоду прошле године.

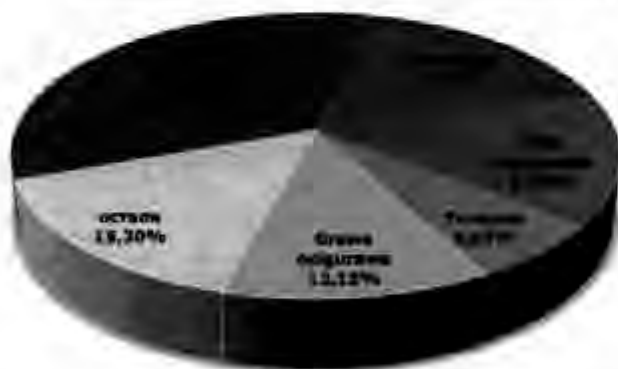
Обавезе по основу штета у земљи и иностранству

Обавезе по основу штета у земљи и иностранству на дан 31.12.2013. године износе 317,106 хиљада динара, од чега се 199,195 хиљада динара односи на штете по активним пословима из иностранства.

Позиција	31.12.2012.	31.12.2013.	у 000 РСД	
			структура у 2013.	Индекс
Обавезе по основу штета и земљи	63,841	117,911	37.18%	184.69
Обавезе по основу штета иностранство	97,160	199,195	62.82%	205.02
УКУПНО ОБАВЕЗЕ ЗА ШТЕТЕ	161,001	317,106	100.00%	196.96

Структура обавеза по основу штета у земљи са структуром доспећа на дан 31.12.2013. године

РБ	Партнер	Салдо дуга	у 000 РСД	
			Доспело	Недоспело
1	Триглав осигурање	40,514	6,603	33,911
2	Меркур осигурање	20,233		20,233
3	АС осигурање	17,232		17,232
4	Сава осигурање	7,648		7,648
5	Grawe osigurawe	14,298		14,298
6	остали	17,986	2,856	15,130
УКУПНО		117,911	9,459	108,459



Доспеле обавезе по основу штета у земљи износе 9,459 хиљада динара или 8,22%.

Доспеле обавезе по основу штета у иностранству износе 169,034 хиљада динара или 84,86%, а недоспеле обавезе износе 30,160 хиљада динара или 15,14%.

Структура обавеза по основу штета у иностранству са структуром доспећа на дан 31.12.2013. године

Партнер	Салдо дуга	у 000 РСД	
		Доспело	Недоспело
1 WorldWide Ins Korea Nationals	97,785	97,785	
2 Ликвидациони биро	75,827	45,787	30,040
3 Resolution Tugerum	7,813	7,813	
4 Остали	17,769	17,649	120
УКУПНО	199,194	169,034	30,160

У структури обавеза по основу штета преовлађују обавезе према Њујоршком ликвидационом бироу за штете по старим активним пословима (Мидланд) у износу од 75.827 хиљада динара и текућим обавезама према WorldWide Ins. Korea у износу од 97.785 хиљада динара. Друштво је у октобру 2013. године, Њујоршком ликвидационом бироу упутило предлог за комутацију на који још није добило одговор.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

Позиција	31.12.2012	31.12.2013	у 000 РСД	
			структура у 2013.	Индекс
Обавезе за премију	442,651	664,292	92.03%	150.07
Регресне и услужне штете	1,454	146	0.02%	10.04
Обавезе за провизију	43,875	6,435	0.89%	14.67
Обавезе за поврат провизије	11,979	16,167	2.24%	134.96
Остале обавезе за премију и специф	12,541	12,289	1.70%	97.99
Нето зарада, порези и доприноси	4,239	0	0.00%	0.00
Примљени аванси, депозити и кауције	3,336	3,217	0.45%	96.43
Добављачи	511	2,101	0.29%	411.15
Остале непоменуте обавезе	16,539	17,150	2.38%	103.69
УКУПНО	537,125	721,797	100.00%	134.382

Обавезе по основу премије реосигурања на дан 31.12.2013. године износе 664,292 хиљада динара, а њихова структура доспећа приказано је у следећој табели:

Партнер	Салдо дуга	у 000 РСД	
		Доспело	Недоспело
1 Zavarovalnica	161,489	158,537	2,952
2 Gay carpertner	59,430	40,958	18,472
3 Scor global	43,636	21,432	22,204
4 BMS group	33,618	33,618	
6 Ostall	366,119	175,100	191,010
УКУПНО	664,292	429,654	234,638



Доспеле обавезе по основу премије реосигурања износе 429,654 хиљада динара или 64,68%, а недоспеле обавезе износе 234,638 хиљада динара или 35,22%.

Обавезе по основу провизије

Партнер	Салдо дуга	у 000 РСД	
		Доспело	Недоспело
1 Дунав осигурање	6,253		6,253
3 Wiener Stadtliche	181		181
УКУПНО	6,434		6,434

Обавезе по основу поврата провизије и профитне

У 000 РСД

	Партнер	Салдо дуга	Доспело	Недоспело
1	<i>Grawe осигурање</i>	4,488		4,488
2	<i>Uniqa животно</i>	3,838		3,838
3	<i>Меркур</i>	5,093		5,093
4	<i>остало</i>	2,748	70	2,678
	УКУПНО	16,167	70	16,097

Остале краткорочне обавезе - штете и обавезе за поврат

У 000 РСД

	Партнер	Салдо дуга	Доспело	Недоспело
1	<i>Дунав осигурање</i>	5,422		5,422
2	<i>Gay carpartner</i>	3,767	3,767	
3	<i>Остали</i>	3,100	3,100	
	УКУПНО	12,289	6,867	5,422

5.2.2. Преносна премија и резервисане штете**Преносна премија**

Укупна преносна премија у самопридржају на дан 31.12.2013. године износи 13,805 хиљада динара и мања је од обрачунате преносне премије из претходне године за 19,55%.

Преносна премија у самопридржају на дан 31.12.2013. по врстама реосигурања

У 000 РСД

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	2012	2013
1	Осигурање од последица незгоде	5	
3	Осигурање моторних возила	320	7,322
5	Осигурање ваздухоплова	567	601
6	Осигурање пловних објеката	37	701
7	Осигурање робе у превозу	11	688
8	Осигурање имовине од пожара и других опасности	2,268	326
9	Остала осигурања имовине	4,695	2,278
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	1,674	446
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	141	106
12	Осигурање од одгов. због употребе пловних објеката	50	47
13	Осигурање од опште одговорности	1,276	1,108
14	осигурање кредита	33	0
15	Осигурање јемства	29	26
16	Осигурање финансијских губитака		156
20	Осигурање живота		
	Свега:	11,106	13,805

Највеће учешће у обрачунатој преносној премији имају врсте осигурања 08 – Осигурање имовине од пожара и других опасности, 09 - Остала осигурања имовине и 10 - Осигурање од одговорности због употребе моторних возила.

Резервисане штете

Резервисане штете у самопридржају Друштва на дан 31.12.2013. године износе 511,445 хиљада динара и мање су од износа резервисаних штета у самопридржају претходне године за 28,52%.

	2012	2013
Резервисане штете - Активно земља	1,175,088	869,038
Резервисане штете - Активно иностранство	205,524	116,750
Резервисане штете - Пасивно иностранство	-667,308	-476,178
Резервисане штете - Живот активно	26,227	16,895
Резервисане штете - Живот пасивно	-23,991	-15,060
УКУПНО	715,540	511,445

Структура резервисаних штета на дан 31.12.2013. године

Врста осигурања	У 000 РСД
	Рез. штете у самопридржају
01 Осигурање од последица незгоде	93,176
03 Осигурање моторних возила	72,862
05 Осигурање ваздухоплова	22,353
06 Осигурање пловних објеката	23
07 Осигурање робе у превозу	19,433
08 Осигурање имовине од пожара и др. опасности	84,111
09 Остала осигурања имовине	137,559
10 Осигурање од одговорности од употребе моторног возила	79,513
11 Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0
13 Осигурање од опште одговорности	185
14 Осигурање кредита	24
15 Осигурање јемства	26
16 Осигурање финансијских губитака	259
17 Осигурање правне заштите	86
УКУПНО неживотна осигурања	509,610
УКУПНО животна осигурања	1,835
УКУПНО	511,445

5.2.3. Остала пасивна временска разграничења

У структури осталих пасивних временских разграничења преовлађују обавезе за нефактурисане расходе, а односе се пре свега на ПВР за нефактурисане трошкове по основу премије, у износу од 123,576 хиљада динара.

	2012	2013
Обрачунати приходи будућег периода	16,561	20,185
Обавезе за нефактурисане расходе	58,041	123,576
Резервисање за неискоришћени годишњи одмор	5,647	5,043
Остала ПВР	3	161
УКУПНО	80,252	148,965

5.3. ГАРАНТНЕ И ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

5.3.1. Гарантне резерве

Средства гарантних резерви утврђују се у складу са чланом 116. Закона о осигурању и имају следећу структуру:

	2012	2013
1. Основни капитал	764,802	764,802
1.1. Друштвени капитал	35,055	35,055
1.2. Акцијски капитал	729,747	729,747
2. Рез. сигурности и резерве утврђене актима Друштва	149,147	153,760
3. Ревалоризационе резерве, нереализ. губици и добици	-5,137	12,965
4. Нераспоређена добит из ранијих година	74,999	181,731
5. Остали капитал – стамбени		
6. Нето губитак ранијих година		
7. Нето губитак текуће године		-123,387
8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	75,999	
Стање на дан 31. децембар	1,059,810	989,871

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2013. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банка	332,406	33.58%
У акције којима се тргује ван листинга А у земљи	254,285	25.69%
У акције којима се тргује ван листинга А у иностранству ван земаља ЕУ и ОЕЦД	6,464	0.65%
Слободна новчана средства	396,716	40.08%
УКУПНО	989,871	100.00%

Структура улагања средстава гарантне резерве



Структура улагања гарантних резерви је у складу са чланом 114. Закона о осигурању и Одлуком гувернера Народне банке Србије о Ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви (Сл.гласник РС, бр.87/2012).

5.3.2. Техничке резерве

Средства техничких резерви утврђују се у складу са чланом 107 Закона о осигурању и имају следећу структуру: у 000 РСД

	2012	2013
Математичка резерва	19,129	20,183
Преносне премије	346,593	211,058
Резерве за изравнање ризика	185,970	199,452
Резервисане штете	1,406,840	1,002,683
Стање на дан 31. децембар	1,958,532	1,433,376

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2013. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банка	216,581	15.11%
Акције на листи А београдске берзе	13,805	0.96%
Акције ван листе А београдске берзе	25,951	1.81%
Записи РС	138,574	9.67%
Слободна новчана средства	333,793	23.29%
Средства у преносним премијама и рез. штетама	704,672	49.16%
УКУПНО	1,433,376	100.00%

Структура улагања средстава техничке резерве



Структура улагања гарантних резерви је у складу са чланом 114. Закона о осигурању и Одлуком гувернера Народне банке Србије о Ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви (Сл.гласник РС, бр.87/2012).

5.4. ИНВЕСТИЦИОНА ПОЛИТИКА

Основне смернице за креирање инвестиционог програма и структуре портфолиа "Дунав Ре" а.д.о. дефинисане су Законом о осигурању, Одлуком НБС о ограничењима појединих облика депоновања и улагања средстава техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање, Правилником Друштва о условима и начину депоновања и улагања средстава и стањем на финансијском тржишту.

Полазну основу за формулисање инвестиционог плана Друштва за 2013. годину, посебно за пројекцију прихода, представљао је постојећи инвестициони портфолио Друштва, при чему нису биле планиране значајне измене у инвестиционој политици.

Друштво је континуирано пратило трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних и дугорочних извора средстава, имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве и обезбеђење високог степена ликвидности Друштва уз задовољавајуће приносе.

Инвестициони план Друштва за 2013. годину рађен је на бази следећих претпоставки:

- ✓ постојећи инвестициони портфолио Друштва,
- ✓ пројектовани приливи и одливи из пословања,
- ✓ кретање девизног курса на нивоу од 120,0 РСД за 1 ЕУР,
- ✓ пројектована каматна стопа на депозите у РСД 11% на годишњем нивоу,
- ✓ пројектована каматна стопа на депозите у ЕУР 5,2% на годишњем нивоу,
- ✓ пројектована каматна стопа на депозите у УСД 2,5% на годишњем нивоу
- ✓ стабилна вредност акција у портфолиу Друштва у току 2013. године.

5.4.1. Дешавања на финансијском тржишту

У 2013. години је над Привредном банком Београд, а почетком фебруара 2014. године и над Универзал банком, покренут стечај.

Током целе године настављен је пад каматних стопа на девизна средства, а од другог тромесечја је забележен и пад каматних стопа на динарске депозите због пада референтне стопе НБС која је забележила пад од 2,25 процентних поена.

Девизни курс је био стабилан али нижи од пројектованог за 4,46%.

Тржиште хартија од вредности је било активно у делу промета државних хартија од вредности, које су током 2013. године бележиле раст стопа приноса у односу на каматне стопе на банкарске депозите.

5.4.2. Депоновање и улагање средстава Друштва

У портфолиу Друштва заступљени су банкарски динарски и девизни депозити, орочени и депозити по виђењу, удели и улози у акције других правних лица, у земљи и иностранству, акције других правних лица намењених трговању како домаћих тако и страних, ХоВ за које гарантује држава. Извори улагања су техничка и гарантна резерва Друштва као и остала средства којима друштво располаже.

Банкарски депозити

Ред. Бр.	ВРСТА ИНСТРУМЕНТА	у 000 РСД			
		Стање на дан 31.12.2012. у 000 дин.	Структура кол. 3 (у%)	Стање на дан 31.12.2013. у 000 дин.	Структура кол. 5 (у%)
1	2	3	4	5	6
1	Банкарски депозити - динарски	6	0.00%	214,400	17.60%
2	Банкарски депозити - девизни	653,732	68.16%	563,636	46.27%
3	Државне обвезнице	23,274	2.43%	23,460	1.93%
4	Државни записи	0	0.00%	115,114	9.45%
5	Акције (којима се тргује)	281,024	29.30%	300,505	24.67%
6	Корпоративне обвезнице	0	0.00%	0	0.00%
7	Остало	1,136	0.12%	1,101	0.09%
УКУПНО		959,172	100.00%	1,218,216	100.00%
Исправка вредности		0		-114,642	
УКУПНО		959,172		1,103,574	

Највећи део својих средстава Друштво је депоновало у депозите код банака. Ова улагања обезбеђена су меницама и уговорним овлашћењима оверених код Народне банке Србије, а у појединим случајевима и залогом на хартијама од вредности за које гарантује држава.

Приликом пласирања средстава код пословних банака Друштво анализира следеће податке о:

1. висини каматне стопе
2. инструментима обезбеђења
3. ограничењима појединих облика депоновања и улагања средстава техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање у складу са Одлуком Народне банке Србије и Правилником Друштва.

Поред праћења и контроле концентрације улагања средстава код појединих пословних банака, Друштво прати и оцењује валутну дисперзију депонованих средстава како би се обезбедила усклађеност између имовине и обавеза са аспекта валутне структуре.

Преглед банкарских депозита

	2012	у 000 РСД 2013
Орочени депозити код банака у земљи		
- Српска банка а.д Београд	43,978	317,026
- Raiffeisen банка а.д., Београд	6	8
- ЕФГ Еуробанк а.д Београд	187,147	229,284
- ОТП Банка а.д Нови Сад		117,077
- Универзал банка а.д		114,642
- Piraеus банка а.д., Београд	422,607	
Укупно	653,738	778,037
Исп. вр. ороченог дев. депозита		-114,642
Свега орочени депозити	653,738	663,395
Краткорочни записи РС		115,114
Свега краткорочни финансијски пласмани	653,738	778,509
Депозити по виђењу код банака у земљи		
Девизни рачуни	925,418	1,150,921
Текући рачуни	1,715	24,591
Свега депозити по виђењу	927,133	1,175,512
Исп. вр. депозита по виђењу		-967
УКУПНО	1,580,871	1,174,545

Расположива средства за улагање су се повећала у односу на 2012. годину за 144,402 хиљада динара, односно за 15%. До раста расположивих средстава за улагање је дошло због рочне неусклађености између измиривања обавеза и прилива по основу наплате потраживања.

У току 2013. године Друштво је пословало са 13 банака, а максимално улагање које је на дан 31.12.2013. године Друштво имало код једне банке износи 26,73%.

У оквиру депозита код пословних банака, како орочених тако и по виђењу, највеће учешће имају девизна средства, 81,15% укупних депозита.

Највеће учешће у девизним средствима депонованим код пословних банака је у валути ЕУР, и то 86,60%.

Дунав РЕ је на дан 31.12.2013. године, код Универзал банке имао девизне депозите по виђењу у укупном износу од 3.808.432,31 ЕУРа, динарске депозите по виђењу у износу од 1.000 РСД и орочени депозит у износу од 1.000.000 ЕУРа који је доспевао почетком априла 2014. године.

Друштво је у складу са правилником о интерној контроли и управљању ризицима на основу доступних информација препознало ризик депоновања код Универзал банке и предузело мере повлачења средстава. Планирано је да се повлачење врши сукцесивно из разлога што је постојао ризик да се захтевом за повлачењем целокупног износа, не изазове, код банке, већи поремећај чиме би се онемогућило било какво повлачење средстава.

У периоду од 31.12. 2013. до 31.01.2014.године, Друштво је извршило пренос девизних средстава са текућег рачуна код Универзал банке и то:

1. ЕУР 2.000.000 - дана 23.01.2014. год.
2. ЕУР 1.800.000 - дана 30.01.2014.год.

Укупно: ЕУР 3.800.000

Дана 31.01.2014. године, Друштво је упутило нови захтев Универзал банци за разорочење депозита у износу од ЕУР 1.000.000 (орочен на 6 месеци, к.с. 5,5%), као и пренос средстава по виђењу, који није реализован.

Друштво је, у циљу очувања и заштите имовине, реаговало одговорно и донело пословне одлуке као и предузело све активности и мере са циљем елиминисања односно ублажавања негативних ефеката.

У складу са параграфом 9 МРС 10 - Догађаји након датума биланса, Друштво је, по сазнању да је Универзал банци дана 31.01.2014. године одузета дозвола за рад и покренут стечајни поступак, обезвредило орочени депозит и новчана средства (динарска и девизна) на текућим рачунима према стању на дан 31.01.2014. године и потраживања за камату у укупном износу од 117,151 хиљада динара.

Део повучених средстава у износу од 2.000.000 ЕУРа, Друштво је уложило у сигурније пласмане, односно државне хартије од вредности.

Државни записи

Друштво је:

- Дана 14.02.2011. године купило 200 комада државних записа Републике Србије емитованих у ЕУР-има са роком доспећа од 15 година, номиналне вредности 200.000,00 ЕУР и приносом од 5,75% на годишњем нивоу. Процентом методе ефективне каматне стопе номинална вредност записа изражена у динарима износи 23.274 хиљада РСД.
- Дана 14.11.2013. године купило 1036 комада записа РС, номиналне вредности 1.000 ЕУР по једном запису (ISIN br. RSDZ13489 DYZTXR/RSMFRSD34382) које доспевају 20.11.2014. године. Тржишна вредност на дан куповине била је 996.953,16 ЕУР-а, извршна каматна стопа је 3,8%.

Наведене хартије од вредности класификоване су као хартије од вредности које се држе до доспећа.

Акције

Назив правног лица	Адреса правног лица	%учешћа	31.12.2012.	31.12.2013.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица				
Дунав Турист д.о.о.	Кнез Михаилова 6/II, Београд	49	979 -979	1,164 -1,164
Укупно			0	0
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	24,090	25,950
Дунав банка а.д.	Звечан	16,40 %	238,095	254,285
НИС а.д.	Нови Сад			
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	12,648	13,805
Укупно			274,833	294,040
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	2,168	2,187
Босна РЕ а.д.	Деспихева 4, Сарајево	Испод 1%	1,150	1,159
Swiss осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	2,872	3,119
Укупно			6,190	6,465
СВЕГА			281,023	300,505

Највеће учешће у укупном портфолију акција имају акције Дунав банке ад, око 80%.

Процена дугорочних финансијских пласмана извршена је тако што су пласмани у акције предузећа која се котирају на берзи процењени по тржишној вредности акције на дан 31.12.2013. године. Улог у предузећу Дунав Турист д.о.о. процењен је са нулом.

Остало

Остали пласмани представљају део дугорочних финансијских пласмана које Друштво потражује за дате стамбене кредите и продате друштвене станове запосленима у износу од 2.830 хиљада динара, као и за дату позајмицу за специјалистичко усавршавање запосленом 333 хиљада динара.

Процена наплативости ових потраживања је урађена према Одлуци Народне банке Србије о процени билансних позиција у износу од 2.062 хиљада динара, односно за целокупан износ потраживања за стамбене кредите и за специјалистичко усавршавање је извршена исправка вредности потраживања у целокупном износу.

5.4.3. Остварени приходи од депоновања и улагања средстава

Највеће учешће у структури улагања имају средстава депонована у форми орочених или по виђењу, овај вид улагања је у току 2013. године уједно остварио и највеће приносе по инвестиционој јединици.

Народна банка Србије је током 2013. године мењала референтну каматну стопу на почетку године је повећана на 11,75, да би је од другог тромесечја снижавала до 9,50% колико је износила а на крају године.

Током целе године је бележен благи пад каматних стопа за орочена девизна средства са 4,2 на 3,6%.

Поред орочених средстава, Друштво депонује своја слободна средства код пословних банака уз обезбеђење посебних услова који предвиђају стимулативне камате на депозите по виђењу.

Друштво редовно прати кретање каматних стопа, а слободна средства пласира на начин који ће омогућити редовно сервисирање својих обавеза уз максимизацију остварених приноса на уложена средства, тако да је крајем године купило државне записе по извршној стопи од 3,8%.

Структура остварених прихода од камата

у 000 РСД

	2012	2013	индекс
Приходи од камата на орочене депозите			
- динарске депозите	2,746	11,313	411.98
- девизне депозите	30,486	19,950	65.44
Свега	33,232	31,263	94.07
Приходи од камата на депозити по виђењу			
- динарске депозите	9,921	12,832	129.34
- девизне депозите	67,654	42,973	63.52
Свега	77,575	55,805	71.94
Приходи од камата на депозитну премију - иностранство			
- камата на депозитну премију	297	1	0.34
Приходи од камата на обавезнице			
-камате на основу обавезница	1,347	1,331	98.81
-камате на основу записа		531	0.00
-камате корпоративне обавезнице	30		0.00
Свега	1,377	1,862	135.22
УКУПНО	112,481	88,931	79.06

Укупно остварени приходи од камата мањи су за 20,94% у односу на остварење претходне године.

Пад прихода је проузрокован је:

- смањењем остварене премије у самопридржају
- смањењем ефеката од позитивних курсних разлика на приходе од камата на девизне депозите.
- падом каматних стопа

Остварени приходи од државних записа у 2013. години износе 1,862 хиљада динара.

5.5. УКУПНИ ПРИХОДИ У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2013.

У периоду 01.01.-31.12.2013. године Друштво је остварило укупне приходе у износу од 4.459.723 хиљада динара и у односу на план мањи су за 6,90%, а у односу на остварење у прошлој години мањи су за 11,28%

5.5.1. Пословни приходи

Пословни приходи у 2013. години износе 4,065,870 хиљада динара и у односу на план мањи су за 7,83%, а у односу на остварење у прошлој години су за 7,9%. у 000 РСД

Пословни приходи од	2012	план 2013	2013	индекс	индекс	структура 2012	структура 2013
1	2	3	4	5(4/2)	6(4/3)	6	7
Премије	3,056,242	3,383,111	2,631,252	86.09	77.78	69.84%	64.72%
преносна премија реосигу	3,251		135,535	4169.02			
Учешћа у штетама	589,405	381,150	399,751	67.82	104.88	13.47%	9.83%
Провизије	346,655	372,998	364,315	105.09	97.67	7.92%	8.96%
Закупнина	0	0	0			0,00%	0.00%
Смањења резервисања	54,634	47,553	405,251	741.76	852.21	1.25%	9.97%
По основу регреса	74,775	20,000	18,875	25.24	94.38	1.71%	0.46%
Депонована	251,144	206,587	110,891	44.15	53.68	5.74%	2.73%
УКУПНО	4,376,106	4,411,399	4,065,870	92.91	92.17	100,00%	96.67%

Приходи од премије реосигурања износе 2.631.252 хиљаде динара и мањи су за 13,91% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мањи за 22,22%.

Премија реосигурања у самопридржају износи 423.858 хиљада динара и мања је за 45,73% у односу на исти период претходне године, док је у односу на планиране вредности мања за 52,72%.

Пад прихода по основу премије реосигурања условљен је необнављањем уговора о реосигурању аутокаска по портфељу Компаније Дунав Осигурање, необнављањем покрића аутоодговорности за портфељ Компаније Дунав Осигурање, повећањем учешћа саосигурања као и значајним изменама у реосигурању флоте ЈАТ по свим покрићима.

Пад премије у самопридржају условљен је поред пада активне премије реосигурања, и у највећој мери необнављањем уговора о реосигурању аутокаска за портфељ Компаније Дунав осигурање.

Приходи од учешћа у штетама износе 399.751 хиљаду динара и мањи су за 32,18% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности већи за 4,88% јер је структура ризика на којима су настале штете са већим уделом ретроцесије.

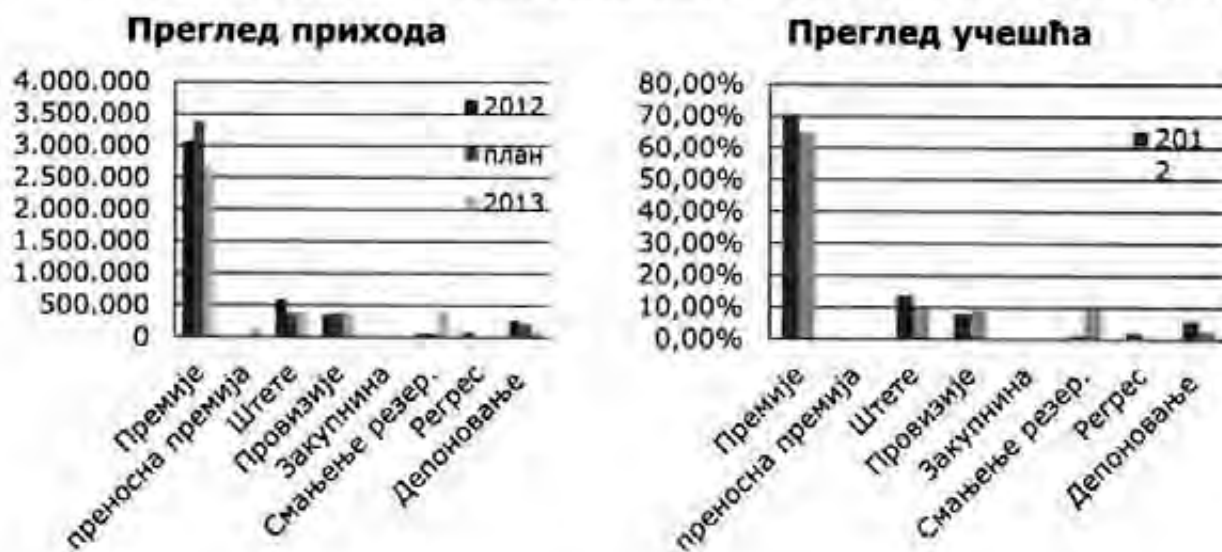
Приходи по основу провизије реосигурања су остварени у износу од 364.315 хиљада динара и већи су за 5,09% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мањи за 2,33%.

Приходи од смањења резервација су остварени у износу од 405.251 хиљада динара и већи су у односу на исти период претходне године за 752,21%, а у односу на план за 641%. Повећање прихода је условљено пре свега падом резервисаних штета у самопридржају услед ликвидације штета по старим активним иностраним пословима цедента Midland Insurance, као и услед ликвидације штете осигураника „Колзец“ из портфеља Триглав осигурања са нулом. Такође, у току 2013. године забележен је позитиван тренд штета у односу на претходну 2012. годину.

Приходи од регреса су остварени 18,875 хиљада динара и мањи су за 74,76% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мањи за 10,12%.

Укупни финансијски приходи су остварени у износу од 184.690 хиљада динара од чега се на приходе по основу депоновања средстава техничке резерве односи 110.891 хиљада динара, а на остале финансијске приходе 73.799 хиљада динара. Приходи по основу депоновања средстава техничке резерве мањи су од остварених у прошлој години за 55,85 %, а у односу на планиране вредности мањи су за 43.32 %.

преглед пословних прихода
(остварење 2012, план 2013, остварење 2013 и СТРУКТУРА 2012 и 2013)



5.5.2. Финансијски приходи

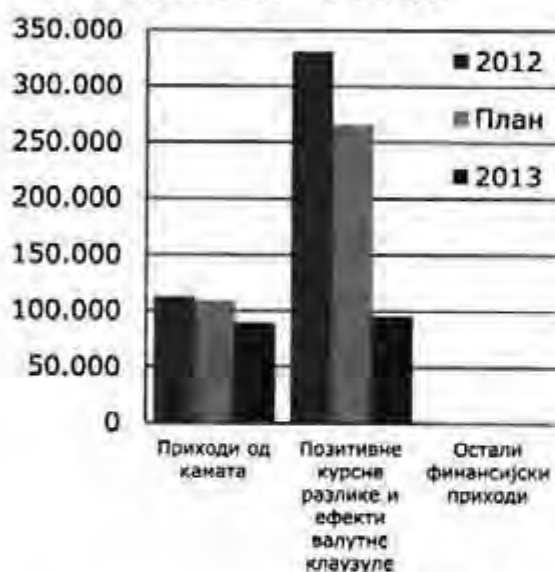
Укупни финансијски приходи су остварени у износу од 184.690 хиљада динара од чега се на приходе по основу депоновања средстава техничке резерве односи 110.891 хиљада динара, а на остале финансијске приходе 73.799 хиљада динара.

Финансијски приходи мањи су од остварених у прошлој години за 58.38%, а у односу на планиране вредности мањи су за 50.49%. На пад финансијских прихода утицало је смањење остварене премије у самопридржају, смањење ефеката од позитивних курсних разлика на приходе од камата на девизне депозите и пад каматних стопа.

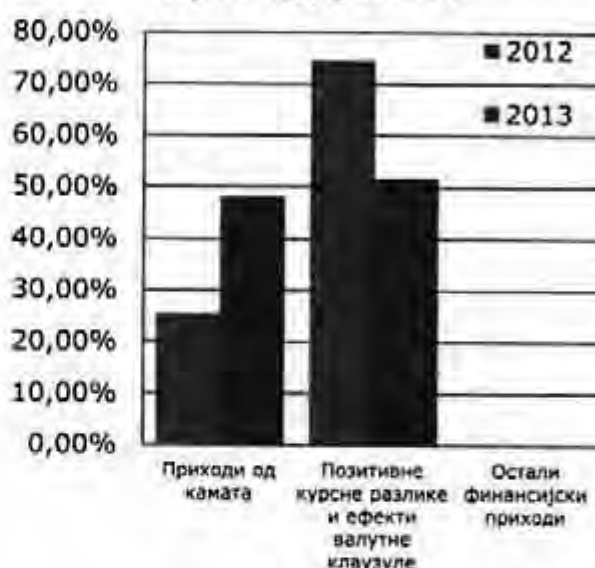
Финансијски приходи	2012	план 2013	2013	индекс	индекс	структура 2012	структура 2013
1	2	3	4	5(4/2)	6(4/3)	7	8
Приходи од камата	112,482	108,062	88,931	79.06	82.30	25.35%	48.15%
Позитивне курсне разлике и ефекти валутне клаузуле	330,408	264,954	95,313	28.85	35.97	74.45%	51.61%
Остали финансијски приходи	893		441	49.38		0.20%	0.24%
УКУПНО	443,783	373,016	184,685	41.62	49.51	100,00%	100,00%

*преглед финансијских прихода
(остварење 2012. и остварење 2013.)*

Преглед прихода

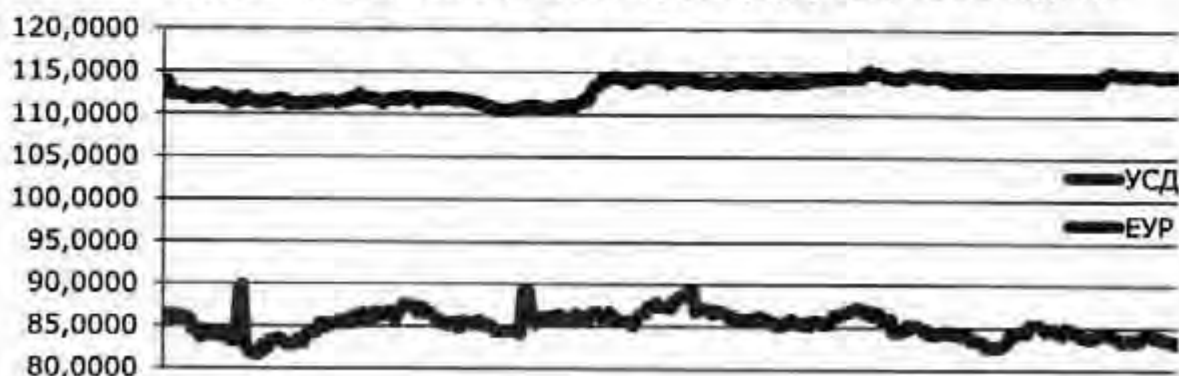


Преглед учешћа



У 2013. години дошло је до значајне измене у структури учешћа у укупним финансијским приходима, повећано је учешће прихода од камата са 25.35% на 48.15% док се смањило учешће прихода од позитивних курсних разлика са 74.45% на 51.61% што је последица смањењеног ефекта позитивних курсних разлика због стабилнијег курса у 2013. години.

кретање вредности УСД и ЕУР према рсд у току 2013. године



5.5.3. Приходи од усклађивања вредности

Приходи од усклађивања вредности имовине су остварени у износу од 278.896 хиљада динара и мањи су у односу на предходну годину за 36,22%, а у односу на планиране вредности већи су за 15,73%.

Приходи од усклађивања вредности	2012	2013	индекс	у 000 РСД	
				структура 2011	структура 2012
1	2	3	4(3/2)	6	7
Пр. од ускл. вред. потраживања	421,069	276,288	65.62	99,48%	99,06%
Приходи од смањења обавеза	0	0	0.00	0,00%	0.00%
Пр. од продаје учешћа у капиталу	0	0		0,00%	0.00%
Пр. од ускл. дугорочних улагања	357	206	57.70	0,10%	0.07%
Остали непоменути приходи	15,888	2,402	15.12	0,42%	0.87%
УКУПНО	437,314	278,896	63.77	100,00%	100.00%

У структури прихода од усклађивања вредности имовине највећи удео 99,06% односи се на **приходе од наплаћених отписаних потраживања**. Позиција наплаћених отписаних потраживања по основу индиректног отписа износи 276,288 хиљада динара, а односи се на исправку вредности потраживања која је била на дан 31.12.2012.године, а која је до дана биланса наплаћена.

5.6. УКУПНИ РАСХОДИ У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2013.

У периоду 01.01.-31.12.2013. године Друштво је остварило укупне расходе у износу од 4,582.058 хиљада динара и у односу на план мањи су за 1,36%, а у односу на остварење у прошлој години мањи су за 4,30%.

5.6.1. Пословни расходи

Укупни пословни расходи износе 4,108,332 хиљада динара и мањи су за 7,82 %, у односу на исти период прошле године, а у односу на план мањи за 7,03 %.

1	2012	план 2013	2013	индекс	индекс	у 000 РСД	
						Структ. 2012	Структ. 2013
	2	3	4	5(4/2)	6(4/3)	6	7
Премије	2,275,678	2,486,652	2,208,596	97.05	88.82	51.02%	53.76%
Пренасна премија			138,233				
Штета	1,245,314	1,155,000	923,478	74.16	79.95	27.92%	22.48%
Провизије	501,733	490,000	397,730	79.27	81.17	11.25%	9.68%
Дугорочних резервисања	1,020	35	14,776	1,448.63	42,217.14	0.02%	0.36%
Резервисаних штета	133,828		200,062	149.49		3.00%	4.87%
Регреса		1,000			0.00	0.00%	0.00%
Извиђај процена штета	4,844	5,572	5,880	121.39	105.53	0.11%	0.14%
Депонована	139,802	100,752	65,990	47.20	65.50	3.13%	1.61%
ТСР	157,767	179,897	153,587	97.35	85.37	3.54%	3.74%
УКУПНО	4,459,986	4,418,908	4,108,332	92.12	92.97	100.00%	96.64%

Расходи по основу премије износе 2.208.596 хиљада динара и мањи су за 2,95% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мањи за 11,18%.

Расходи по основу штета су остварени у износу од 923.478 хиљада динара и мање су за 23,84% у односу на исти период претходне године, док је у односу на планиране вредности мање за 20,05%.

Пад расхода по основу штета је пре свега последица смањеног броја нових штета по портфељу ауто каска cedenta Компаније Дунав осигурања као и чињенице да је у односу на 2012. годину, генерално тренд штета био повољнији и поред извршених ликвидација штета по старим активним иностраним пословима cedenta Midland Insurance.

Расходи по основу провизије остварени у износу 397.730 хиљада динара и мањи су за 20,73% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мањи за 18,83%. Пад расхода по основу провизије реосигурања условљен је падом активне премије.

Расходи за дугорочна резервисања износе 14,776 хиљада динара и у односу на исти период прошле године већи су за 1.448,63%, а у односу на план већи су за 42,217,14. Повећање ове позиције, пре свега, резултат је повећања резервисања за изравњање ризика.

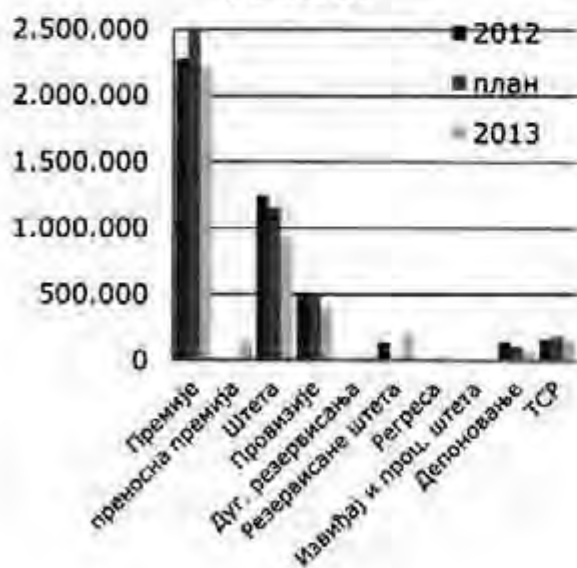
Расходи по основу повећања резервисаних штета износе 200.062 хиљада динара и већи су у основу на исти период претходне године за 49,49%.

Раст прихода и расхода по основу резервација поред горе наведено и резултат преласка на бруто принцип књижења.

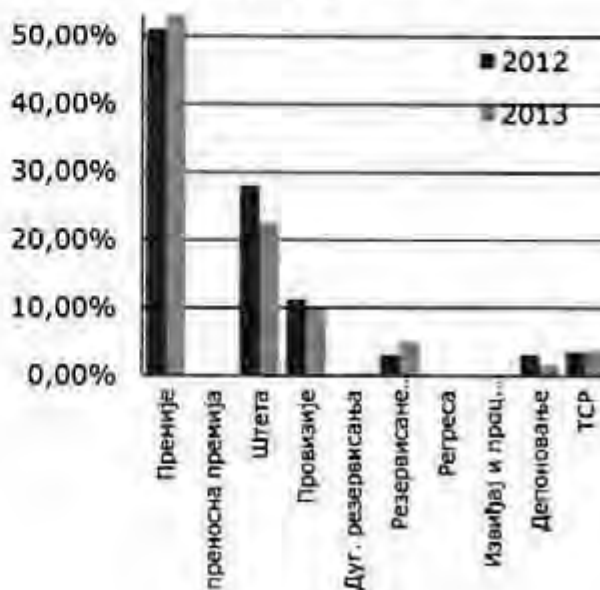
Расходи по основу депоновања средстава техничке резерве износе 139.802 хиљада динара и у односу на 2011. годину већи су за 30,18%, а у односу на план 63.228 хиљада мањи су за 52,80% од остварених расхода из претходне године, а за 34,50% мањи од од планираних вредности у 2013. години.

*преглед пословних расхода
(остварење 2012., план 2013. и остварење 2013.)*

Преглед пословних расхода



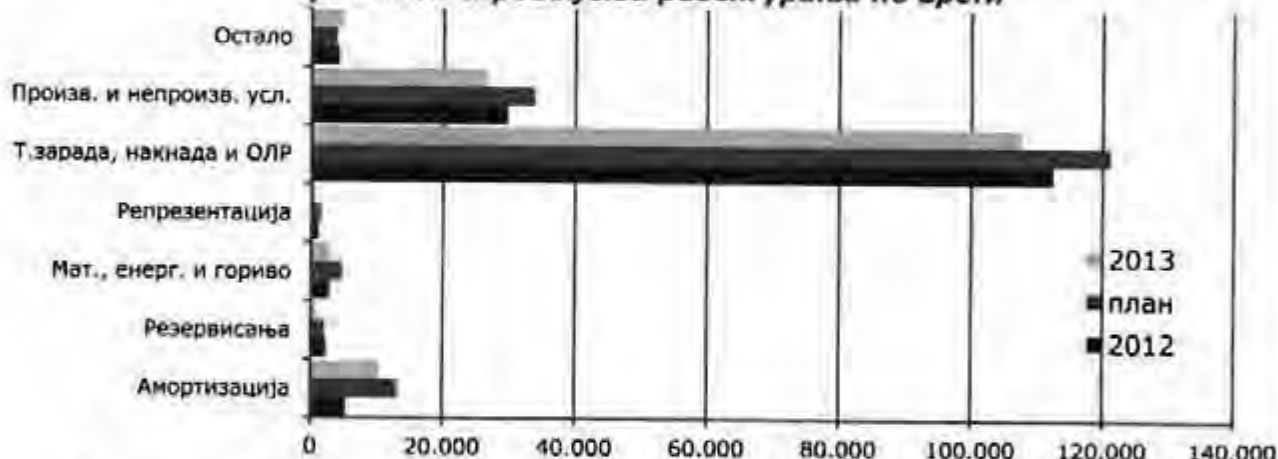
Преглед учешћа



5.6.1.1. Трошкови спровођења реосигурања

Р. Б.	ОПИС	у 000 РСД					
		остварено у 2012	ПЛАН за 2013	остварено у 2013	Износ Струк. Кол. 5 (у %)	ИНДЕКС (2012 / план 2012)	ИНДЕКС (2013 / 2012)
1	2	3	4	5	6	7(5/4)	8(5/3)
1	Трошкови амортизације	5,263	13,102	10,304	6.71%	78.64	195.78
2	Трошак резервисања	2,248	2,000	778	0.51%	38.90	34.61
3	Трошкови материјала, енергије и горива	2,810	4,694	2,939	1.91%	62.61	104.59
3	Трошкови репр. и рекламе	1,156	1,471	700	0.46%	47.59	60.55
4	Т.зарада, накнада и ОЛР	112,421	121,067	107,564	70.03%	88.85	95.68
5	Т. произв. и непроизв. усл.	29,699	33,806	26,601	17.32%	78.69	89.57
6	Остали трошкови	4,170	3,757	4,701	3.06%	125.13	112.73
УКУПНИ ТРОШКОВИ		157,767	179,897	153,587	100.00%	0.85375	97.35
трошкови извиђаја и ликвидације штета		4,844	5,572	5880		105.53	121.39
трошкови депоновања		2,355	1,553	2762		177.85	117.28
УКУПНО ТСП		164,966	187,022	162,229		86.74	98.34

трошкови спровођења реосигурања по врсти



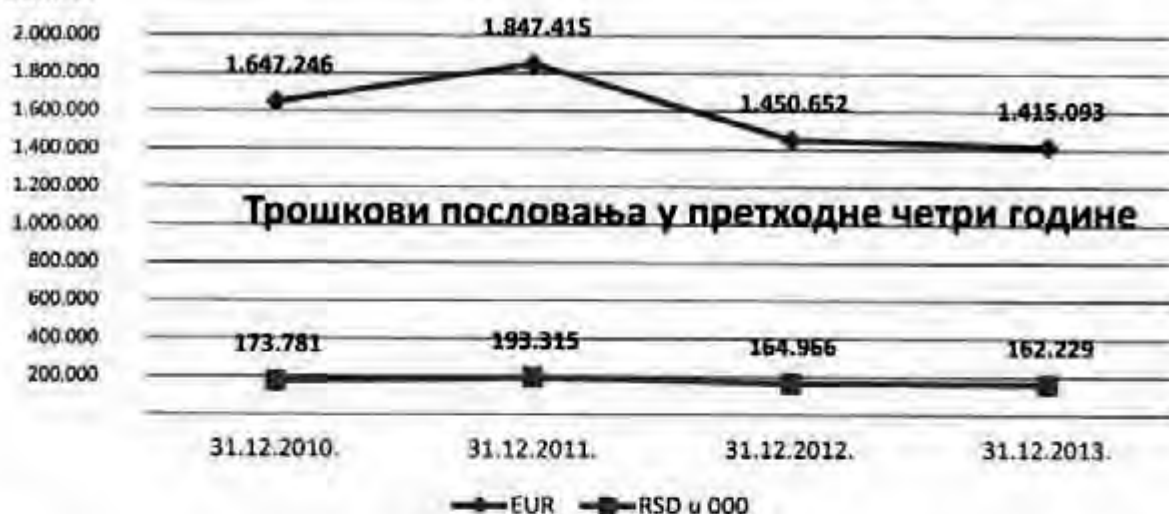
Трошкови спровођења реосигурања који се покривају из режијског додатка износе 153.587 хиљада динара и мањи су од остварених трошкова у претходној години за 2,65%, док су у односу на планиране мањи за 14,63%.

Структура трошкова



Друштво је и у 2013. години наставило са рестриктивном политиком трошкова. У односу на трошкове остварене у 2012. години остварење је мање за 1,66%, а у односу на план за 13,26%.

Уколико се посматрају трошкови исказани у противвредности ЕУР на дан 31.12. текуће године може се закључити да су трошкови пословања најмањи у последње 4 године.



Упркос паду трошкова спровођења реосигурања у односу на претходну годину, Друштво није обезбедило покриће истих из оствареног режијског додатка, због значајног пада премије у самопридржају.

Остварени режијски додатак за 2013. године износи 127.157 хиљада динара и није довољан за покриће трошкова спровођења реосигурања. Трошкови спровођења реосигурања већи су од оствареног режијског додатка за 20,78%.

Правилником Друштва о максималним стопама режијског додатка, члан 5., утврђено је да Друштво посебном Одлуком може предвидети да се трошкови спровођења реосигурања могу покривати и из других извора дозвољених Законом. Поред режијског додатка, Друштво је за покриће користило још и приходе од депоновања и улагања осталих средстава у износу од 13.556 хиљада динара.

Трошкови спровођења су остали непокривени за 9,14%.

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

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

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

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

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

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

Од укупно остварених трошкова пословања на трошкове који се покривају из режијског додатка се односи 153.587 хиљада динара, на трошкове извиђаја, процене и ликвидације штета 5.589 хиљада динара а на трошкове депоновања и улагања 2.763 хиљада динара.



5.6.2. Финансијски расходи

Укупни финансијски расходи су остварени у износу од 81,468 хиљада динара од чега се на расходе по основу депоновања и улагања средстава техничке резерве односи 65,990 хиљада динара, а на остале финансијске расходе 15,478 хиљада динара, док трошкови спровођења које се односе на депоновање и улагање износе 2.763 хиљаде динара.

КАТЕГОРИЈА	2012	2013	индекс	структура 2012	структура 2013
1	2	3	4(3/2)	7	8
Расходи камата	89	44	49.44	0.05%	0.05%
Негативне курсне разлике	134,743	64,417	47.81	82.14%	79.07%
Ефекти валутне клаузуле	29,201	17,007	58.24	17.80%	20.88%
УКУПНО	164,033	81,468	49.67	100,00%	100.00%

Укупно посматрано финансијски расходи су за 50,33% мањи у односу на 2012. годину што је последица стабилнијег курса динара у односу на стране валуте у 2013. години у односу на 2012. годину. Планирани финансијски расходи за 2013. годину износе 167.931 хиљада динара и у целости се односе на негативне курсне разлике и ефекте од валутне клаузуле. Остварење финансијских расхода у 2013. години мање је у односу на план за 51,49%.

5.6.3. Расходи од усклађивања вредности

Расходи по основу обезвређивања имовине су остварени у износу од 415,811 хиљада динара и већи су у односу на претходну годину за 50,22%, а у односу на планиране вредности за 161,50%.

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	2012	2013	индекс	структура 2012	структура 2013
1	2	3	4(3/2)	6	7
Губици од расходовања	100	0	0.00	0.04%	0.00%
Обез. потраживања	253,845	299,037	117.80	91.70%	71.92%
Обез. кратк. депозита и готовине		115,609	0.00	0.00%	27.80%
Обез. дугорочних фин. пласмана	260	140	53.85	0.09%	0.03%
Остали непоменути расходи	22,604	1,025	4.53	8.17%	0.25%
УКУПНО	276,809	415,811	150.22	100.00%	100.00%

Структура расхода од обезвређивања

назив пословног партнера	износ исправке (у 000 динара)	процентуално учешће
Исправка вредности потраживања од цедента Триглав осигурање а.д.о. ,Београд	139,195	33.48%
Обезвређење деопозита код Универзал банка а.д. ,Београд	117,151	28.17%
Исправка потраживања од реосигуравача по штети ЕОС	74,460	17.91%
укупно	330,806	79.56%
Остала обезвређења и исправка	85,005	20.44%
С В Е Г А :	415,811	100%

У структури расхода од обезвређивања 79,56% (330.806 хиљада динара) се односи на:

- обезвређење (исправка потраживања) по основу премије од цедента Триглав осигурање у износу од 139.195 хиљада динара по којој исти има доцњу и дугујућу премију не измирује, из разлога што је Друштво, на основу добијених мишљења, оспорило правну основаност за исплату штете Колзец.

- обезвређење пласмана код Универзал банке у износу од 115.609 хиљада динара због покретања стечајног поступка.

- потраживања по основу учешћа по штети „ЕОС“ од инореосигуравача у износу од 74.460 хиљада. Друштво је поднело арбитражну тужбу против водећег реосигуравача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије ради наплате износа од 313.502,00 УСД. Предмет тужбе је штета ЕОС која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“ који је Дунав Ре исплатио Компанији Дунав осигурање, а исте водећи реосигуравач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Дунав Ре-у.

5.7. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2013.

у 000 РСД

Р. Б. Р.	КАТЕГОРИЈА	Изврш. у 2012	План за 2013.	Изврш. у 2013.	Структура прихода и расхода - кол. 5 (у %)	Индекс (извршења у односу на план)	Индекс (извршења у 2013/ извршења у 2012)
1	2	3	4	5	6	7(5/4)	8
1	Приходи од премије	3,056,242	3,383,111	2,631,252	59.00%	77.78	86.09
2	Преносна премија реосигурања	3,251		135,535	3.04%		
2	Приходи од учеш. у штет.	589,405	381,150	399,751	8.96%	104.88	67.82
3	Приходи од провизије реос.	346,655	372,998	364,315	8.17%	97.67	105.09
4	Приходи од закупнина	0		0	0.00%		
5	Приходи од смањења рез.	56,634	47,553	405,251	9.09%	852.21	715.56
6	Приходи по основу регреса	74,775	20,000	18,875	0.42%	94.38	25.24
7	Приходи по основу депон.сред.ТР	251,144	206,587	110,891	2.49%	53.68	44.15
8	Финансијски приходи	192,640	113,079	73,799	1.65%	65.26	38.31
9	Приходи од ускл.вред.имов.	437,314	240,990	278,896	6.25%	115.73	63.77
10	Остали приходи и прих.ранијих год.	20,641	25,000	41,158	0.92%	164.63	199.40
I	УКУПНИ ПРИХОДИ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	5,028,701	4,790,468	4,459,723	100.00%	88.69	88.69
1	Расходи по осн. премије	2,275,678	2,486,652	2,208,596	48.20%	88.82	97.05
2	Преносна премија реосигурања			138,233			
2	Расходи по осн. штета	1,245,314	1,155,000	923,478	20.15%	79.95	74.16
3	Расходи по основ.провиз.	501,733	490,000	397,730	8.68%	81.17	79.27
4	Расходи за дугороч.резерв.	1,020	35	14,776	0.32%	42,217.14	1,448.63
5	Резервисане штете	133,828		200,062	4.37%	#DIV/0!	149.49
6	Расходи по основу регреса		1,000		0.00%		
7	Расходи извиђ.проц.штета	4,844	5,572	5,880	0.13%	105.53	121.39
8	Расх. по депон.сред.тех.рез.	139,802	100,752	65,990	1.44%	65.50	47.20
9	ТСР	157,767	179,897	153,587	3.35%	85.37	97.35
10	Финансијски расходи	26,585	67,179	18,243	0.40%	27.16	68.62
11	Расходи по осн.обезв.имов.	276,809	159,010	415,811	9.07%	261.50	150.22
12	Расходи ран.год.	24,670		39,672	0.87%		160.81
II	УКУПНИ РАСХОДИ (1+2+3+4+5...+10+11+12)	4,788,050	4,645,097	4,582,058	96.98%	98.64	95.70
III	ДОБИТАК пре опорезивања (I-II)						
IV	Порез	22,952	12,003			0.00	0.00
V	Добитак од смањ.одл.пореза						
VI	Губитак од смањ.одл.пореза	141		1,052			746.10
VI	ДОБИТАК после опорезивања (III-IV+V)	217,558	133,368	-123,387		-92.52	-56.71

6. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

ПРИХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.317.710	1.495.778
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	53.456	50.521
Укупно прихода по основу премије реосигурања	1.371.166	1.546.299
<i>Приходи од регреса по основу нежivotних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	11.925	18.727
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		48.045
Укупно приходи по основу регреса	11.925	66.772
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	13.467	12.925
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	1.084	21
Укупно приходи по основу провизија	14.551	12.946
<i>Приходи од камате</i>		
-Дунав Банка	15.196	17.988
Укупно приходи од камате	15.196	17.988
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	9.173	32.692
Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле	9.173	32.692
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	389	2.183
Дунав банка а.д Звечан	8.478	35.077
Укупно позитивне курсне разлике	8.867	37.260
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	216.497	373.091
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	19.386	13.335
Укупно приходи од усклађивања	235.883	386.426
<i>Приходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	15.076	13.125
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	74	391
Укупни приходи ранијих година	15.150	13.516
Укупни приходи	1.681.911	2.113.899

РАСХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
<i>Расходи по основу удела у штета реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(254.488)	(709.621)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(35.939)	(5.553)
Укупно расходи по основу удела у штетама	(290.427)	(715.174)
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(223.216)	(290.210)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(6.925)	(7.382)
Укупно расходи по основу провизије	(230.141)	(297.592)
<i>Трошкови горива и енергије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1.969)	(1,251)
Укупно трошкови горива и енергије	(1.969)	(1,251)
<i>Трошкови производних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(8.894)	(8.736)
Дунав Ауто., Београд	(3)	(2)
Укупно трошкови производних услуга	(8.897)	(8.738)
<i>Трошкови премије осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(571)	(861)
Укупно трошкови премије осигурања	(571)	(861)
<i>Трошкови банкарских услуга</i>		
Дунав банка	(1.082)	(267)
Укупно трошкови банкарских услуга	(1.082)	(267)
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(870)	(505)
Дунав Стокброкер	(748)	(775)
Укупно трошкови непроизводних услуга	(1.618)	(1.280)
<i>Остали непоменути трошкови</i>		
Дунав турист		(137)
Дунав пензије	(1.916)	(1.690)
Укупно остали непоменути трошкови	(1.916)	(1.827)
<i>Расходи камате</i>		
Дунав банка а.д Звечан		(85)
Укупно расходи камате		(85)
<i>Расходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(8.995)	(13.739)
Укупно расходи валутне клаузуле	(8.995)	(13.739)
<i>Негативне курсне разлике</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(213)	(10,620)
Дунав банка	(1.918)	(1.207)
Укупно негативне курсне разлике	(2.131)	(11.827)
<i>Расходи од усклађивања вредности имовине</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(42.670)	(186.209)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(1.040)	(19.386)
Укупно расходи од обезвређења	(43.710)	(205.595)
<i>Расходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(2.219)	(1.404)

Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		(39)
Укупно расходи ранијих година	(2.219)	(1.443)
Укупни расходи	(593.676)	(1.259.679)
Приходи – расходи	1.088.235	854.220
АКТИВА	31.12.2013	31.12.2012
Учешћа у капиталу	254.285	238.095
Дунав трговина д.о.о., Београд	1.164	979
Дунав банка	254.285	238.095
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу</i>		
Дунав трговина д.о.о., Београд	(1.164)	(979)
Укупно исправка вредности учешћа	(1.164)	(979)
<i>Потраживања по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	536.688	604.385
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	12.165	14.206
Укупно потраживања по основу премије	548.853	618.591
<i>Потраживање за дате авансе</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		36
Укупно потраживање за дате авансе		36
<i>Потраживање по основу провизије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	4.059	
Укупно потраживање по основу провизије	4.059	
<i>Потраживање по основу регресних штета</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	2.648	3.871
Укупно потраживање по основу регресних захтева	2.648	3.871
<i>Потраживање из специфичних послова</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		80
Укупно потраживање из специфичних		80
<i>Остала потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	23	23
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука		12.509
Укупно остала потраживања	23	12.532
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	(42.690)	(216.516)
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(1.040)	(19.386)
Укупно исправка вредности	(43.730)	(235.902)
<i>Унапред плаћени трошкови</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	35	82
Укупно унапред плаћени трошкови	35	82
<i>Потраживање за нефактурисани приход</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	3.043	16.284
Укупно потраживање за нефактурисани приход	3.043	16.284
<i>Готовина и готовински еквиваленти</i>		
Дунав банка а.д	23.641	1.519
Готовина и готовински еквиваленти	23.641	1.519
Укупна актива	792.857	655.188

ПАСИВА	31.12.2013	31.12.2012
Акцијски капитал	676.134	676.134
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	676.134	676.134
Емисиона премија	57.996	57.996
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	57.996	57.996
Нереализовани добици/губитци по основу Хов	7.083	(10.714)
Дунав банка Звечан	7.083	(10.714)
Краткорочни кредити од повезаних правних лица		
Краткорочни кредити од повезаних правних лица		
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	2.784	2.936
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	2.664	350
Компанија Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	120	2.586
Обавезе за провизије из послова реосигурања	6.253	1.354
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	6.253	1.354
Обавезе за поврат премије реосигурања	5.423	7.728
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	5.423	7.728
Обавезе за поврат профитне провизије		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		
Добављачи у земљи	1.824	224
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1.764	164
Дунав Стокброкер	60	60
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	161	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом	161	
Укупно пасива	757.658	735.658
Актива / (пасива), нето	35.199	(80.470)

У складу са чланом 59 став 4 Закона о порезу на добит правних лица (Службени гласник РС бр. 47/13 и 108/13), повезана лица су Сава осигурање неживот а.д.о, Сава осигурање живот а.д.о и Сава Ре јер поседују више од 25% управљачких права у Дунав Ре а.д.о

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

ПРИХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
Приходи по основу премије реосигурања		
Сава осигурање неживот а.до	106.555	120.299
Сава осигурање живот а.до	366	239
Сава Ре а.д	22.130	26.310
Укупно прихода по основу премије реосигурања	129.051	146.848
Приходи од регреса по основу неживотних осигурања		
Сава осигурање а.д.о	1.542	3.223
Укупно приходи по основу регреса	1.542	3.223

<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Сава осигурање неживот а.до	11.035	14.319
Сава осигурање живот а.до	86	57
Сава Ре а.д	882	556
Укупно приходи по основу провизија	12.003	14.932
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Сава осигурање а.д.о	520	1.104
Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле	520	1.104
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
Сава Ре а.д	389	717
Укупно позитивне курсне разлике	389	717
<i>Приходи ранијих година</i>		
Сава осигурање а.до	88	102
Укупно приходи ранијих година	88	102
Укупни приходи	143.593	166.926

РАСХОДИ	31.12.2013	31.12.2012
<i>Расходи по основу удела у штета реосигур</i>		
Сава осигурање неживот а.до	(27.073)	(40.183)
Сава осигурање живот а.до	(253)	
Сава Ре а.д	(10.783)	(8.079)
Укупно расходи по основу удела у штетама	(38.109)	(48.262)
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Сава осигурање неживот а.до	(25.081)	(21.340)
Сава осигурање живот а.до	(96)	(63)
Сава Ре а.д	(4.602)	(5.003)
Укупно расходи по основу провизије	(29.779)	(26.406)
<i>Расходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Сава осигурање а.д.о	(812)	(1.055)
Укупно расходи валутне клаузуле	812	1.055
<i>Негативне курсне разлике</i>		
Сава Ре а.д.о	(316)	(2.109)
Укупно негативне курсне разлике	(316)	(2.109)
Укупни расходи	(69.019)	(77.832)
Приходи – расходи	74.574	89.094

АКТИВА	31.12.2013	31.12.2012
<i>Потраживања по основу премије реосигурања</i>		
Сава осигурање неживот а.до	19.089	17.645
Сава осигурање живот а.до	270	176
Сава Ре а.д	714	1583
Укупно потраживања по основу премије	20.073	19.404
<i>Потраживање за штете</i>		
Сава Ре а.д	228	218
Укупно потраживање за штете	228	218
<i>Потраживање по основу регресних штета</i>		
Сава осигурање а.д.о	490	644

Укупно потраживање по регресних штета	490	644
<i>Потраживање за нефактурисани приход</i>		
Сава Ре а.д		6.492
Укупно потраживање за нефактурисани приход		6.492
Укупна актива	20.791	26.758

ПАСИВА	31.12.2013	31.12.2012
Акцијски капитал	24.579	24.579
Сава осигурање неживот а.д.о	24.579	24.579
Обав. по основу штета и уг. износа из реосиг.	7.901	7.597
Сава осигурање неживот а.до	7.648	7.597
Сава осигурање живот а.до	253	
Обавезе за провизије из послова реосигурања	20.033	12.012
Сава Ре а.д	20.033	12.012
Обавезе по регресним и услужним штетама		51
Сава Ре а.д		51
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	4.646	1.978
Сава осигурање а.д.о	4.646	1.978
Укупно пасива	57.159	46.217
Актива /(пасива), нето	(36.368)	(19.459)

Планом пословања за 2014. годину предвиђен је наставак пословне сарадње са повезаним правним лицима према потребама Друштва, а у оквиру редовне делатности.

7. ОЦЕНА РИЗИКА

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

Управљање појединим ризицима се врши у надлежним организационим деловима Друштва у којима су ризици идентификовани. Извршни директори су одговорни за конзистентну примену усвојених политика управљања ризицима на свим нивоима у Друштву, као и да сви запослени добро разумеју одговорност коју носе процеси управљања ризиком у коме учествују, уз поштовање успостављених етичких и професионалних стандарда.

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

1. Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности.
2. Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима.
3. Класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Друштва.

4. Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Друштво изложено или ће бити изложено, као и систем праћења и управљања тим ризицима.

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

Друштво је идентификовало 28 ризика, који су груписани у 5 група у складу са Одлуком Народне банке Србије и Правилником Друштва о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање, и то:

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

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

7.1. Ризик реосигурања

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

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

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

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

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

7.2. Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

- а) ризик конкуренције;
- б) ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања;
- в) ризик смањења премије у самопридржају;

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

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

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

в) Ризик смањења премије у самопридржају

Пад премије у самопридржају условљен је необнављањем највећих уговора о реосигурању а која покрића су била исључиво обезбеђена из сопствених капацитета Дунава Ре. Уговори који су генерисали највећу премију у самопридржају а нису обновљени су: реосигурање портфеља ауто-каска cedenta Дунав Осигурање и реосигурање портфеља незгоде cedenta Kogean Re.

г) Ризик промене каматних стопа

Каматни ризик се у целости односи на ризик смањења прихода Друштва услед промена у висини каматних стопа. Поред ризика везаног за смањење прихода, Друштво је такође изложено ризику промене будућих токова готовине, односно смањења прилива узрокованог падом каматне стопе.

Управа Друштва редовно прати и анализира приносе инвестиционог портфолиа и параметре на финансијском тржишту, посебно кретање каматних стопа ради контроле ризика промене вредности финансијских средстава.

Остварен принос од камата по позицијама активе:

Имовина	31.12.2013.
Орочени депозити код банка	31.263
- Динарски	11.313
- Девизни	19.950
А виста депозити	55.806
- Динарски	11.313
- Девизни	19.950
Записи Републике Србије	530
Приходи од камата по основу обвезница	1.331
Камате из послова реосигурања	1
УКУПНО	88.931

д) Ризик промене цена хартија од вредности

У структури активе Друштва учешће акција и улога у друга правна лица износи око 8% на дан 31.12.2013. године тако да не постоји значајнији ризик од губитка услед пада цена акција које су вредноване по фер вредности у оквиру прихода/расхода од усклађивања вредности у билансу успеха.

ђ) Девизни ризик

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

Изложеност друштва девизном ризику

Категорија	У валути	У динар.	УКУПНО
Нематеријална улагања		30.132	30.132
Потројења, некретнине, опрема и залихе		13.081	13.081
Дугорочни финансијски пласмани	29.923	295.142	325.065
Краткорочни фин. пласмани	564.101	214.408	778.509
Залихе		27	27
Потраживања	483.544	309.150	792.694
Потраживања за порез на добит		35.885	35.885
Готовински еквиваленти и готовина	1.149.955	24.590	1.174.545
Активна временска разграничења	14.943	10.251	25.194
Пасивна преносна премија		197.253	197.253
Пасивне резервисане штете		491.238	491.237
Одложено пореско средство			
Укупно актива	2.242.466	1.621.157	3.863.623
Дугорочна резервисања и обавезе	18.855	207.523	226.378
Краткорочне обавезе	961.625	77.278	1.038.903
Пасивна временска разграничења		1.362.706	1.362.706
Одложене пореске обавезе		2.593	2.593
Капитал и резерве		1.233.043	1.233.043
Укупно пасива	980.480	2.958.734	2.630.580
Укупно нето позиција	1.261.986	(1.337.577)	1.233.043

7.3. Оперативни ризик

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

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

Код оперативних ризика нарочито се прате:

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

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

7.4. Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

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

31.12.2013.	До 6 м.	Преко 12 м.	Недеф. доспеће	Укупно
Нематеријална имовина			30.132	30.132
Постројења и опрема			13.081	13.081
Залхе	27			27
Потраживања	792.694			792.694
Потраживања за порез на добит	35.885			35.885
Краткорочни фин. пласмани	663.394			663.394
Улагања у обвезнице		23.460		23.460
Учешћа у капиталу			300.505	300.505
Остали дугорочни пласмани		1.101		1.101
Готовина и гот. еквиваленти			1.174.545	1.174.545
АВР	9.011		16.183	25.194
Пасивна преносна премија			197.253	197.253
Пасивне резервисане штете			491.238	491.238
Одложена пореска средства				
УКУПНО ИМОВИНА	1.616.125	24.561	2.222.936	3.863.623
Математичка резерва			20.183	20.183
Резервисања за изравнање ризика			199.453	199.453
Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених		6.742		6.742
Обав. за премију, зараде и др.об.	1.038.903			1.038.903
ПВР		148.965	1.213.741	1.362.706
Одложени порези				
УКУПНО ОБАВЕЗЕ (2)	1.038.903	158.300	1.433.377	2.630.580
НЕТО ПОЗИЦИЈА (1-2)	593.406	(133.739)	773.376	1.233.043

7.5. Кредитни ризик

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

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

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

7.6. Правни и репутациони ризик

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

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

На дан 31.12.2013. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у два судска поступка.

Друштво врши континуирано праћење спорова и предузимање потребних радњи.

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

8. ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ 2013. ГОДИНЕ

Друштво је све важније пословне догађаје који су наступили након протеча пословне 2013. године исказао у оквиру билансних позиција у складу са MPC 10 и обелоданило у Напоменама уз финансијске извештаје.

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

Друштво Дунав Ре је водећи реосигуравач на тржишту Републике Србије, те је очување лидерске позиције један од основних циљева пословања у 2014. години.

У пословној 2014. години очекује се пад укупне бруто премије реосигурања за 2,54%, а у самопридржају за 14,78%, док је планиран раст учешћа премије ретроцесије у 2014. за 39,20%.

Највеће учешће у укупној планираној бруто премији реосигурања за 2014. годину пројектовано је код реосигурања осигурања имовине од пожара и других опасности.

Као и у претходном периоду, и у 2014. години акценат ће бити на подизању квалитета наплате премије реосигурања.

У пословној 2014. години је планиран је благи пад ликвидираних штета.

У будућем периоду посебна пажња биће посвећена и трошковима спровођења реосигурања. План за 2014. годину је рађен на бази стварних трошкова у претходној години, при чему је посебна пажња посвећена наставку рационалне политике и контроле трошкова.

Друштво планира остварење позитивног резултата пословања, како на кварталном нивоу, тако и на нивоу целе пословне године.

Значајна активност коју ће Друштво 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 Друштва за пласирање у складу са законским оквирима улагања средстава техничких резерви у облике имовине који се признају у покрићу техничких резерви и формирање портфолиа који ће дугорочно посматрано обезбедити покриће техничких резерви.

Друштво краткорочно није изложено ризику покрића техничких и гарантних резерви, а депоновање и улагање ових средстава врши се у складу са ограничењима утврђеним Законом о осигурању, Одлуком НБС о ограничењима појединих облика депоновања и улагања средстава техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање и Правилником Друштва о условима и начину депоновања и улагања средстава. Како би се овај ризик и у наредном периоду одржао на ниском нивоу, Друштво ће редовно пратити и пројектовати кретање висине резерви и средстава Друштва.

Друштво има добро диверсификован и релативно уравнотежен портфолио реосигурања по врстама. Највећа вероватноћа значајних губитака за Друштво 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, Друштво је формирало гарантне резерве. Гарантне резерве поред ризика реосигурања 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.

Један од значајних ризика пословања јесте висок рачуно штета и комбиновани рачуно, који је резултат великог броја штета у самопридржају и смањења премије у самопридржају.

Поред наведеног, Друштво је изложено високом ризику по основу исправке вредности потраживања за фактурисану премију реосигурања од повезаних лица.

Треба истаћи и постојање девизног ризика, којем су изложене све позиције активне и пасивне у девизама, као и потраживања и обавезе индексираних страним валутом.

У циљу мерења профитабилности преузетих ризика у наредном периоду перманентно ће се пратити преузети ризици у реосигурање и вршити анализе остварене премије, ликвидираних и резервисаних штета, техничког резултата, трошкова спровођења реосигурања, као и осталих пословних категорија.

10. ЗАКЉУЧАК

КАТЕГОРИЈА	2012	2013	ИНДЕКС
1	2	3	4(3/2)
Пословни приходи	4,376,106	4,065,870	92.91
Пословни расходи	4,459,986	4,108,332	92.12
Пословни резултат	-83,880	-42,462	50.62
Финансијски приходи	192,640	73,799	38.31
Финансијски расходи	26,585	18,243	68.62
Финансијски резултат	166,055	55,556	33.46
Приходи од обезвређења имовине	437,314	278,896	63.77
Расходи од обезвређења имовине	276,809	415,811	150.22
Резултат од обезвређења	160,505	-136,915	-85.30
Добит из редовног пословања	242,680	-123,821	-51.02
Приходи из ранијих година	20,641	41,158	199.40
Расходи ранијих година	24,670	39,672	160.81
Резултат пословања ранијих година	-4,029	1,486	-36.88
Добит пре опорезивања	238,651	-122,335	-51.26
Порески расход периода	24,687		0.00
Добит од смањења одлож пореза	0	0	
Губитак од укидања одл пореза	501	1,052	209.98
Добит након опорезивања	213,463	-123,387	-57.80

У 2013. години, Друштво је кроз позитиван финансијски резултат ублажило губитке настале по основу исправке потраживања и из основне делатности, а остварени нето губитак износи од 123.387 хиљада динара.

Упркос драстичном паду премије у самопрдржају Друштво је смањило пословни губитак за 49,38%.

Финансијски резултат је погоршан за 66,54%, што је највећим делом последица смањењеног ефекта позитивних курсних разлика због стабилнијег курса у 2013. години.

Друштво је остварило негативан резултат од обезвређења који се највећим делом односи на исправку потраживања из спорних пословних односа и стечаја са:

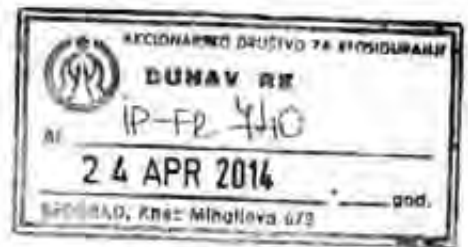
- Триглав осигурањем у износу од 139.195 хиљада динара;
- Универзал банке у износу од 117.151 хиљада динара и
- Реосигуравачима по штети ЕОС у износу од 74.460 хиљада динара.

ПРИЛОГ:

1. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2013.
2. БИЛАНС УСПЕХА У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2013.
3. ЗАКЉУЧНИ ЛИСТ

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР
Бранислав Савић





На основу члана 52. став 3. тачка 7 Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС бр 31/11) лица одговорна за састављање финансијских извештаја Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о Београд дају следећу

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању годишњи финансијски извештај Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о Београд је састављен уз примену одговарајућих међународних финансијских стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Дунав Ре а.д.о на дан 31.12.2013. године.

Заступа Друштво

Шеф рачуноводства

Радмила Цвијић

Извршни директ. за финансије

Весна Катић



Извршни директор за правне послове

Бојан Маричић

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

- С к у п ш т и н а -

На основу члана 31. тачка 10. Статута Друштва (пречишћен текст од 28.06.2012.), а након разматрања Финансијског извештаја и Годишњег извештаја о пословању, Мишљења овлашћеног актуара и Надзорног одбора са образложењем, Извештаја о обављеној ревизији и предлога Надзорног одбора са 25. седнице, Скупштина Дунав Ре а.д.о. на 80. редовној седници одржаној 29.04.2014. године, доноси

О Д Л У К У

1. Усваја се финансијски извештај и годишњи извештај о пословању Друштва за реосигурање "Дунав Ре" а.д.о. за 2013. годину.
2. Утврђују се укупни приходи, укупни расходи и губитак за период 01. јануар – 31. децембар 2013. године и то:

– укупни приходи	4.459.722.530,42 динара
– укупни расходи	4.582.057.216,94 динара
– губитак по основу формирања одложених пореских обавеза	- 1.052.608,58 динара
– укупни губитак	- 123.387.295,10 динара
3. Покриће насталог губитка у 2013. години извршиће се посебном Одлуком Скупштине Друштва.
4. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С.Д. бр. 5/80
29. априла 2014. године
Београд



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

др Дејан Дрљача

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

- Скупштина -

На основу члана 131. Закона о осигурању и члана 31. тачка 9. Статута Друштва (пречишћен текст од 28.06.2012.), а након разматрања финансијских извештаја и годишњег извештаја о пословању, Мишљења овлашћеног актуара и Надзорног одбора са образложењем, Извештаја о обављеној ревизији и предлога Надзорног одбора са 25. седнице, Скупштина Дунав Ре а.д.о. на 80. редовној седници одржаној 29.04.2014. године, доноси

ОДЛУКУ

о покрићу насталог губитка у 2013. години

1. Настали губитак у 2013. години у износу од - 123.387.295,10 динара, покрива се из средстава нераспоређене добити из ранијих година, која на дан 31.12.2013. године, износе 363.462.899,56 динара..
2. О спровођењу ове Одлуке стараће се Генерални директор Друштва.
3. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С.Д. бр. 6/80
29. априла 2014. године
Београд



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

др Дејан Дрљача