


Grupa racuna, racun	POZICIJA	AGP	Napomena broj	IZNOS	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA , PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021		14049438	14435331
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022	26	3837505	3060425
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	023		33980	89383
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	27	3680162	4776063
230 , 239 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	025		292658	570866
231, 239 deo	b) u ostala povezana pravna lica	026			
od 232 do 238, osim 237, 239 deo	v) ostali kratkorocni finansijski plasmani	027		3387504	4205197
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	29	4384434	3954215
26	5. Porez na dodatu vrednost	029			
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030	30	4278	8031
274	7. Unapred placeni troškovi pribave osiguranja	031	30a	1777991	1892606
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032	30	161601	394381
276	9. Rezervisane stete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033	30	169487	260227
278	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	034			
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		29159781	28761732
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		29159781	28761732
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038	40	425531	744495
	PASIVA				
	A.KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101		9641167	9616049
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102	31	5953275	5953275
300	1. Akcijski kapital	103		313607	313607
303 i 304	2. Drzavni i drustveni kapital	104		5508247	5508247
306 i 307	3. Ulozi drustva za uzajamno osiguranje	105			
301 i 309	4. Udeli i ostali kapital	106		131421	131421
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108	32	378983	420257
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109		3063684	3195667
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110		101973	86240
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112		143252	1372408
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113		127276	1372408
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuće godine	114		15976	0
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115		0	1411798
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117		19518614	19145683
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	33	4268643	3454795
400	1. Matematicka rezerva životnih osiguranja	119		2945048	2319242
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121		1030282	840718
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123		293313	294835
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124			
411	a) prema maticnim i zavisnim pravnim licima	125			
412	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	126			
410 i od 413 do 419	v) ostale dugorocne obaveze	127			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128		3149273	2808585
	1. Kratkorocne finansijske obaveze (130+131+132)	129	34	1000000	57540
420	a) prema maticnim i zavisnim pravnim licima	130			
421	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	131			
od 422 do 429 osim 427	v) ostale kratkorocne finansijske obaveze	132		1000000	57540
427	2. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	133			
43	3. Obaveze po osnovu steta i ugovorenih iznosa	134	35	211318	358710
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	36a	1852502	2373857
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136	36b	85453	18478
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		11472546	12255059
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	37	5528730	5746176
490	a) životnih osiguranja	139		1327	1303
491	b) nezivotnih osiguranja	140		5522455	5702304

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141		4948	42569
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142	38	5815830	6220213
493	a) zivotnih osiguranja	143		24015	25841
494	b) nezivotnih osiguranja	144		5790343	6189349
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145		1472	5023
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146	39	127986	288670
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147		628152	627244
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		29159781	28761732
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149	40	425531	744495

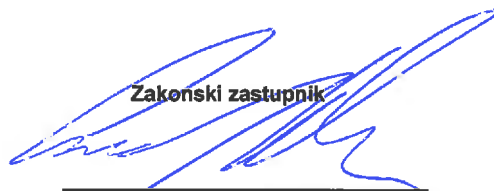
U BEOGRADU dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjava društvo za osiguranje	Popunjava Agencija za privredne registre	
07046898 Maticni broj	[] Sifra delatnosti	100001958 PIB
Vrsta posla	[600] 1 2 3	[] [] [] [] [] [] [] 19 20 21 22 23 24 25 26

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

Vrsta osiguranja _____

УКУПНО

BILANS USPEHA



7005023738926

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

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201		16943969	16262997
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202	5	15976167	14923496
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203		1262589	1096513
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204		16265778	16776767
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205		187653	410365
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		1581994	1649405
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		0	890014
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		217447	0
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209			
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210			
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211			
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212			
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213			
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214			
60 deo, 61 deo	3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovlma osiguranja	216	6	209554	187743
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	7	617944	1117110

Grupa radna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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		140304	34648
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		9165850	9014544
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	8	2013232	1883538
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221		627010	612973
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		352697	314499
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		0	17032
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225		275425	281939
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		479167	369654
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		278933	287441
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228	9	7763402	7505210
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229		325241	191580
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230		6962158	7051291
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231		26499	12418
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232		15627	486549
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233		745484	709854
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234		56159	236781
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235		255448	709701
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	10	0	1200304
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	10	313644	0
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238		6696	17739
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239		8522	5522
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240		1420342	2561629
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241		1732430	1373273
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		4961	4771
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243		4691	5040

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povećanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246	11	404255	960288
517, 529	5. Povećanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248	12	529440	1071177
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249	13	511437	373897
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250		125118	83060
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		7778119	7248453
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-286)	254		7879982	7950744
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255		5421304	5442031
542 deo	1.1. Provizije	256	14a	487614	461037
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257	14a	4819075	5152095
274	1.3. Promena razgranicenih troškova pribave - povećanje	258		0	171101
274	1.4. Promena razgranicenih troškova pribave - smanjenje	259	30a	114615	0
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	14b	2529853	2655861
530	2.1. Amortizacija	261		531349	574011
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		523521	569184
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263		1402973	1444684
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		72010	67982
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	14b	151753	144824
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266		222928	291972
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		101863	702291
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	15	278372	704370

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	16	134280	210826
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	17	3182467	2286675
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	18	3031879	3212255
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		192817	0
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274		0	1134327
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276		93257	67203
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277		99560	0
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278		0	1201530
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280	21	85453	18478
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281	21	1869	0
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282		0	191790
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		15976	0
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284		0	1411798
	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



Zakonski zastupnik

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

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">07046898</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">100001958</div> PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
Vrsta posla <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">600</div> 1 2 3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div>

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005023738940

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

- u hiljadama dinara

POZICIJA	A.O.P	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	19989391	20102114
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	18169240	17296595
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303		
3. Prilivi od ucesca u naknadi steta	304	311227	1005611
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	31228	40807
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	1477696	1759101
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)	307	20257995	20195716
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308	7850957	7381743
2. Naknade steta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309		
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	2282083	2561133
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	4611576	4560144
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	4280112	4428889
6. Placene kamate	313	0	13406
7. Porez na dobitak	314	112422	130529
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	988971	1003144
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	131874	116728
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	318	268604	93602
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	319	342518	1802220
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	87502	43884
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	9036	11169
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	0	1148864
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	238417	289996
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	7563	308307
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	325	836434	92126

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 bioloskih sredstava	327	242959	90596
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	591213	0
4. Placene kamate	329	2262	1530
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330	0	1710094
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331	493916	0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	332	1057554	115093
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334	1000000	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335	57554	115093
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338		
3. Finansijski lizing	339		
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341	1057554	115093
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	21389463	22019427
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	21094429	20287842
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)	345	295034	1731585
E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)	346		
Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	347	3954215	1673826
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	150517	602907
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	349	15332	54103
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	4384434	3954215

U BEOGRADU dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva društvo za osiguranje																			
07046898 Maticni broj			Sifra delatnosti			100001958 PIB													
Popunjiva Agencija za privredne registre																			
Vrsta posla		600 1 2 3		19		20		21		22		23		24		25		26	

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005023738957

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 32i)
	1		2		3		4		5
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012.</u>	401	5821854	427	131421	451		475	39563
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	5821854	430	131421	454		478	39563
5	Emisije akcija	405				455		479	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	406		431					
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	407		432		456		480	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	408		433		457		481	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	409		434		458		482	
18	Ostala smanjenja pozicija	410		435		459		483	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411		436		460		484	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	412		437		461		485	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012.</u> (redni br. 4+19-20)	413	5821854	438	131421	462		486	39563

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (m. 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim m. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012.</u>	499	380694	523	2890449	549	775770	577	10039751
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanie pozicije</u>	500		524		550	1721505	578	1721505
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smanjenje pozicije</u>	501		525		551	1340857	579	1340857
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012.</u> (red.br. 1+2-3)	502	380694	526	2890449	552	1156418	580	10420399
5	Emisije akcija							581	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju			527	880622			582	880622
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi			528	158377			583	158377
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	503				553		584	
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	504		529	404	554	206394	585	206798
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	505		530	330227	555	404	586	330631
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	10000	589	10000
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532	964	559		590	964
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508		533	881026	560	216394	591	1097420
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	509		534	489568	561	404	592	489972
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012.</u> (redni br. 4+19-20)	510	380694	535	3281907	562	1372408	593	11027847

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (m. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012.</u>	611		635		661	5426	685	5426
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanie nozicije</u>	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smanienie nozicije</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	5426	688	5426
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	1411798					690	1411798
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	12734	694	12734
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	618		643		668	7308	695	7308
18	Ostala smanjenja pozicija	619		644		669		696	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620	1411798	645		670	7308	697	1419106
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	621		646		671	12734	698	12734
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012.</u> (redni br. 4+19-20)	622	1411798	647		672		699	1411798

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	10034325	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	10414973	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	9616049	732	

Redni br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2018.</u>	414	5821854	439	131421	463		487	39563
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	415		440		464		488	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	416		441		465		489	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2018.</u> (red.br. 22+23-24)	417	5821854	442	131421	466		490	39563
26	Emisije akcija	418				467		491	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	419		443					
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	420		444		468		492	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	421		445		469		493	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	422		446		470		494	
39	Ostala smanjenja pozicije	423		447		471		495	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424		448		472		496	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	425		449		473		497	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2018.</u> (redni br. 25+40-41)	426	5821854	450	131421	474		498	39563

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitak po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim rn 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
			6		7		8		9
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013.</u>	511	380694	536	3281907	563	1372408	594	11027847
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	380694	539	3281907	566	1372408	597	11027847
26	Emisije akcija							598	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			540	18509			599	18509
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			541				600	
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	515				567	15976	601	15976
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	127276	602	127276
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	517	41274	543	130052	569	1372408	603	1543734
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	4707	573		607	4707
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520		546	18509	574	143252	608	161761
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	521	41274	547	134759	575	1372408	609	1548441
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013.</u> (redni br. 25+40-41)	522	339420	548	3165657	576	143252	610	9641167

Red br	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitla (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst akcije i udeli (m. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013.</u>	623	1411798	648		673		700	1411798
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	624		649		674		701	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	625		650		675		702	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 22+23-24)	626	1411798	651		676		703	1411798
26	Emisije akcija								
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					677		704	
30	Neto dobitak perioda								
31	Neto gubitak perioda	627						705	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitla povecanjem odbitnih stavki)			652				706	
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitla smanjenjem odbitnih stavki)			653				707	
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitla - povecanje pozicije	628		654		678		708	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitla - smanjenje pozicije	629	1411798	655		679		709	1411798
36	Smanjenje kapitla po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitla po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	630		656		680		710	
39	Ostala smanjenja pozicije	631		657		681		711	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632		658		682		712	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	633	1411798	659		683		713	1411798
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013.</u> (redni br. 25+40-41)	634		660		684		714	

Red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)	Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14	15
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013.</u>	718	9616049	733
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije			734
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije			735
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 22+23-24)	719	9616049	736
26	Emisije akcija			
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju			
30	Neto dobitak perioda			
31	Neto gubitak perioda			737
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			738
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			739
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende			
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima			
38	Ostala povecanja pozicije			740
39	Ostala smanjenja pozicije			741
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)			742
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)			743
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013.</u> (redni br. 25+40-41)	720	9641167	744

U BEOGRADU dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

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



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

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

Напомене уз финансијске извештаје за 2013. годину

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

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

Седиште Компаније је у Београду, Македонској улици бр. 4.

Матични број Компаније: 07046898.

Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958.

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

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

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

У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Народна банка Србије је решењем Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године, Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. издала дозволу за обављање свих врста неживотних и свих врста животних осигурања.

У складу са наведеним, Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања:

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

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

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

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

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставка)

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

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

На дан 31. децембра 2013. године Компанија је имала 2.712 запослених радника (31. децембра 2012. године било је 3.052 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2013. и 2012. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар	31. децембар
	2013.	2012.
II	18	20
III	59	78
IV	985	1218
V	15	17
VI	366	416
VII	1258	1293
VIII	11	10
	2.712	3.052

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји приказани на следећим странама састављени су у складу са следећим прописима: Законом о рачуноводству („Сл. лист РС“, бр. 62/2013), Законом о осигурању („Сл. гласник РС“, бр. 55/2004, 70/2004, 61/2005, 85/2005, 101/2007, 63/2009, 107/2009; 99/2011, 119/2012 и 116/2013), Законом о привредним друштвима („Сл. гласник РС“, бр. 125/2004; 36/2011 и 99/2011), Законом о порезу на добит правних лица („Сл. гласник Републике Србије“, бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013 и 108/2013), Законом о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ бр. 31/2011), Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање („Сл. гласник РС“, бр. 15/2007, 3/2009 и 35/2010) и подзаконским актима донетим на основу поменутих закона, као и општих аката Друштва.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од захтева МСФИ и МРС, који су званично у примени у Републици Србији. Прописи који важе у Републици Србији не предвиђају обавезно спровођење теста адекватности обавеза што је захтев МСФИ 4 - Уговори о осигурању.

НАПОМЕНЕ

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)

Компанија у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за за изравнање ризика ("Службени гласник РС", бр. 13/2005 и 23/2006) и Правилником о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (за неживотна осигурања) (Службени лист Компаније 4/05; 9/05 и 1/09) обрачунава и евидентира резерве за изравнање ризика које нису предвиђене МСФИ 4 „Уговори о осигурању“.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 – Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

Компанија врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2005). Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39, “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштено (фер) вредност често није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

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

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС бр. 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

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

НАПОМЕНЕ

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)

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање ("Сл. гласник РС" бр. 3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 – Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

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

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

Ови финансијски извештаји укључују само потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Компаније без укључивања контролисаних друштава, са којима Компанија ступа у везу, а то су: „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав stockbroker“ а.д.о. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, „Дунав турист“ д.о.о. Београд, „Дунав банка“ а.д. Звечан. У складу са Законом о рачуноводству (Службени лист РС број 62/2013), Компанија је у обавези да састави и консолидоване финансијске извештаје и да исте достави Агенцији за привредне регистре до краја априла 2014. године.

2.2. Коришћење процењивања

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

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 амортизованом 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.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

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

2.5. Поштена фер вредност

Утврђивање поштене вредности финансијских средстава и обавеза за које не постоји тржишна цена захтева коришћење различитих модела и техника. Код финансијских инструмената који имају мањи обим трговине и чије тржишне цене су самим тим мање транспаренте, утврђивање фер вредности је субјективније, односно захтева већи степен коришћења процене у зависности од ликвидности инструмената, концентрације ризика, несигурности на тржишту, претпоставки везаних за цену и осталих фактора који утичу на конкретан финансијски инструмент.

2.6. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Друштва су пословни сегменти, односно посебно организовани сегменти за поједине врсте послова осигурања којима се бави.

Основни извештајни сегменти су:

Животно осигурање,

Осигурање незгоде, добровољно здравствено осигурање и путно осигурање,

Осигурање моторних возила

Остала имовинска осигурања.

У оквиру осигурања моторних возила посебно се извештава о осигурању од одговорности због употребе моторних возила.

2.7. Упоредни подаци

Друштво је приказало упоредне податке за биланс успеха за период од 1. јануара до 31. децембра 2012. године, биланс стања, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2012. године који су кориговани у складу са обелодањивањима датим у Напомени 4.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

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

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

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

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања.

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

Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%.

3.2. Некретнине и опрема

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

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, некретнине и опрема су процењени на дан 1. јануара 2004. године (датум преласка на нове рачуноводствене прописе Републике Србије) од стране независног проценитеља, односно стручних комисија Компаније. Процена некретнина је извршена по тржишној вредности. У складу са резултатима процене и са МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања", Компанија је одлучила да процењене некретнине и опрему, на дан преласка на нове рачуноводствене прописе, вреднује по тржишној, односно процењеној вредности.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине и опрема (наставак)

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

Након почетног признавања, **земљишта, некретнине и уметничка дела** се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације

(акумулиране) и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, односно **применом алтернативног поступка** предвиђеног МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

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

Процена по фер вредности замљишта и некретнина последњи пут извршена је 31.12.2012. године.

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

Амортизација

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

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

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

	<u>%</u>
Грађевински објекти	1.96%-20.00%
Рачунарска опрема	20.00%
Возила	1.91-15.50%
Остала опрема	7.00-20.00%

3.3. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Компаније су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Компанија као власник или корисник финансијског лизинга држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања.

Инвестиционе некретнине претходно су процењене на дан 31. децембра 2012. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Није било значајних промена вредности некретнина у 2013. тако да руководство сматра да је последња процена адекватна и да реално одражава фер вредност основних средстава и инвестиционих некретнина и на дан 31. децембра 2013. године.

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава, осталих правних лица и пословних банака

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

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

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

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

Дугорочни кредити и стамбени кредити

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти

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

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

Све финансијске пласмане који се држе до једне године руководство класификује као краткорочне, док оне пласмане који се држе у периоду дужем од једне године руководство класификује као дугорочне. После почетног признавања, поштена вредност финансијских средстава се утврђује без било каквог умањивања за трансакционе трошкове које може начинити приликом продаје или другог отуђења.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су:

- а) финансијска средства која задовољавају било који од следећих услова:
 - стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
 - представљају део портфолија финансијских средстава, којима Компанија управља заједно и за које постоји доказ да су финансијска средства за краткорочно остварење добити; или
 - деривати, осим ако су означени као и представљају део ефективног хедџинг инструмента.

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

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

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

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

ХОВ које се вреднују по фер вредности (кроз БУ) на 31.12.2013. године чине:

- Акције којима се тргује на Београдској берзи;
- Обвезнице старе девизне штедње којима се тргује на Београдској берзи.

Хартије од вредности које се држе до доспећа

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

ХОВ које се држе до доспећа на 31.12.2013. године чине:

- Дужничке хартије од вредности чији је издавалац Република Србија (осим обвезница старе девизне штедње);
- Корпоративне обвезнице.

Потраживања

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

Хартије од вредности расположиве за продају

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

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

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

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

ХОВ које су расположиве за продају на 31.12.2013. године чине акције којима се тргује на Београдској берзи.

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

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

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

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

3.6. Исправка вредности потраживања

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

Исправка вредности потраживања из пословања врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и Правилником којег је на основу поменуте одлуке НБС донела Компанија.

Сва потраживања код којих је прошло више од 90 дана од рока доспећа, исправљају се у 100% износу. У 100 % износу се исправљају и потраживања од повезаних правних лица будући да су повезана лица Дунав групе сврастана у четврту категорију по основу доцње у измиривању обавеза. Код осигураника код којих потраживање прелази 1 % гарантне резерве врши се појединачно разврставање у четири категорије на основу њихове солвентности, ликвидности и благовремености у измирењу њихових обавеза а потраживања се затим класификују према ригорознијем критеријуму поређењем финансијских информација и доцње у измиривању обавеза.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Компанија врши категоризацију клијената према критеријуму доцње у измиривању обавеза. Исправка вредности обрачуната је применом процената до 10 % за прву категорију, од 25 % до 50 % за другу категорију, од 50 % до 75 % за трећу категорију и 100 % за четврту категорију.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Преносне премије

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

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

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

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

3.8. Резервисане штете

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Дугорочна резервисања

3.9.1. Математичка резерва осигурања живота

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

3.9.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијске обавезе

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

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и сл. врши се директним отписивањем у корист прихода.

Финансијске обавезе у које је уграђена валутна клаузула прерачунате су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

3.11. Допринос за превентиву

Средства превентиве представљају средства Компаније намењена улагањима у превентивну заштиту којима се предупредује остварење осигураног случаја на осигураној имовини и лицима и смањују последице штетних догађаја, а која се на основу критеријума утврђених Правилником о превентиви наменски усмеравају одређеним осигураницима Компаније.

3.12. Капитал

Капитал Друштва чини акцијски капитал, емисиона премија, нереализовани добици и губици по основу ХОВ расположивих за продају и нераспоређена добит ранијих година и нераспоређена добит текуће године.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву. Гарантну резерву друштва за осигурање чине основни капитал, капиталне резерве, резерве из добити, нераспоређена добит из ранијих година до 50%, нераспоређена добит текуће године до висине од 50%, под условом да утврђени износ не прелази просечну вредност нето добити остварене у претходне три године и да не прелази 25% гарантне резерве, ревалоризационе резерве, нереализовани добици и губици по основу ХОВ расположивих за продају, под условом да ове три категорије заједно са резервама из добити (законске, статутарне и друге) не прелазе 20% гарантне резерве. Гарантна резерва друштва за осигурање умањена за откупљене сопствене акције и губитак не може бити мања од динарске противвредности минималног износа новчаног дела основног капитала потребног за оснивање што за друштво износи 8.500.000 ЕУР, обрачунатог по средњем курсу НБС на дан 31.12.2013. године.

3.13. Приходи

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

а) Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (доспеле премије код осигурања живота) коју осигураник плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија).

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор Друштва.

Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања. Код осигурања од аутоодговорности, проценат издвајања из бруто премије на име доприноса за превентиву и режијског додатка прописан је Минималном тарифом премија за осигурање власника моторних возила од одговорности за штете причињене трећим лицима, утврђеној на Скупштини Удружења осигуравача

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Приходи (наставак)

Србије и износи 2% односно 18%, респективно. Максималну стопу режијског додатка за све остале врсте осигурања утврђује Извршни одбор Друштва. Од 2% издвојеног из бруто премије осигурања од аутоодговорности на име доприноса за превентиву, 1,2% се по Закону о обавезном осигурању у саобраћају плаћа у циљу увођења, функционисања и унапређења система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја - видео надзора на путевима.

б) Приходи по основу провизија реосигурања представљају провизије које Друштво остварује по уговорима од реосигураваача код којег реосигурава свој портфељ.

в) Финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од дивиденди, као и остали финансијски приходи остварени из односа с матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима. Ови приходи вреднују се према МРС 18, МРС 21 и другим релевантним МРС.

г) У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици од продаје биолошких средстава, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, добици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

д) На рачунима прихода од усклађивања вредности имовине исказују се позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, биолошких средстава и залиха – до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања, као и других укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања, у складу с МРС 16, МРС 36, МРС 38 и другим релевантним МРС и рачуноводственом политиком друштва.

ђ) Добити представљају и накнадно утврђене материјално незначајне приходе и ефекте промене рачуноводствених политика који нису материјално значајни.

3.14. Расходи

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

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

а) Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине резервисања за изравнање ризика, математичка резерва (заједно са резервом за учешће у добити осигурања живота), допринос за превентиву, допринос гарантном фонду и накнада Републичком фонду за здравствено осигурање. Допринос за превентиву код осигурања од аутоодговорности се издваја у висини од 2% од бруто премије на име доприноса за превентиву, у складу са чим је Друштво и поступило.

б) Допринос гарантном фонду се издваја на основу Одлуке Удружења осигуравајућих организација Србије о утврђивању висине доприноса организација за осигурање за образовање средстава и коришћењу средстава гарантног фонда. Поменутом одлуком је дефинисан износ доприноса по моторном возилу одређене категорије, а допринос се издваја сразмерно броју осигураних возила.

в) Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање се плаћа у износу од 5% на износ бруто премије осигурања од аутоодговорности на име штета осигуравајућих друштава према овом фонду, тако да фонд не може да истиче додатне регресне захтеве према друштву за осигурање.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Расходи (наставак)

г) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања представљају расходе за исплату накнада штета и осигураних сума и других уговорених износа који се исплаћују осигураницима, односно корисницима осигурања.

д) Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика код Акционарског друштва за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. Београд са којим Друштво има закључене уговоре о реосигурању.

ђ) Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о ближим критеријума и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране Народне банке Србије (Службени гласник Републике Србије бр.13/2005 23/2006). Резерве се обрачунавају на основу стандардног одступања меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотног осигурања којом се друштво бави. Просечни меродавни технички резултат и стандардно одступање рачунају се на основу броја година дефинисаних у Одлуци.

е) Обрачун математичке резерве и резерве за учешће у добити се врше у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве и резерве за учешће у добити (Службени гласник Републике Србије бр. 7/2010, 93/2011, 87/2012), донетом од стране Народне банке Србије.

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, по нето проспективној методи за сва вишегодишња осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговараача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

Математичка резерва укључује обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују се у висини износа на који осигураници имају право по основу учешћа у добити из уговора о осигурању живота, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

Средства математичке резерве и резерве за учешће у добити формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању, и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфела осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

ж) Трошкови спровођења осигурања

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Расходи (наставак)

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

Компанија се у 2013-ој години определила да врши разграничење трошкова прибаве осигурања, услед чега су измењене Рачуноводствене политике и извршена корекција почетног стања 2012. и 2013. године. Ефекти промене рачуноводствене политике су обелодањени у Напомени 4.

Компанија врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији неживотних осигурања без примљених саосигурања, појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

3) Финансијске расходе чине расходи по основу камата, курсних разлика, негативни ефекти по основу валутне клаузуле и остали финансијски расходи.

и) Остале расходе чине губици по основу расхоровања и продаје некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања, губици по основу расхоровања и продаје биолошких средстава, губици по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала,

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Расходи (наставак)

губици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, мањкови, расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, расходи по основу директних отписа потраживања и остали непоменути расходи.

ј) У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (депоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања, у складу с МРС 36 и другим релевантним МРС и рачуноводственом политиком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, у складу с МРС 16, МРС 38 и осталим релевантним МРС.

к) Губици представљају и накнадно утврђене материјално незначајне расходе и исправке материјално незначајних грешака из ранијих година.

3.15. Курсне разлике

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

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

Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

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

3.16. Бенефиције за запослене

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Порези и доприноси

3.17.1. Порез на добит

Текући порез на добитак

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

Порез на добит у висини од 15% (2012: 10%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе

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

Стопа пореза на добит која је кориштена у обрачун одложених пореских ефеката је 15%.

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

3.17.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприноси у складу са републичким и општинским прописима. Наведени порези и доприноси се исказују на терет биланса успеха одговарајућег периода.

Трансферне цене

Порески биланс за 2013. годину није предат до дана финансијских извештаја Друштва с обзиром да је рок за предају 30.06.2014. године. Друштво је обрачунало пореске ефекте на бази Закона о порезу на добит предузећа и има остварен порески добитак. Друштво није извршило студију трансферних цена, али руководство сматра да по овом основу неће имати материјално значајне ефекте на 2013. годину јер су трансакције са повезаним лицима вршена по тржишним условима.

3.18. Управљачко рачуноводство

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Ефекти корекције 2012. године на нераспоређену добит	износ у 000 рсд
Стање нераспоређене добити на дан 01.01.2012. године	775.770
Ефекти корекција 2011. год.	380.648
<i>ефекти промене рач. политика - разграничени трошкови прибаве осигурања за 2011. год.</i>	<i>1.721.505</i>
<i>обезвређење потраживања од Владе РС</i>	<i>(1.340.857)</i>
Кориговани износ почетног стања нераспоређене добити на дан 01.01.2012. године	1.156.418
Повећање у току године	216.394
<i>корекција ревалоризационих резерви за продате акције Ком. банке</i>	<i>206.238</i>
<i>искњижавање рев. резерви по основу продате некретнине</i>	<i>156</i>
<i>отпис обавеза по основу учешћа запослених у добити</i>	<i>10.000</i>
Смањење у току године - <i>корекција рев. резерви некретнина из ранијих година</i>	404
Кориговано стање нераспоређене добити на дан 31.12.2012. године пре корекција извршених под 01.01.2013. године, односно пре корекција резултата за 2012. годину	1.372.408
Ефекти корекције резултата 2012. године (корекција биланса успеха за 2012. годину)	износ у 000 рсд
Остварени резултат за 2012. год. пре корекције почетног стања под 01.01.2013. (добит)	72.016
<i>ефекти промене рач. политика - промена разграничених трошкова прибаве - повећање</i>	<i>171.101</i>
<i>обезвређење потраживања по основу премије неживонтих осиг.</i>	<i>(1.404.142)</i>
<i>обезвређење учешћа у капиталу Дунав осигурање Бања Лука</i>	<i>(250.773)</i>
Остварени резултат за 2012. годину након корекције почетног стања под 01.01.2013. (губитак)	(1.411.798)
Кориговано нето стање нераспоређене добити и губитка из ранијих година на дан 31.12.2013. након корекција извршених под 1.1.2013. године	(39.390)
Кориговано стање нераспоређене добити а дан 1.1.2013. након корекција извршених под 1.1.2013. године, односно након корекција резултата за 2013. годину	1.372.408
Кориговано стање акумулираног губитка из ранијих година на дан 1.1.2013. након корекција извршених под 1.1.2013. године, односно након корекција резултата за 2013. годину	(1.411.798)

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани Биланс стања:

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА		АОП	Износ				
			Текућа година	2012. пре корекције	износ корекције	2012. након корекције	
2		3	5	6	7	6	
АКТИВА							
A.		СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	15.075.427	14.546.389	(250.773)	14.295.616
	I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002				
	II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	579.481	733.649		733.649
	III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	004				
	III	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	10.180.530	10.417.903		10.417.903
	IV	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	4.315.416	3.394.837	(250.773)	3.144.064
Б		ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	14.084.354	15.318.509	(852.393)	14.466.116
В		ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	29.159.781	29.864.898	(1.103.166)	28.761.732
Г		ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0		0
Д		УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	29.159.781	29.864.898	(1.103.166)	28.761.732
Ђ		ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	425.531	744.495		744.495
ПАСИВА							
A		КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102 + 107 + 108 + 109 + 110 - 111 + 112 -115 - 116)	101	9.641.167	10.719.215	(1.103.166)	9.616.049
	I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.275		5.953.275
	II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0		0
	III	РЕЗЕРВЕ	108	378.983	420.257		420.257
	IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.063.684	3.195.667		3.195.667
	V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	101.973	86.240		86.240
	VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0		0
	VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	143.252	1.063.776	308.632	1.372.408
		1. Нераспоређена добит ранијих година	113	127.276	991.760	380.648	1.372.408
		2. Нераспоређена добит текуће године	114	15.976	72.016	(72.016)	0
	VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	0	0	1.411.798	1.411.798
	IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0		0
Б		РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118 + 124 + 128 + 137 + 147)	117	19.518.614	19.145.683	0	19.145.683
В		УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	29.159.781	29.864.898	(1.103.166)	28.761.732
Г		ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	425.531	744.495		744.495

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани Биланс успеха:

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА		АОП	ИЗНОС			
			Текућа година	2012. пре корекције	износ корекције	2012. након корекције
2		3	5	6	7	6
А		ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	16.943.969	16.262.997	16.262.997
	II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220 + 228 + 236 - 237 - 246 + 247 - 248 + 249 + 250 + 251)	219	9.165.850	9.014.544	9.014.544
	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	7.778.119	7.248.453	7.248.453
	IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253			
Б		ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	7.879.982	8.121.845	(171.101)
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267			
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	101.863	873.392	702.291
	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	278.372	704.370	704.370
	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	134.280	210.826	210.826
	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	3.182.467	2.286.675	2.286.675
	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	3.031.879	1.557.340	1.654.915
	VII	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267 + 269 + 271 - 268 - 270 - 272)	273	192.817	349.487	
	VIII	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268 + 270 + 272 - 267 - 269 - 271)	274			1.134.327
	IX	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275			
	X	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	93.257	67.203	67.203
В		ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 - 274 - 276)	277	99.560	282.284	
Г		ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278			1.201.530
Д		ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	279	0	0	0
		1. Порез на добитак	280	85.453	18.478	18.478
		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	1.869		
		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282		191.790	191.790
Ђ		НЕТО ДОБИТАК (277-278-280+281-282)	283	15.976	72.016	
Е		НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284			1.411.798

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

У складу са Одлукама Надзорног одбора Компаније број 277/13 и 278/13 од 03. октобра 2013. године, у пословним књигама Компаније спроведена је корекција почетног стања 2012. и 2013. године, на следећи начин:

I Одлуком број 277/13 промењене су Рачуноводствене политике Компаније, услед чега је прокњижено разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања, корекцијом почетног стања 2012. и 2013. године. На тај начин, нераспоређена добит под 01.01.2012. године повећана је за 1.721.505 хиљада динара, док је ефекат на биланс успеха за 2012. годину од повећања разграничених трошкова прибаве био позитиван у износу од 171.101 хиљ. динара.

II На основу Одлуке број 278/13 прокњижена је корекција почетног стања 2012. и 2013. године:

- Корекцијом почетног стања 2012. године, у пословним књигама извршена је исправка вредности потраживања од Владе Републике Србије по Закључку од 15.11.2011. године, у износу од 1.340.857 хиљада динара, на терет нераспоређене добити из ранијих година.
- Корекцијом почетног стања 2013. године, прокњижено је обезвређење учешћа Компаније у капиталу контролисаног друштва „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, на основу Извештаја о тесту обезвређења учешћа у капиталу контролисаних друштава на дан 01.01.2013. године, у складу са МРС 36, од 04.10.2013. године. На основу поменутог Извештаја, прокњижено је обезвређење у износу од 250.773 хиљ. динара.
- Корекцијом почетног стања 2013. године повећана је исправка вредности потраживања за премију неживотних осигурања у износу од 1.404.142 хиљаде динара. Књижење је спроведено у складу са налазом овлашћеног ревизора.

Губитак настао услед наведених корекција је покривен на терет нераспоређене добити из ранијих година и резерви из добити у складу са Одлуком Скупштине акционара бр. 5/14.

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.262.589	1.096.513
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања:	16.265.778	16.776.767
- Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	1.414.774	1.365.102
- Осигурања моторних возила	7.692.209	8.216.494
- Остала неживотна осигурања	7.158.795	7.195.171
Укупно премија:	17.528.367	17.873.280
Премија пренета у саосигурање	187.653	410.365
Премија пренета у реосигурање	1.581.994	1.649.405
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	-217.447	890.014
Укупно преносна премија:	1.552.200	2.949.784
Укупно:	15.976.167	14.923.496

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Приходи од продате зелене карте	194.314	167.660
Приходи од услужне обраде и процене штета	539	694
Остали пословни приходи	14.701	19.389
	209.554	187.743

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

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Приходи од закупнина	105.611	110.629
Приходи од камата по основу пласираних средстава:		
а) животна осигурања	7.353	3.907
б) неживотна осигурања:	112.030	208.881
- остала неживотна осигурања	46.363	90.771
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	9.315	18.648
- осигурање моторних возила	56.352	99.462
Остали финансијски приходи - принос од продаје пласмана	153.389	160.537
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава:		
неживотна осигурања:	208.810	581.121
- остала неживотна осигурања	100.519	262.398
- осигурање моторних возила	91.641	267.956
- незгода и здравство	16.650	50.767
живот	30.751	52.035
	617.944	1.117.110

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва животних осигурања	627.010	612.973
Допринос за превентиву	352.697	314.499
Ватрогасни допринос	0	17.032
Допринос Гарантном фонду	275.425	281.939
Резервисања за изравнање ризика	479.167	369.654
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	278.933	287.441
	2.013.232	1.883.538

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 278.933 хиљ. динара односи се на издвајање 5% бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања:		
- Осигурање живота и допунско осигурање	325.241	191.580
Ликвидиране штете неживотних осигурања:	6.962.158	7.051.291
- остала осигурања	2.521.954	2.932.230
- осигурање моторних возила	3.540.991	3.257.167
- незгода и здравство	899.213	861.894
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	26.499	12.418
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	15.627	486.549
	7.329.525	7.741.838
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-56.159	-236.781
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-255.448	-709.701
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	745.484	709.854
	7.763.402	7.505.210

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Расходи од повећања резервисаних штета животних осигурања	-1.826	12.217
Расходи од повећања резервисаних штета неживотних осигурања	-312.088	1.188.356
Расходи од смањења резервисаних штета саосигурања, реосигурања и ретроцесија	270	-269
	-313.644	1.200.304

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

11. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Неживотна осигурања*	387.152	937.223
Међународна карта осигурања	17.103	23.065
	404.255	960.288

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

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Смањење математичке резерве	1.489	1.117
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	289.602	445.050
Приходи од смањења осталих резервисања*	238.349	625.010
	529.440	1.071.177

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор Компаније је донео Одлуку број 45/14, којом се одобрава оприходовање дела неискориштених средстава превентиве, у укупном износу од 238.349 хиљада динара (веза напомена бр. 39).

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Расходи по основу попушта и бонуса неживотних осигурања	511.437	373.897
	511.437	373.897

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

а) Трошкови прибаве

У хиљадама динара

31. децембар	31. децембар
2013.	2012.

Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	487.614	461.037
Нето зараде	1.416.671	1.423.429
Порез на зараде	195.787	221.157
Доприноси на зараде	734.306	712.654
Дневнице и трошкови службених путовања	7.468	10.125
Трошкови превоза радника	54.510	57.259
Отпремнине	82.164	61.012
Јубиларне награде	17.861	24.953
Остали лични расходи	92.833	78.973
Добровољно пензионо осигурање	122.526	84.695
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	40.605	40.406
Одржавање	17.110	20.547
Закуп	221.615	268.942
Трошкови рекламе	968.852	1.200.946
Спонзорство	214.713	202.623
Репрезентација	45.618	86.215
Трошкови премија осигурања	76.388	70.544
Платни промет	12.921	16.483
Остали трошкови	497.127	571.132
	5.306.689	5.613.132

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

б) Трошкови управе

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	420.986	476.105
Амортизација	531.349	574.011
Нето зараде	732.753	743.044
Порез на зараде	102.454	118.745
Доприноси на зараде	366.432	357.491
Лична примања чланова Управног и Надзорног одбора	9.898	14.918
Дневнице и трошкови службених путовања	12.176	22.974
Трошкови превоза радника	24.313	22.088
Отпремнине	41.333	52.044
Јубиларне награде	8.190	13.329
Остали лични расходи	52.119	64.302
Добровољно пензионо осигурање	53.305	35.748
Трошкови транспорта и птт трошкови	46.771	43.410
Одржавање	25.803	32.871
Закуп	29.960	16.798
Репрезентација	8.684	10.592
Трошкови премија осигурања	1.068	2.006
Платни промет	22.252	20.186
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	40.007	35.199
	<u>2.529.853</u>	<u>2.655.861</u>

в) Остали трошкови спровођења осигурања

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Трошкови пореза	40.535	54.830
Трошкови доприноса	111.218	89.994
	<u>151.753</u>	<u>144.824</u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Приходи од камата неживотног осигурања	119.126	139.881
Позитивне курсне разлике	6.638	13.881
Приходи од дивиденди	7.563	6.391
Остали финансијски приходи	37.442	171.229
Приходи из односа са повезаним правним лицима	107.603	372.988
	278.372	704.370

16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Расходи камата	2.263	1.530
Негативне курсне разлике	107.988	155.282
Остали финансијски расходи	24.029	54.014
	134.280	210.826

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана*	253.989	6.419
Наплата претходно отписаних потраживања	3.087	63.013
Добици од продаје основних средстава	2.051	51
Добици од продаје дугорочних хартија од вредности	24.908	0
Добици од продаје материјала	57	0
Приходи од смањења обавеза	1.696	4.729
Приходи од усклађивања вредности потраживања**	2.849.559	1.989.259
Остали приходи	47.120	223.204
	3.182.467	2.286.675

* Од укупног износа на позицији Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана, износ од 250.773 хиљ. динара, односи се на укидање обезвређења учешћа у капиталу контролисаног друштва „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука (веза напомена бр. 25). На основу пројекције резултата пословања за 2013. годину очекује се да ће Дунав осигурање Бања Лука остварити позитиван резултат у износу од 1,7 милиона РСД. На основу првобитне процене и пројектованог резултата, руководство Компаније је сагласно МРС 36 (параграфима 110-116) закључило да је економски учинак средства бољи него што је очекивано и да је потребно проверити основаност полазних претпоставки коришћених у претходном обрачуна. На основу предлога плана пословања за

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ (наставак)

период од 2014. до 2018. године достављеног од стране Дунав осигурања Бања Лука, Компанија је формулисала петогодишње пројекције слободног новчаног тока. Слободни новчани токови садрже и резултате мера које ће уследити у наредном периоду а које ће за резултат имати повећање наплате потраживања и снижавање трошкова спровођења осигурања. С обзиром да је добијена надокнадива вредност учешћа изнад иницијалне књиговодствене вредности сторниран је губитак од умањења вредности (веза напомена бр. 4).

** На основу новог Закључка Владе 05 број : 42-10555/2013-2 од 15. децембра 2013. године, Влада Републике Србије потврдила је своју обавезу према Компанији, на основу којег је Надзорни одбор Компаније Дунав осигурање адо, донео Одлуку да се у пословним књигама укине обезвређење потраживања од Републике Србије у износу 1.340.857 хиљада динара (веза напомена бр. 4).

18. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Исправке вредности потраживања	2.949.339	2.889.067
Исправка вредности учешћа у капиталу	190	251.656
Губици од продаје основних средстава и материјала	5.882	1.647
Расходи по основу обезвређења некретнина	0	52.734
Остали расходи	76.468	17.151
	3.031.879	3.212.255

19. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Нето добитак (у хиљадама динара)	15.976	0
Просечан пондерисани број акција	4.811.449	4.811.449
Основна зарада по акцији (у динарима)	3,32	0,00

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

20. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Расходи		
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.040.271	671.831
Накнаде штета, остале накнаде и резервисане штете неживотних осиг.	2.539.929	3.754.117
Трошкови амортизације и резервисања	210.541	200.173
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1.618.801	1.789.848
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.675.034	1.457.748
Финансијски расходи	79.368	73.937
Остали расходи	24.075	6.072
Расходи по основу обезвређења имовине	617.160	273.118
Губитак пословања које се обуставља	42.461	33.343
Укупно расходи:	7.847.640	8.260.187
Приходи		
Приходи од премија осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	5.821.981	5.153.709
Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	8.850	12.630
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	1.067.278	701.466
Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	110	493
Други пословни приходи	311.705	363.537
Финансијски приходи	196.862	471.575
Остали приходи	28.091	97.421
Приходи од усклађивања вредности имовине	805.140	316.867
Добитак пословања које се обуставља	1.931	5.779
Укупно приходи:	8.241.948	7.123.477
ДОБИТ / ГУБИТАК:	394.308	-1.136.710

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

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за период I-XII 2013. године би износио 2.600.801 хиљ. динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2013. године износи 165.710 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 3,0%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифу 26, трошкови провизије износе 186.017 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 3,3%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Текући порез – порески расход периода	-85.453	-18.478
Одложени порески приходи/(расходи) периода:	1.869	-191.790
<i>Повећање одложених пореских средстава</i>		7.304
<i>Смањење одложених пореских средстава</i>	1.164	
<i>Повећање одложених пореских обавеза</i>	1.160	199.094
<i>Смањење одложених пореских обавеза</i>	4.193	
<i>Повећање вредности осн. средстава по основу ревалоризације</i>		130.263
	-83.584	-210.268

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Добитак пре опорезивања	99.560	282.284
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	14.934	28.228
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	200.607	113.887
Порески ефекти накнадно признатих капиталних губитака	0	0
Порески ефекти накнадно признатих пореских кредита	-21.108	-18.462
Непризнат порески кредит	0	0
Порески ефекти који се признају у ПБ	-107.980	-105.191
Признати капитални добици текуће године, нето	0	0
Остало	0	16
	85.453	18.478

Трансферне цене

Порески биланс за 2013. годину није предат до дана финансијских извештаја Друштва с обзиром да је рок за предају 30.06.2014. године. Друштво је обрачунало пореске ефекте на бази Закона о порезу на добит и има остварен порески добитак. Друштво није завршило студију трансферних цена, али руководство сматра да по овом основу неће имати веће материјално значајне ефекте на 2013. годину јер су трансакције са повезаним лицима вршене по тржишним условима.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31.12.2013. године одложене пореске обавезе износе 628.152 хиљ. динара. Од наведеног износа, 630.101 хиљ. динара представља привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 15.712 хиљ. дин. настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају, док је по основу резервисања за отпремнине запослених креирано је одложено пореско средство у износу од 17.662 хиљада динара.

Одложене пореске обавезе на дан 31.12.2012. године износиле су 627.244 хиљада динара. Од тога, износ од 634.294 хиљада динара односи се на привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 11.775 хиљ. динара настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају. По основу резервисања за отпремнине запослених креирано је одложено пореско средство у износу од 18.825 хиљада динара.

г) Одложена пореска средства и обавезе (наставак)

Напред наведени порески губици и порески кредити истичу у следећим периодима:

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Пренети порески губици:			
-2008	2018	-	-
-2009	2014	-	-
-2010	2015	-	-
-2011	2016	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Пренети порески кредити:			
-2009	2014	-	-
-2010	2020		
-2011	2021	<u>30.080</u>	<u>30.080</u>
-2012	2022	<u>(11.764)</u>	<u>(11.764)</u>
-2013		<u>(18.161)</u>	<u>18.316</u>
		<u>0</u>	<u>18.316</u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

22. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

у хиљадама динара

	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	УКУПНО нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Почетно стање - 1. јануар 2013. год.		440.478	760.497	177.445	991	1.379.411
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике						0
Повећања			56.491	37.549	9.642	103.682
Отуђења и расходовање		28.652				28.652
Ревалоризација - процена по поштеној вредности						0
Остало (активирање)				56.491	7.108	63.599
Крајње стање - 31. децембар 2013. год.	0	411.826	816.988	158.503	3.525	1.390.842
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Почетно стање - 1. јануар 2013. год.		224.521	421.241			645.762
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике						0
Амортизација		59.394	135.640			195.034
Губици због обезвређења						0
Отуђења и расходовање		28.652	783			29.435
Ревалоризација – процена по поштеној вредности						0
Остало						0
Крајње стање - 31. децембар 2013. год.	0	255.263	556.098	0	0	811.361
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2013. год.	0	156.563	260.890	158.503	3.525	579.481
31. децембар 2012. год.	0	215.957	339.256	177.445	991	733.649

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

у хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Остале некретнине, постројења	Некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постр. и опрема у припреми и улагања на туђим некрет. и опреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ								
Почетно стање - 1. јануар. 2013. год.	25.807	6.339.641	1.841.866	94.303	8.301.617	49.134	8.892	8.359.643
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике					0			0
Нова улагања					0	97.703	4.023	101.726
Активирање са припреме		16.074	66.899	142	83.115			83.115
Отуђења и расходовање			-80.010		-80.010	-83.114		-163.124
Ревалоризација - процена по поштеној вредности					0			0
Остало		-6.500	-30		-6.530		-7.924	-14.454
Крајње стање - 31. децембар 2013. год.	25.807	6.349.215	1.828.725	94.445	8.298.192	63.723	4.991	8.366.906
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ								
Почетно стање - 1. јануар. 2013. год.		-6	1.317.741	215	1.317.950	383	5.003	1.323.336
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике					0			0
Амортизација		179.673	162.092		341.765			341.765
Губици због обезвређења					0			0
Отуђења и расходовање		-3.258	-71.751		-75.009			-75.009
Ревалоризација - процена по поштеној вредности					0			0
Остало					0		-66	-66
Крајње стање - 31. децембар 2013. год.	0	176.409	1.408.082	215	1.584.706	383	4.937	1.590.026
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ								
31. децембар 2013. год.	25.807	6.172.806	420.643	94.230	6.713.486	63.340	54	6.776.880
31. децембар 2012. год.	25.807	6.339.647	524.125	94.088	6.983.667	48.751	3.889	7.036.307

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

у хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Почетно стање - 1. јануар	3.381.596	2.782.397
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике		
Повећања која су резултат стицања	84.185	49.690
Повећања која су резултат приписаних накнадних издатака		
Промена поштене вредности - ревалоризација		552.575
Отуђења и расходовање	7.225	
Пренос са или на залихе и некретнине коју користи власник		1.772
Пренос на или на залихе и некретнине коју користи власник	-2.772	
Остало	-66.584	-4.838
Крајње стање - 31. децембар	<u>3.403.650</u>	<u>3.381.596</u>

На следеће инвестиционе некретнине стављена је хипотека, тако да наведене некретнине нису узете у покриће техничких резерви:

р.бр.	инв. број	назив објекта	адреса објекта	врста / намена	фер вредност (у рсд)
1	240141	Уб, Дунав центар, Уг. 5922/26.7.07; Анекс 6587/8.8.07.	"Тамнава" Уб	технички преглед	9.368.729,83
2	240148	Уб, Дунав центар, земљиште, ЛН 920 к.п. 608/57	"Тамнава" Уб	грађевинско	1.285.016,79
3	240143	Јагодина, уг. бр 3278/2000	Крагујевач. октобра 46/1, Јагодина	стан	921.118,23
					11.574.864,85

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

	% у 2013.	2013.	2012.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд	58,68%	1.064.179	1.064.179
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433.626	433.626
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	66,82%	125.515	125.515
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	205.230
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57.722	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	76,34%	649.836	649.836
Укупно		2.765.578	2.765.578
		1.126.459	1.106.995
Учешћа у капиталу других правних лица:			
Дугорочне државне купонске еуро-обвезнице које се држе до доспећа		1.359.922	309.836
Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи		0	148.971
Дугорочни кредити запосленима		47.754	50.779
Дати депозити и остали дугорочни пласмани		58.057	49.978
Укупно		105.810	249.728
		5.357.769	4.432.137
Исправка вредности:			
- учешће у капиталу Дунав туриста		-124.517	-124.517
- учешће у капиталу Дунав аута		-8.497	-8.497
- учешће у капиталу Дунав банка		-553	-553
- учешће у капиталу Дунав осигурање а.д. Бања Лука		0	-250.773
Исправка вр. учешћа у капиталу зависних ПЛ		-133.567	-384.340
- учешће у капиталу других правних лица		-802.976	-802.976
- дугорочни кредити запосленима		-47.754	-50.779
- дати депозити и остали дугорочни пласмани		-58.057	-49.978
Исправка вр. - остало		-908.786	-903.733
Исправка вр. - укупно		-1.042.353	-1.288.073
Укупно дугорочни пласмани, нето		4.315.416	3.144.064

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Друштво је предузело одређене мере на решавању статуса повезаних правних лица у смислу промене стратегије и модела пословања код Дунав аута, проналажења стратешког партнера за Дунав банку и рационализације трошкова и решавања статуса неукњижених некретнина на територији Републике Српске код Дунав осигурања Бања Лука.

Компанија је на дан 31.12.2013. године урадила тест обезвређења учешћа у капиталу сагласно МРС36. Надзорни одбор Компаније донео је Одлуку о исправци грешака у финансијским извештајима из ранијих година у складу са одредбама међународног рачуноводственог стандарда 8. и Одлуке Народне банке Србије о процењивању билансних и ванбилансних показатеља (Н број 278/13 од 03. октобра 2013. године). На основу донете Одлуке Друштво је на дан 01.01.2013. године, извршило процену да ли постоје индикације умањења вредности учешћа у капиталу зависних друштава, узимајући при томе у обзир критеријуме и упутства која су наведена у МРС 36 (параграфи 11 – 14), а пре свега информације о кретању прихода, резултата, новчаних токова и остварења планова пословања у контролисаним друштвима. Претпоставке које су коришћене приликом пројекције новчаних токова изведене су из процене да је дошло до материјалног обезвређења учешћа у капиталу контролисаног друштва Дунав осигурање Бања Лука на дан 31.12.2012. године. Постојање процене о материјалном обезвређењу средства указује на умањење зарађивачке способности друштва и генерисање нижих односно негативних слободних новчаних токова у наредном периоду. На основу дате процене, припремљен је план прихода и пројектоване су вредности слободних новчаних токова који је одражавао песимистички сценарио у погледу пословања друштва у наредном периоду. Полазећи од процене и припремљеног плана пословања очекивани губитак за 2013. годину је предвиђен на нивоу од 7,9 милиона динара.

На основу пројекције резултата пословања за 2013. годину очекује се да ће Дунав осигурање Бања Лука остварити позитиван резултат у износу од 1,7 милиона РСД. На основу првобитне процене и пројектованог резултата, руководство Компаније је сагласно МРС 36 (параграфима 110-116) закључило да је економски учинак средства бољи него што је очекивано и да је потребно проверити основаност полазних претпоставки коришћених у претходном обрачуна. На основу предлога плана пословања за период од 2014. до 2018. године достављеног од стране Дунав осигурања Бања Лука, Компанија је формулисала петогодишње пројекције слободног новчаног тока. Слободни новчани токови садрже и резултате мера које ће уследити у наредном периоду а које ће за резултат имати повећање наплате потраживања и снижавање трошкова спровођења осигурања. С обзиром да је добијена надокнадива вредност учешћа изнад иницијалне књиговодствене вредности сторниран је губитак од умањења вредности.

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

Вредност акција расположивих за продају, у које спадају акције Комерцијалне банке и РТЦ Шабац, на дан 31.12.2013. године износи 312.125.579,00 РСД. У односу на крај претходне године вредност је повећана за 18.509.040,00 РСД односно 6,3% и последица је раста тржишне вредности акција Комерцијалне банке.

Вредност акција расположивих за продају којима се не тргује на дан 31.12.2013. године износи 11.357.309,00 РСД што представља повећање у односу на крај 2012. године за 954 хиљада РСД. Повећање се односи на учешће у капиталу друштва Гумопластика доо Бујановац након окончања стечајног поступка.

Повећање на позицији дугорочних државних обвезница за 338,92% настало је јер је у току 2013. године Компанија додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015, 2016 и 2018 године укупне номиналне вредности 11.265.000 ЕУР и то:

- Дана 22.03.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 3.686.000,00 ЕУР, доспеће 2015; купонска стопа 4,875%; годишње плаћање купона
- Дана 18.04.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 800.000,00 ЕУР, доспеће 2018; купонска стопа 4,5%; годишње плаћање купона
- Дана 20.06.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 4.172.000,00 ЕУР, доспеће 2016; купонска стопа 4,5%; годишње плаћање купона
- Дана 22.11.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 2.607.000,00 ЕУР, доспеће 2015; купонска стопа 4,5%; годишње плаћање купона

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2014.г., су у току 2013.г., прекњижене на краткорочне финансијске пласмане с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Дугорочне купонске обвезнице су у билансима Компаније класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа. Процењена вредност дугорочних купонских обвезница у оквиру позиције дугорочних државних обвезница на дан биланса износи 1.359.922 хиљада РСД.

26. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања по основу:		
- премије животних осигурања	233.039	246.423
- премије неживотних осигурања	6.946.692	7.351.727
- премије саосигурања у земљи	13.915	73.040
- учешћа у накнади штета у земљи	6.432	53.259
- права на регрес у иностранству	603	591
- права на регрес у земљи	753.347	627.774
- услужно исплаћених штета	24.308	24.419
Дати аванси за штете из осигурања	235.251	251.431
Потраживања од повезаних правних лица	16.071	267.483
Потраживања за камате на доспеле премије	676.775	704.408
Потраживања за остале камате	47.877	23.504
Потраживања од запослених	101.648	116.494
Потраживања по осн. административних абрана АО	18.047	29.081
Остала потраживања	1.987.225	1.822.911
	11.061.230	11.592.545
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије животних осигурања	-138.306	-178.686
- по основу премије неживотних осигурања	-5.120.870	-4.989.360
- по основу премије саосигурања	-7.165	-51.238
- по основу права на регрес	-656.303	-460.267
- по основу услужно исплаћених штета	-15.173	-12.943
- по основу потраживања од повезаних правних лица	-16.071	-267.483
- по основу камата на доспеле премије	-623.555	-687.701
- по основу осталих камата	-46.204	-20.382
- по основу потраживања од запослених	-661	-661
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-101.488	-52.870
- по основу осталих потраживања*	-497.929	-1.810.529
	-7.223.725	-8.532.120
	3.837.505	3.060.425

* На основу новог Закључка Владе 05 број : 42-10555/2013-2 од 15. децембра 2013. године, Влада Републике Србије потврдила је своју обавезу према Компанији, на основу којег је Надзорни одбор Компаније Дунав осигурање адо, донео Одлуку да се у пословним књигама укине обезвређење потраживања од Републике Србије у износу 1.340.857 хиљада динара (веза напомена бр. 4 и 17).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

26. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

а) потраживања према рочности доспећа

у хиљадама динара

		Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
	2012	1.546.470	0	350	31.893	0	187.539	1.766.252
Недоспело	2013	1.580.864	0	2.664	54.308	0	157.019	1.794.855
	2012	853.351	10.043	52.766	138.326	2.949	104.728	1.162.163
0 - 60	2013	656.737	5.970	3.768	29.072	3.124	56.587	755.258
	2012	328.829	0	71	4.697	0	19.626	353.223
60 - 90	2013	232.433	0	0	22.675	2.483	12.063	269.654
	2012	4.869.953	62.997	71	453.450	701.458	1.895.379	7.983.308
90 и више	2013	4.709.697	7.945	0	647.895	671.168	2.003.769	8.040.474

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

у хиљадама динара

	31. децембар 2013	31. децембар 2012
Краткорочна улагања у земљи – остала правна лица	2.360.016	2.253.583
Краткорочна улагања у земљи – контролисана друштва	292.658	570.866
Обвезнице старе девизне штедње којима се тргује	110.807	167.564
ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год	277.415	341.765
Остали краткорочни пласмани (Корпоративне обвезнице које се држе до доспећа)	1.405.784	1.511.945
ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица	446.118	507.668
Краткорочни финансијски пласмани у иностранству	0	0
Укупно	4.892.797	5.353.390
Исправка вредности:		
- ХОВ издате од државе, цент. банке, међ. фин. организација	-226	-317
- осталих краткорочних пласмана (корпоративних обвезница које се држе до доспећа)	-918.602	-246.534
- ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица	-293.807	-330.476
- краткорочних финансијских пласмана у иностранству	0	0
Исправка вр. - укупно	-1.212.635	-577.327
Укупно краткорочни пласмани, нето	3.680.162	4.776.063

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани у 2013. години бележе смањење у нето износу од 22,95%. Позиција Краткорочна улагања у земљи, која представља орочене депозите код пословних банака бележи смањење вредности од 6%.. Остварени приходи по основу камата на депозите у 2013. години износе 226.987.512,99 РСД.

Појединачно највећу изложеност Компанија остварује код Универзал банке где је депоновано 10,5 милиона евра што чини 47,6% вредности портфолиа девизних орочених депозита.

БАНКА	Износ ороченог депозита у ЕУР	Датум орочења депозита	Датум доспећа депозита
Универзал банка	2.000.000	10.10.2013	29.01.2014
Универзал банка	3.500.000	15.10.2013	10.01.2014
Универзал банка	5.000.000	29.10.2013	15.01.2014

Компанија на дан 31.12.2013.г. нема наменски орочене депозите код Дунав банке, у виду јемства за обезбеђење потраживања Банке по основу кредита одобреним другим правним лицима. Током 2013. године по основу датих јемстава Галеници, Дунав банка се наплатила из депозита Компаније у укупном износу од: 237.280.889,96 РСД и то: по Уговору о кредиту број 360052453280007709, Банка је наплатила своје потраживање у динарској противвредности износа од 1.065.113,29 ЕУР из депонованих средстава Компаније, тј. у износу од 118.664.599,86 РСД као и по Уговору о кредиту број 360052453280007515, Банка је наплатила своје потраживање у динарској противвредности износа од 1.041.823,81 ЕУР из депонованих средстава Компаније, тј у износу од 118.616.290,10 РСД.

Компанија је у 2013.години, на основу теста за утврђивање импаритета потраживања поводом јемства за Галенику, књижила обезвређење потраживања у укупном износу од 150.926.180,83 РСД. Приликом утврђивања импаритета и начина наплате узета је наплата из залогe на лековима уписане у корист Компаније која ће бити активирана 01.07.2014. и наплаћена две године касније, уз 40% смањења вредности заложених лекова.

Решењем Привредног суда над предузећем Витро Гроуп је отворен стечајни поступак. Компанија је пријавила потраживање по основу датог јемства које на дан отварања стечајног поступка износи 73.041.148,02 РСД.

Компанија је спровела поступак предаје надлежном суду Предлога за извршење на основу веродостојне исправе – менице на целокупној имовини извршног дужника предузећа Мега пројект на износ основног дуга увећаног за затезну камату односно 15.893.427,94 РСД, како би наплатила потраживање по основу датог јемства. На основу поднетог предлога донето је Решење о извршењу на шта је Мега пројект уложио приговор. У току је судски спор који се води у Привредном суду у Београду.

Компанија је депоновала код Дунав банке средства у износу од 2.553 хиљада ЕУР што у динарској противвредности на дан 31.12.2013. године износи 292.658 хиљада РСД, а за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник). Компанија, за наведене потребе, има од стране Дунав банке одобрен обнављајући оквирни износ у противвредности од 5 милиона ЕУР са роком трајања тј. коришћења до 31.12.2014.г., до ког датума се на основу одобреног оквирног износа могу закључивати појединачни уговори о издавању гаранција и издавати гаранције и писма о намерама; рокови уговора, гаранција и писма закључених и издатих до 31.12.2014.г., могу бити дужи од наведеног датума.

Хартије од вредности издате од државе у које спадају обвезнице старе девизне штедње су се смањиле јер је у мају, о доспећу, наплаћена серија А2013 у укупном номиналном износу од 570.067,00 ЕУР. Компанија у свом портфолију има и обвезнице старе девизне штедње серије А2014 до А2016. Њихова укупна номинална вредност на дан 31.12.2013. године је 1.003.184 ЕУР, а тржишна тј. књиговодствена вредност обвезница износи 964.569,33 ЕУР односно 110.580.253,72 РСД.

На позицији ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год дошло је до смањења јер су у новембру, о доспећу, наплаћени трезорски записи укупне номиналне вредности 2.117.000,00 ЕУР. Такође су у фебруару 2013.г. наплаћене дугорочне корпоративне обвезнице треће емисије издаваоца Интеркомерц које су у 2012.г. биле прекњижене са позиције дугорочних финансијских пласмана јер је преостали рок доспећа био краћи од 365 дана. Преостали износ на овој позицији представљају купонске државне обвезнице са доспећем у 2014.г. које су током 2013. прекњижене са позиције дугорочних државних обвезница с обзиром да је преостали рок доспећа краћи од

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

365 дана. Укупна номинална вредност ових купонских државних обвезница износи 2.400.000,00 ЕУР, а књиговодствена вредност на дан 31.12.2013. износи 2.419.837,75 ЕУР, односно 277.415.281,31 РСД.

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције осталих краткорочних финансијских пласмана на дан 31.12.2013. износи 487.182 хиљада РСД. Као средства обезбеђења наплате главнице и припадајуће камате по основу уговора о упису и уплати корпоративних обвезница Компанија има менице емитената обвезница, менице јемаца, али и уписане хипотеке и залогe на покретним стварима.

У периоду 01.01.-31.12.2013.године, Компанија је уложила укупно 970.108.020,00 РСД у куповину динарских корпоративних обвезница са валутном клаузулом емитената Интеркомерц, Галеника, Концерн Фармаком, Котекс и Ваљаоница бакра Севојно. Од наведеног износа је доспело и наплаћено 160.000.000,00 РСД (обвезнице емитената Интеркомерц и Котекс које су реинвестиране у обвезнице истих емитената), доспело ненаплаћено је 605.000.000,00 РСД (укључујући и XXV емисију корпоративних обвезница емитента Концерн Фармаком која је доспела 11.01.2014.г., а која је у пословним књигама исправљена 31.12.2013.г.), а недоспело је 205.108.020,00 РСД и односи се на III емисију корпоративних обвезница емитента Ваљаоница бакра Севојно. Сви наведени износи се односе само на динарске вредности главница обвезница, без ефеката валутне клаузуле и обрачунатих и/или наплаћених камата.

У току 2013.г. наплаћен је укупан износ од 1.219 милиона РСД (по уговореном курсу) по основу доспелих корпоративних обвезница емитента Милениум груп (II и III емисија), Рудник Зајача (XX емисија), Рудник Леце (III емисија), Концерн Фармаком (XVI емисија), Интеркомерц (III и VII емисија), Котекс (II и IV емисија), Градитељ (II емисија), Stylos (V и VI емисија), Ваљаонице бакра Севојно (II емисија), Тигар (део XXXVI емисије), АЦ Зоки (III, VII, VIII, IX, X и део IV емисије), Еурополис 011 (део IV емисије), Галеника (део XIII емисије), Kodex fashion (I емисија) и МН Лозница (III емисија). Од наведеног укупно наплаћеног износа део у износу од 160 милиона РСД се односи на обвезнице емитената Интеркомерц и Котекс које су купљене у 2013.г. (наведено у претходном ставу), а остатак износа од 1.059 милиона РСД се односи на наплату корпоративних обвезница које су купљене пре 2013.г. али су наплаћене у току 2013.године.

Због немогућности наплате потраживања по основу корпоративних обвезница редовним путем, Компанија је спровела активности активирања меница преко банака и покренула поступке активирања хипотека и залогa на покретним стварима. Постоји одређен број меница које су, због кашњења емитента у измиревању обавеза за корпоративне обвезнице, предате банкама на наплату али још увек нису реализоване због блокаде рачуна дужника. Компанија је у ситуацијама дуготрајне блокаде рачуна емитента, а услед непостојања других средстава обезбеђења, спровела поступак предаје надлежном суду Предлога за извршење на основу веродостојне исправе – менице на целокупној имовини извршног дужника.

Привредни суд у Београду је 13.01.2014.г. донео Решење о покретању претходног стечајног поступка за Интеркомец (рочиште о одлучивању је 07.03.2014), а такође је 27.01.2014.г. донео и Решење о покретању претходног стечајног поступка за Котекс (рочиште о одлучивању је 25.03.2014). Наведеним Решењима је, између осталог, забрањено спровођење извршења на обезбеђеној и необезбеђеној имовини стечајних дужника, укључујући и забрану која се односи и на остваривање права разлучних поверилаца.

Компанија је, сходно Одлуци Агенције за приватизацију Републике Србије од 04.12.2013.г. о реструктурирању Галенике, извршила пријаву укупних потраживања Компаније од Галенике са стањем на дан 26.12.2013.г. по основу корпоративних обвезница, по основу датих јемства и по основу премије и зелених картона.

Компанија је на дан 31.12.2013.године, на основу теста за утврђивање импаритета вредности потраживања за корпоративне обвезнице, књижила обезвређење доспелих ненаплаћених корпоративних обвезница емитената Еурополис 011, Пупин Телеком, Интеркомерц, Котекс, Концерн Фармаком, Тигар и Галеника у укупном износу од 720.363 хиљада РСД.

Стање потраживања по основу корпоративних обвезница по емитентима на дан 31.12.2013. г. приказано је у следећој табели:

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Емитент	МБ	Уговорена каматна стопа	Бруто књиговод. вредност - конто 23830000	Исправка вредности - конто 23906300	Нето књиговодствена вредност	Доспеће главнице	Напомена
1	2	3	4	5	6(4-5)	7	
АЦ Зоки Уговор о регулацији дуга	08285438	9,00%	15.812.645,28	0,00	15.812.645,28	24.10.2013	Уговор о плаћању на рате закључен 26.07.2013; рате доспевају у периоду 24.07.-24.10.2013
Еурополис 011 IV емисија	20767499	10,00%	112.910.448,70	112.910.448,70	0,00	25.02.2013	
Галеника XIII емисија	07726325	10,00%	59.641.955,73	19.414.168,16	40.227.787,57	25.03.2013	
Галеника XV емисија	07726325	10,00%	86.548.765,75	44.134.377,03	42.414.388,72	20.05.2013	
Укупно Галеника			146.190.721,48	63.548.545,19	82.642.176,29		
Интеркомерц I емисија	07024584	9,00%	52.138.252,63	52.138.252,63	0,00	24.10.2013	
Интеркомерц VI емисија	07024584	9,00%	78.330.024,20	78.330.024,20	0,00	26.12.2013	
Интеркомерц VIII емисија	07024584	9,00%	63.621.969,52	0,00	63.621.969,52	28.09.2013	
Укупно Интеркомерц			194.090.246,35	130.468.276,83	63.621.969,52		
Концерн Фармаком XXV емисија	07024584	9,00%	328.748.647,50	328.748.647,50	0,00	11.01.2014	
Котекс I емисија	06011101	9,00%	53.771.242,78	53.771.242,78	0,00	14.10.2013	
Котекс III емисија	06011101	9,00%	53.486.164,26	20.767.829,89	32.718.334,37	27.12.2013	
Котекс V емисија	06011101	9,00%	41.740.217,07	0,00	41.740.217,07	23.12.2013	
Укупно Котекс			148.997.624,11	74.539.072,67	74.458.551,44		
МВМ Моторс II емисија	08758131	9,00%	17.658.183,81	17.658.183,81	0,00	26.03.2012	
Pupin Telecom III емисија	07026587	9,00%	32.984.756,00	32.984.756,00	0,00	09.12.2012	
Тигар XXXIV емисија	07187769	10,00%	56.356.638,11	12.288.528,86	44.068.109,25	28.03.2014	Уговор о плаћању на 10 рата закључен 06.07.2013; рате доспевају у периоду 28.06.2013-28.03.2014
Тигар XXXVI емисија	07187769	10,00%	7.557.552,05	7.557.552,05	0,00	28.03.2014	
Укупно Тигар			63.914.190,16	19.846.080,91	44.068.109,25		
Ваљаоница бакра III емисија	07606273	6,50%	206.578.849,30	0,00	206.578.849,30	23.06.2014	
WEG Tehnology I емисија	17333399	9,00%	83.818.742,81	83.818.742,81	0,00	30.04.2012	
Застава промет I емисија	07250053	9,00%	2.360.473,21	2.360.473,21	0,00	13.07.2011	
Застава промет III емисија	07250053	9,00%	32.259.221,60	32.259.221,60	0,00	18.06.2012	
Укупно Застава промет			34.619.694,81	34.619.694,81	0,00		
Укупно			1.386.324.750,31	899.142.449,23	487.182.301,08		

На дан 31.12.2013. године вредност акција којима се тргује процењених на основу фер вредности износи 152.310 хиљада динара, што представља смањење у односу на крај претходне године од 24.881.518,00 РСД тј. 14,04%. Промена вредности је последица продаје акција као и раста вредности акција које Компанија поседује у портфолију.

Надзорни одбор Компаније је 27.12.2012. године донео одлуку о продаји акција емитента Сојапротеин, који је током фебруара извршио откуп акција несагласних акционара. Компанија је у 2013. години продала и акције емитената Путеви Чачак а.д., Енергопроект-високоградња а.д. као и Банини а.д. Током 2013. године наплаћене су дивиденде по основу власништва над акцијама Галенике фитофармације, Металца и Слободне зоне Београд у укупном износу од 7.563.266,00 РСД. По основу продаје акција у 2013. години остварен је капитални губитак у укупном износу од 5.149.131,00 РСД.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**27.1. Ефекти по основу продаје, свођења на тржишну вредност и курсне разлике по основу краткорочних финансијских пласмана у земљи**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
добици и губици од продаје учешћа и ХОВ :		
Добици	24.908	0
Губици	-30.058	-4
Нето ефекат	-5.149	-4
Приходи /расходи од усклађивања вредности:		
Приходи	83.581	50.975
Расходи	-735.168	-216.106
Нето ефекат	-651.587	-165.131
Курсне разлике:		
Позитивне курсне разлике	239.559	633.156
Негативне курсне разлике	-185.660	-170.133
Нето ефекат	53.900	463.023

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

28. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

Кonto исправке вредности потраживања	у хиљадама динара			
	стање на дан 01.01.2013. год. (почетно стање)	повећање исправке вредности у току године	смањење исправке вредности у току године	стање на дан 31.12.2013. године
1	2	3	4	5 (2+3-4)
- исправка вредности конц,патен,лицен. и сл.	224.521	59.394	28.651	255.264
- исправка вредности осталих нематеријалних улагања	421.241	135.641	784	556.098
- и.в. грађевинских објеката који служе за обављање делатности	-6	179.672	3.258	176.408
- исправка вредности опреме	1.317.743	162.092	71.751	1.408.084
- исправка вредности инвестиционих некретнина	0	453	0	453
- исправка вредности осталих некретнина и опреме	215	0	0	215
- исправка вредности аванса за некретнине и опрему	5.003	62	130	4.935
- исправка вредности улагања на туђим основним средствима	383	0	0	383
Укупно исправка вредности основних средстава и нематеријалних улагања	1.969.100	537.314	104.574	2.401.840
- по основу учешћа у капиталу зависних правних лица	384.341	250.949	501.723	133.567
- по основу учешћа у капиталу осталих правних лица	802.976	0	0	802.976
- осталих дугорочних финансијских пласмана	100.757	9.852	4.799	105.810
Укупно исправка вредности дугорочних пласмана	1.288.074	260.801	506.522	1.042.353
- по основу премије неживотних осигурања	5.168.046	91.130	0	5.259.176
- по основу премије саосигурања у земљи	51.238	-44.073	0	7.165
- по основу учешћа у накнади штета у земљи (саосигурања, реосигурања и ретроцесија)	47.385	-47.361	0	24
- од осталих купаца и осталих потраживања	15.633	20.124	20.133	15.624
- по основу датих аванса за штете из осигурања у земљи	52.870	82.137	33.519	101.488
- по основу права на регрес	460.267	196.036	0	656.303
- за услужно извршени увиђај, процену, ликвидацију и исплату накнаде штета	12.943	13.797	11.567	15.173
- из односа са повезаним правним лицима	267.483	55.294	306.706	16.071
- из специфичних послова				
- за камату	708.084	46.074	84.398	669.760
- од запослених	661	0	0	661
- по основу преплаћених осталих пореза и доприноса				
- осталих потраживања	1.747.510	426.071	1.691.301	482.280
- краткорочних финансијских пласмана	577.327	765.044	129.736	1.212.635
Укупно исправка вредности потраживања	9.109.447	1.604.273	2.277.360	8.436.360
УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:	12.366.621	2.402.388	2.888.456	11.880.554

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

29. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Текући рачуни	2.155.219	1.126.759
Девизни рачуни	2.169.955	2.768.435
Благајна	7	28
Чекови	791	895
Депозити	52.162	51.798
Остала новчана средства	6.300	6.300
	4.384.434	3.954.215

На дан 31. децембра 2013. године средства код Универзал банке: средства на девизном рачуну износе 142.774,98 ЕУР, а на динарском рачуну 101.982.570,24 РСД.

30. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Разграничени унапред плаћени трошкови до једне године	2.347	6.133
Разграничени унапред плаћени трошкови прибаве осигурања до једне године	1.777.991	1.892.606
Разграничена преносна премија реосигурања	103.680	285.500
Разграничена преносна премија реосигурања из примљених саосигурања	0	33.169
Разграничена преносна премија саосигурања	57.921	75.712
Учешће реосигураваача у штетама сопственог портфеља	169.487	260.227
Остала активна временска разграничења	1.931	1.898
	2.113.357	2.555.245

а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања

Компанија врши разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања у укупној бруто премији неживотних осигурања, појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

На дан 31.12.2013. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 1.777.991 хиљ. динара (31.12.2012. године разграничење је износило 1.892.606 хиљада динара – опширније уз напомену бр. 4).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прбаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	1.892.606	1.721.505
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год.	4.771.570	5.088.239
Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године)	4.886.185	4.917.138
Стање на дан 31.12.	1.777.991	1.892.606

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

31. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Структура капитала након корекције почетног стања:

СТРУКТУРА КАПИТАЛА		АОП	2013	2012 након корекција	2012 пре корекција
	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102 + 107 + 108 + 109 + 110 - 111 + 112 -115 - 116)	101	9.641.167	9.616.049	10.719.215
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.275	5.953.275
	1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607	313.607
	2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247	5.508.247
	3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0	0	0
	4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421	131.421
II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0	0
III	РЕЗЕРВЕ	108	378.983	420.257	420.257
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.063.684	3.195.667	3.195.667
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	101.973	86.240	86.240
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0	0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	143.252	1.372.408	1.063.776
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	127.276	1.372.408	991.760
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	15.976	0	72.016
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	0	1.411.798	0
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0	

Корекције капитала су описане у Напомени 4.

Друштвени и акцијски капитал

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

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

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2013. године, берзанска цена акција Компаније износила је 853,00 динара (31. децембра 2012. године: 660,00 динара).

На дан 31. децембар 2013. године акцијски капитал Компаније у износу од 313.607 хиљада динара (књиговодствена вредност) налазио се у поседу укупно 3.572 акционара, од којих су 3.372 физичка лица, 186 правна лица и 14 кастоди лица. (31. децембра 2012. године: укупно 3.567 акционара и то: 3.360 физичких лица, 194 правних лица и 10 кастоди лица).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

31. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

Структура основног капитала на дан 31.12.2013. године:

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

Структура акцијског капитала на дан 31. децембар 2013. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Prudence capital a.d. Beograd	2,12%	5.484	6.636
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Остала правна лица	32,69%	84.732	102.526
Custody лица	12,39%	32.124	38.870
Физичка лица	19,44%	50.379	60.959
	100,00%	259.179	313.607

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

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	32,93%	85.320	103.237
Custody лица	12,46%	32.294	39.076
Физичка лица	19,23%	49.838	60.304
	100,00%	259.179	313.607

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

31. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

У складу са чланом 28. Закона о осигурању, Компанија је, за обављање послова животног осигурања, здравствено - пензијског осигурања, обавезних осигурања, осталих имовинских осигурања и незгоде, као и послова осигурања депозита грађана, дужна да обезбеди да новчани део капитала у динарској противвредности увек буде у висини која није мања од 8.500.000 ЕУР. Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. 12. 2013. године износи 5.821.853 хиљаде динара односно ЕУР 50.782.856 (31. децембар 2012. године: ЕУР 51.195.395), што је значајно више у односу на прописани законски минимум.

Остали капитал

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

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

32. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Компаније образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније. Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати али се могу користити за покриће губитка.

На дан 31.12.2013. године средства резерви износила су 378.983 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31.12.2012. године, износило је 420.257 хиљада динара. Одлуком Скупштине акционара бр. 5/14, део резерви у износу од 41.274 хиљ. динара искориштен је за покриће губитка насталог услед извршене корекције почетног стања (детаљније образложено уз напомену бр. 4).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва животног осигурања	2.945.048	2.319.242
Резервисања за изравнање ризика	1.030.282	840.718
Остала дугорочна резервисања*	293.313	294.835
	<u>4.268.643</u>	<u>3.454.795</u>

* Целокупан износ на позицији остала дугорочна резервисања односи се на резервисања за бенефиције запослених по МРС 19.

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2013. и 2012. години биле су следеће:

у хиљадама
динара

	Резервисања за изравнање ризика	Математичка резерва*	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	916.114	1.707.023	309.973	2.933.110
Повећања у току године		612.219	35.198	647.417
Смањења у току године	75.396		50.336	125.732
Стање, 31. децембар 2012. године	840.718	2.319.242	294.835	3.454.795
Стање, 1. јануара 2013. године	840.718	2.319.242	294.835	3.454.795
Повећања у току године	479.167	625.806	42.680	1.147.653
Смањења у току године	289.603		44.202	333.805
Стање, 31. децембар 2013. године	1.030.282	2.945.048	293.313	4.268.643

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ УЗ АКТУАРСКЕ ОБРАЧУНЕ

1. Преносна премија

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

Укупна преносна премија на дан 31.12.2013.год. износи 5.528.730 хиљада динара, док је претходне године износила 5.746.176 хиљ. динара.

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2013. године утврђене су у складу са правилником и износе 5.815.830 хиљада динара.

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 31.12.2013. године обрачунат је у складу са одлуком Народне банке Србије и Правилником Компаније којим се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета.

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 10 (аутоодговорност) и 01 (незгода) извршен је, у складу са Правилником, коришћењем „Chain ladder“ метода. Као улазни подаци за формирање развојних фактора за период 2004-2013 коришћене су ликвидираних штете у том периоду и резервисане настале пријављене а нерешене штете на дан 31.12.2013. године.

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

3. Резерве за изравнање ризика

Обрачунате РЗИР у 2013.години износе 1.030.282.043 динара, што је повећање у односу на претходну годину за 189.563.997 динара (31.12.2012. године обрачунате РЗИР износиле су 840.718.046 динара).

4. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31.12.2013. године износе 15.319.890 хиљада динара. На дан 31.12.2012. године, техничке резерве износиле су 15.126.349 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

5. Резервисања према МРС 19

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 273.657.188,85 динара.

Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 117.744.138,54 динара, а за јубиларне награде 155.913.050,30 динара.

Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

Улазни подаци за обрачун су:

- године старости запосленог,
- пол запосленог,
- зарада запосленог за децембар 2013. године,
- просечна зарада у Компанији за децембар 2013. године,
- важећи Колективни уговор на дан обрачуна у коме се регулише постојање и обим права запосленог на отпремнину и јубиларну награду и
- старосна граница за одлазак у пензију према важећем закону на дан обрачуна, укључујући и динамику повећања пуног стажа за жене почев од 2014 године, до 2021. године када достиже максималних 38 година

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2001-2003., посебно за мушки и женски пол,
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,15%,
- пројектована стопа раста зарада од 3,5%,
- дисконтна стопа од 10%, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- просечна флукуација запослених (пондерисани просек појединачних флукуација према подацима на дан обрачуна) у висини од -4,56% за отпремнине и -4,81% за јубиларне награде.

Ефекат промене резервисаног износа у односу на 31.12.2012. године је 905.355,78 динара. Овај ефекат се састоји од:

- актуарског добитка у износу од 44.288.939,39 динара,
- трошка текућег рада у износу од 19.832.566,96 динара и
- трошка камате у износу од 25.361.712,21 динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

34. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Остале краткорочне финансијске обавезе	1.000.000	-
	1.000.000	-

Оквирни кредит код Комерцијалне банке кориштен је на основу Сагласности Агенције за осигурање депозита број 1840/13 од 24.12.2013. године, Одлуке о задуживању број 333/13 од 24.12.2013. године и Уговора о оквирно обновљивом кредиту по кредитној партији бр. 00-410-0908648.8. Оквирни кредит у износу од 1.000.000.000,00 динара одобрен је 31.12.2013. године, а враћен је 06.01.2014. године. Наведени кредит је коришћен за покриће техничких резерви Друштва на дан 31. децембра 2103. године.

35. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	211.094	358.700
- иностранству	224	10
	211.318	358.710

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

36. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за премију реосигурања у земљи	538.786	602.676
Обавезе по регресима	2.648	470.107
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	61.008	34.815
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	176.894	176.535
Обавезе према добављачима и примљени аванси	291.770	422.001
Обавезе за порез на послове осигурања	37.259	42.457
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	1.945	4.586
Обавезе према запосленима	10.875	38.759
Обавезе према повезаним правним лицима	364.480	85.431
Остале краткорочне обавезе	366.837	496.490
	<u>1.852.502</u>	<u>2.373.857</u>

б) Обавезе за порез из резултата

Обавеза за порез из резултата у 2013-ој години износи 85.453 хиљада динара. У 2012-ој години ова обавеза износила је 18.478 хиљада динара.

в) обавезе према рочности доспећа

у хиљадама динара

		Штете	Добављачи	Реосигурање	Укупно
	2012	95	133.238	71.260	204.593
Недоспело	2013	1.226	114.467	241.894	357.587
	2012	341.298	163.787	493.844	998.929
0 - 60	2013	189.460	63.341	59.395	312.196
	2012	0	27.694	3.379	31.073
60 - 90	2013	2.128	1.759	159.030	162.917
	2012	17.317	18.186	513.587	549.090
90 и више	2013	18.503	28.597	434.755	481.855

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

37. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Преносне премије животних осигурања	1.327	1.303
Преносне премије неживотних осигурања	5.522.455	5.702.304
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	285.655	282.473
- осигурање моторних возила	3.742.588	4.011.623
- остала осигурања имовине	1.494.212	1.408.208
Преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	4.948	42.569
	5.528.730	5.746.176

38. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Резервисане штете животних осигурања:	24.015	25.841
Резервисане штете неживотних осигурања:	5.790.343	6.189.349
- настале непријављене штете	2.481.920	2.428.758
- настале пријављене штете	3.308.423	3.760.591
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.472	5.023
	5.815.830	6.220.213

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

39. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Допринос за превентиву	59.587	267.861
Остала пасивна временска разграничења	68.399	20.809
	127.986	288.670

Допринос за превентиву:

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Стање на дан 01.01.:	267.861	825.330
Повећање у току периода	318.489	310.374
Видео надзор	66.944	65.860
Исплате осигураницима	221.470	176.973
Оприходовање неискоришћене превентиве	238.349	625.010
Стање на дан 31.12.:	59.587	267.861

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор Компаније је донео Одлуку број 45/14, којом се одобрава оприходовање дела неискориштених средстава превентиве, у укупном износу од 238.349.002,94 динара (погледати напомену бр. 12).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

40. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Остала потраживања*	137.162	258.904
Примљене менице	21.169	23.895
Издате менице	293	0
Дата јемства	266.907	461.696
	425.531	744.495

Компанија на дан 31.12.2013. године поседује укупно 4.633 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења. Примљене менице воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88602000 – Ванбилансна актива – примљене менице.

152 менице је Компанија предала банци на наплату, али нису реализоване до 31.12.2013. године на укупан износ од 1.347.237.746,12 динара и 130.000 ЕУР.

Компанија, по разним основима, издаје менице. Менице се издају на нивоу Генералне дирекције за целу Компанију и воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88702000 – Ванбилансна актива – издате менице.

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

40. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (наставка)

Списак меница на дан 31.12.2013. године

Р. БР.	ГД/ГФО	ПРИМЉЕНЕ МЕНИЦЕ					МЕНИЦЕ ДОСТАВЉЕНЕ БАНЦИ НА НАПЛАТУ, АЛИ НИСУ РЕАЛИЗОВАНЕ ДО 31.12.2013. ГОДИНЕ		
		УКУПНО	БЛАНКО	ПОПУЊЕНЕ	ИЗНОС (У ЕУР)	ИЗНОС (У РСД)	БРОЈ	ИЗНОС (У РСД)	ИЗНОС (У ЕУР)
1	ГЕНЕРАЛНА ДИРЕКЦИЈА	1100	1060	40	2.035.000,00	241.119.933,00	43	1.241.827.896,01	130.000,00
2	РЕГИОН ПРОДАЈЕ БЕОГРАД	509	489	20		26.766.434,88	22	29.393.188,84	
3	ЧАЧАК	69	69	-		-	19	2.300.000,00	
4	ЈАГОДИНА	54	54	-		-	13	3.200.000,00	
5	КРАГУЈЕВАЦ	158	158	-		-	4	37.570.613,03	
6	КРАЉЕВО	136	136	-		-	6	12.706.097,29	
7	КРУШЕВАЦ	467	451	16		2.960.000,00	20	7.721.520,58	
8	НИШ	187	180	7		16.200.500,00	14	2.593.683,26	
9	НОВИ ПАЗАР	60	60	-		-	-	-	
10	НОВИ САД	289	289	-		-	2	2.225.023,70	
11	ПАНЧЕВО	71	71	-		-	-	-	
12	ПИРОТ	2	2	-		-	1	14.755,53	
13	ПОЖАРЕВАЦ	83	83	-		-	-	-	
14	СМЕДЕРЕВО	122	122	-		-	2	529.383,65	
15	СОМБОР	133	133	-		-	-	-	
16	СРЕМ	256	256	-		-	-	-	
17	ШАБАЦ	173	173	-		-	-	-	
18	УЖИЦЕ	216	216	-		-	2	1.954.784,93	
19	ВАЉЕВО	141	141	-		-	-	-	
20	ВРАЊЕ	97	97	-		-	-	-	
21	ЗАЈЕЧАР	133	133	-		-	-	-	
22	ЗРЕЊАНИН	126	126	-		-	4	5.200.799,42	
23	ЛЕСКОВАЦ	51	51	-		-	-	-	
УКУПНО (ГФО):		3.533	3.490	43	0	45.926.934,88	109	105.409.850,23	0
УКУПНО (ГД+ГФО):		4.633	4.550	83	2.035.000,00	287.046.867,88	152	1.347.237.746,24	130.000,00

Напомена: у табелу нису унете менице примљене од запослених по уговорима о откупу стана и уговорима о стамбеним зајмовима којих на дан има укупно 86 и све су бланко.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

41. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

а) техничке резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва	2.945.048	2.319.242
Резервисане штете	5.815.830	6.220.213
Преносна премија	5.528.730	5.746.176
Резерве за изравнање ризика	1.030.282	840.718
	15.319.890	15.126.349

Компанија је у циљу решавања ризика везаног за покриће техничких резерви користила краторочну кредитну линију код Комерцијалне банке. Поред тога, предузето је и низ других дугорочних мера које се односе на смањење трошкова пословања и повећање наплате ненаплаћених потраживања.

б) гарантне резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Основни капитал	5.821.854	5.821.854
Резерве	30.763	72.037
Ревалоризационе резерве	1.341.834	1.481.681
Нераспоређена добит из ранијих година	63.638	495.880
Нераспоређена добит из текуће године	188.002	117.898
Губитак ранијих година	0	0
Губитак текуће године	583.107	163.780
	6.862.984	7.825.570

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

41. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

Депоноване и улагање средстава техничких и гарантне резерве 31.12.2013. године:

Стање средстава техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2013. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	431.911
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	1.317.935
Хартије од вредности које је издала Република Србија	83.607
Депозити код банака са седиштем у земљи	2.265.168
Инвестиционе некретнине	2.449.919
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	4.234.923
Преносна премија водећег саосигуравача и реосигуравача	161.601
Резервисане штете водећег саосигуравача и реосигуравача	169.487
Потраживања за недоспеле премије	1.234.950
Укупно	12.349.500

Стање средстава техничких резерви животних осигурања на дан 31.12.2013. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	118.816
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	261.630
Хартије од вредности које је издала Република Србија	1.664.311
Депозити код банака са седиштем у земљи	94.847
Инвестиционе некретнине	679.387
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	149.511
Математичка резерва на терет реосигуравача	1.888
Унапред исплаћени износ осигуране суме до висине откупне вредности утврђене уговором о животном осигурању-предујам	-
Укупно	2.970.390

Стање средстава гарантне резерве на дан 31.12.2013. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	108.690
Депозити код банака са седиштем у земљи	292.658
Инвестиционе некретнине	262.954
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	6.198.682
Укупно	6.862.984

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

42. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

у хиљадама динара

	31. децембар 2013.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	15.976.167	1.258.735	1.407.603	13.309.829
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	209.554	0	1.219	208.335
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	617.944	110.331	41.480	466.133
Остали пословни приходи	140.304	0	4.447	135.857
	<u>16.943.969</u>	<u>1.369.066</u>	<u>1.454.749</u>	<u>14.120.154</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-2.013.232	-627.010	-97.765	-1.288.457
Расходи накнада штета и уговорених износа	-7.763.402	-331.361	-998.293	-6.433.748
Резервисане штете	313.644	1.826	5.579	306.239
Регрес – приходи по основу регреса	404.255	0	0	404.255
Смањење осталих техничких резерви – нето	529.440	1.489	20.588	507.363
Расходи за бонусе и попусте	-511.437	0	-40.594	-470.843
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	-125.118	-2.306	-9.539	-113.273
	<u>-9.165.850</u>	<u>-957.362</u>	<u>-1.120.024</u>	<u>-7.088.464</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7.778.119</u>	<u>411.704</u>	<u>334.725</u>	<u>7.031.690</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
Трошкови прибаве	-5.421.304	-535.119	-387.990	-4.498.195
Трошкови управе	-2.529.853	-33.894	-206.231	-2.289.728
Остали трошкови спровођења осигурања	-151.753	-7.245	-12.387	-132.121
Провизија од реосигурања и ретроцесија	222.928	1.170	0	221.758
	<u>-7.879.982</u>	<u>-575.088</u>	<u>-606.608</u>	<u>-6.698.286</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-101.863</u>	<u>-163.384</u>	<u>-271.883</u>	<u>333.404</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	278.372	19.179	14.363	244.830
Финансијски расходи	-134.280	-9.239	-9.002	-116.039
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	3.182.467	70.850	214.499	2.897.118
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	-3.031.879	-500.102	-202.377	-2.329.400
	<u>192.817</u>	<u>-582.696</u>	<u>-254.400</u>	<u>1.029.913</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-93.257</u>	<u>-411</u>	<u>-6.720</u>	<u>-86.126</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u><u>99.560</u></u>	<u><u>-583.107</u></u>	<u><u>-261.120</u></u>	<u><u>943.787</u></u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

42. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	у хиљадама динара			
	31. децембар 2012.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	14.923.496	1.091.852	1.270.337	12.561.307
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	187.743	0	1.645	186.098
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	1.117.110	90.124	89.842	937.144
Остали пословни приходи	34.648	1	1.662	32.985
	<u>16.262.997</u>	<u>1.181.977</u>	<u>1.363.486</u>	<u>13.717.534</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-1.883.538	-612.973	-60.158	-1.210.407
Расходи накнада штета и уговорених износа	-7.505.210	-193.518	-901.766	-6.409.926
Резервисане штете	-1.200.304	-12.217	-15.753	-1.172.334
Регрес – приходи по основу регреса	960.288	0	0	960.288
Смањење осталих техничких резерви – нето	1.071.177	1.117	52.739	1.017.321
Расходи за бонусе и попусте	-373.897	0	-20.996	-352.901
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	-83.060	-5.518	-6.869	-70.673
	<u>-9.014.544</u>	<u>-823.109</u>	<u>-952.803</u>	<u>-7.238.632</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7.248.453</u>	<u>358.868</u>	<u>410.683</u>	<u>6.478.902</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-5.442.031	-524.893	-395.717	-4.521.421
<i>Трошкови управе</i>	-2.655.861	-27.982	-228.285	-2.399.594
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-144.824	-5.285	-12.277	-127.262
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	291.972	233	0	291.739
	<u>-7.950.744</u>	<u>-557.927</u>	<u>-636.279</u>	<u>-6.756.538</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-702.291</u>	<u>-199.059</u>	<u>-225.596</u>	<u>-277.636</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	704.370	23.785	53.761	626.824
Финансијски расходи	-210.826	-15.341	-13.944	-181.541
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	2.286.675	157.092	186.951	1.942.632
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	-3.212.255	-129.983	-193.105	-2.889.167
	<u>-1.134.327</u>	<u>-163.506</u>	<u>-191.933</u>	<u>-778.888</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-67.203</u>	<u>-274</u>	<u>-6.167</u>	<u>-60.762</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u><u>-1.201.530</u></u>	<u><u>-163.780</u></u>	<u><u>-198.100</u></u>	<u><u>-839.650</u></u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Приходи	у хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
Дунав банка, Београд	5.715	2.723
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	438	403
Дунав-Ре а.д.о., Београд	581	828
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	868	879
Дунав Стокброкер а.д., Београд	172	83
Дунав ауто д.о.о., Београд	3.141	1.961
	10.915	6.877
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	2.484.725	1.001.672
<i>Приходи од закупнина</i>		
Дунав банка, Београд	22.489	22.995
Дунав-Ре а.д.о., Београд	9.924	8.913
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5.170	4.480
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	1.423	1.383
Дунав Стокброкер а.д., Београд	208	120
Дунав ауто д.о.о., Београд	16.313	15.682
	53.527	53.573
<i>Остали пословни приходи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	13.748	4
Дунав банка, Београд	12	4
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	9	-
Дунав Стокброкер а.д., Београд	107	219
Дунав ауто д.о.о., Београд	8	2
	13.884	229
<i>Финансијски приходи</i>		
Дунав банка, Београд	123.034	132.036
Дунав-Ре а.д.о., Београд	13.891	310.308
	136.925	442.344
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	3.725	2.767
Дунав банка, Београд	61.010	43.372
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	268.261	33.655
Дунав ауто д.о.о., Београд	12.414	14.423
Дунав Стокброкер а.д., Београд	270	101
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	361	384
	346.041	94.702
<i>Приходи од усклађивања вр. учешћа у кап. повезаних прав. лица</i>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	250.773	0
Укупно приходи	3.296.790	1.599.397

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Расходи накнада штета и уговорених износа</i>		
Дунав банка, Београд	24.022	157
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	23	176
Дунав-Ре а.д.о., Београд	15.637	20.313
Дунав ауто д.о.о., Београд	65.086	29.992
	104.768	50.638
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1.571.697	1.606.702
	1.571.697	1.606.702
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
Дунав банка, Београд	162	3
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	6	41
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	13	9
Дунав ауто д.о.о., Београд	4	11
	185	64
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2.540	6.508
Дунав ауто д.о.о., Београд	4.242	2.538
	6.782	9.046
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
Дунав банка, Београд	-	141
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	53.918	49.200
Дунав ауто д.о.о., Београд	183.935	286.961
	237.853	336.302
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	25.398	17.143
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	1.028	5.978
Дунав ауто д.о.о., Београд	37	130
	26.463	23.251
<i>Трошкови зарада ,накнада зарада и остали лични расходи</i>		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	191.289	138.705
	191.289	138.705
<i>Трошкови услуга, закупнине, одржавања и трошкови провизија</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	13.723	12.774
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	579
	13.723	13.353

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи (наставак)

Финансијски расходи

Дунав банка, Београд	26.309	34.841
Дунав ауто д.о.о., Београд	4.691	1.504
Дунав-Ре а.д.о., Београд	17.465	27.405
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	784	76
	49.249	63.826

Остали расходи

ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2.254	1.306
Дунав банка, Београд	66.588	86.163
Дунав-Ре а.д.о., Београд	-	80
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	2.964
Дунав ауто д.о.о., Београд	34.218	85.904
	103.060	176.417

Расходи обезвређења потраживања и пласмана

Дунав Стокброкер а.д., Београд	264	123
Дунав банка, Београд	55.019	49.895
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	263.645	36.148
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	575	179
Дунав ауто д.о.о., Београд	19.911	14.555
Дунав РЕ а.д., Београд	5.325	2.866
	344.739	103.766

Укупно расходи

2.649.808

2.522.070

Приходи, нето

646.982

-922.673

У хиљадама динара

Биланс стања

31. децембар

31. децембар

Активa

2013.

2012.

Учешћа у капиталу

Дунав банка, Београд	1.064.179	1.064.179
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о., Београд	433.626	433.626
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	57.722	57.722
Дунав ауто д.о.о., Београд	205.230	205.230
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836
	2.765.578	2.765.578

Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи

Дунав банка, Београд	-	150.890
	-	150.890

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Потраживања по основу премије осигурања

Дунав банка, Београд	116	226
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	457	112
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	351	357
Дунав Стокброкер а.д., Београд	12	66
Дунав ауто д.о.о., Београд	1824	588
	2.760	1.349

Потраживања по основу учешћа у накнади штета у земљи

Дунав -Ре а.д.о., Београд	2.664	350
	2.664	350

Остала потраживања

Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-	2.761
Дунав -Ре а.д.о., Београд	11.675	45.029
Дунав ауто д.о.о., Београд	39.004	-
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	573	-
	51.252	47.790

Потраживања за камату

Дунав банка, Београд	2.483	8.953
	2.483	8.953

Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.

ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5.301	265.919
Дунав -Ре а.д.о., Београд	1.764	164
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	22	23
Дунав банка, Београд	1.636	1.269
Дунав Стокброкер а.д., Београд	21	28
Дунав ауто д.о.о., Београд	7.327	80
	16.071	267.483

Краткорочна улагања

Дунав банка, Београд	292.659	558.094
	292.659	558.094

Исправка вредности учешћа у капиталу

Дунав банка, Београд	-553	-553
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-124.517	-124.517
Дунав ауто д.о.о., Београд	-8.497	-8.497
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	0	-250.773
	-133.567	-384.340

Исправка потраживања по основу премије осигурања

ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-89	-112
Дунав банка, Београд	-69	-
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-270	-54
Дунав ауто д.о.о., Београд	-813	-563
	-1.241	-729

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Актива (наставак)	у хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-5.301	-265.919
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-1.764	-164
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-22	-23
Дунав банка, Београд	-1.636	-1.269
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-21	-28
Дунав ауто д.о.о., Београд	-7.327	-80
	-16.071	-267.483
Укупно актива	2.982.588	3.147.935
Пасива		
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
Дунав -Ре а.д.о., Београд	543.395	608.256
	543.395	608.256
<i>Остале обавезе</i>		
Дунав банка, Београд	10.042	8.151
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	41.277	12.750
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-	116
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	3.595	14.555
Дунав Стокброкер а.д., Београд	4.199	2.656
Дунав ауто д.о.о., Београд	17.569	111.432
	76.682	149.660
Укупно пасива	620.077	757.916
Актива, нето	2.362.511	2.390.019

а) Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Трошкови зарада и друге накнаде	49.016	66.178
	49.016	66.178

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

44. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

1. Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу остварених расхода пословања и покривеност трошкова спровођења осигурања режијским додатком у осигурању од одговорности због употребе моторних возила (АО) у периоду од 01.01.2010-30.09.2011. године, о чему је сачињен Записник о контроли Г.број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, у смислу члана 146. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12) донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 449 од 30.01.2013. године (у даљем тексту: Решење).

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању, односно усагласи пословање из основа АО са одредбама члана 44. и 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, унапреди систем интерних контрола и обезбеди: праћење усклађености пословања са процедурама и актима пословне политике Компаније и редовну проверу уговарања, организовања и обављања послова продаје осигурања АО, преиспита уговарање закупа пословног простора за потребе продаје полиса и истицање рекламе са лицима која су подзакупци тог простора на локацијама на којима су регистровани технички прегледи и уплати новчану казну у висини од 3% прописаног основног капитала Компаније за обављање послова обавезног осигурања.

Током 2013. године, у складу са одређеним роковима у Решењу, Компанија је извршила наложене мере и о томе доставила извештаје Народној банци Србије – Сектору за послове надзора над обављањем делатности осигурања, са доказима о спроведеним мерама.

У 2014. години, за наложену меру, која се односила на усклађивање пословања Компаније са одредбама члана 44. став 2. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, односно на усклађивање трошкова спровођења осигурања АО са оствареним режијским додатком АО за четврти квартал 2013. године, према Решењу, рок за извршење и достављање извештаја Народној банци Србије, био је 30.01.2014. године.

За захтев Компаније, Народна банка Србије је Закључком Г.број 872 од 10.02.2014. године, одобрила одлагање извршења мере за четврти квартал 2013. године, до 28.02.2014. године.

Компанија је 28.02.2014. године, доставила Извештај о реализацији наложене мере за четврти квартал 2013. године, број 39785 од 27.02.2014. године, са Мишљењем овлашћених актуара Компаније и Извештајем Интерне ревизије о оствареној висини трошкова спровођења осигурања и режијског додатка у осигурању аутоодговорности у периоду 01.01.-31.12.2013. године, односно у периоду 01.10-31.12.2013. године.

У извештају о реализацији наложене мере, са Мишљењем овлашћених актуара и налазом Интерне ревизије, констатовано је да је Компанија из послова осигурања аутоодговорности, у периоду од 01.01-31.12.2013. године, остварила укупан позитиван финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности, али да у истом периоду, и поред остварене редукције одређених трошкова спровођења осигурања, није успела да обезбеди њихову усклађеност са оствареним режијским додатком од осигурања од аутоодговорности.

О реализацији свих изречених мера у Решењу Народне банке Србије, Г. број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године, упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта и достављена Народној банци Србије.

2. Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу пословања Компаније у периоду од 01.01.2011. до 30.09.2012. године, о чему је сачињен Записник о контроли бр. VIII-96/1/13 од 25. јануара 2013. године. Предмет контроле били су следећи послови и евиденције: потраживања за премију, инвестиционе некретнине, регресна потраживања, техничке резерве, повезана лица и друго. Поводом утврђених незаконитости и неправилности у пословању, као и поступања

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

44. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

супротно правилима о управљању ризиком, донето је Решење о изрицању мера надзора Г. број 2672 од 10.05.2013. године (у даљем тексту: Решење).

Решењем Народне банке Србије, Компанији су наложене мере за отклањање незаконитости и неправилности у пословању, као и мере због непоступања у складу са правилима о управљању ризицима, у смислу члана 162. и члана 164. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12), и то да:

- вредност пословног простора у Београду, у ул. Кнез Михаилова бр. 6, евидентира у пословним књигама на начин прописан законом и да о томе достави извештај о спровођењу мере, са одговарајућим доказима и налазом интерне ревизије;
- са повезаним правним лицима не закључује уговоре о јемству и позајмици и не врши пласирање средстава у наменске орочене депозите код истих;
- са повезаним правним лицем „Дунав Турист“, д.о.о. Београд раскине уговор о закупу пословног простора за објекат хотела „Дунав“ на Златибору као и да убудуће са истим не закључује правне послове под нетржишним условима;
- предузме мере на наплати потраживања по основу закупа пословног простора од повезаног лица „Дунав Турист“ д.о.о. Београд и Општине Косјерић и достави извештај о спровођењу ове мере са одговарајућим доказима;
- потраживања по основу правоснажних судских пресуда, као и приходе и наплату истих, евидентира у својим пословним књигама у складу са роковима прописаним Законом о рачуноводству и ревизији и својим општим актима и достави извештај о спровођењу ове мере са одговарајућим доказима;
- утврди методологију за тестирање адекватности резервисаних штета по врстама осигурања, у складу са принципом опрезности, сопственим профилом ризика и исту достави Народној банци Србије;
- применом методологије изврши тест адекватности резервисаних штета на основу података исказаних на дан 31.12.2012. године и на дан 31.12.2013. године, као и да Народној банци Србије достави Извештај о извршеном тестирању, са мишљењем овлашћеног актуара, до 30.09.2013. године, односно до 30.04.2014. године;
- Изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета на дан 31.12.2012. године (редовних и у спору) и достави налаз интерне ревизије;
- процењивање потраживања за премију неживотних осигурања врши доследном применом Одлуке о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање и да процену потраживања за премију неживотних осигурања, са стањем у пословним књигама на дан 30.09.2013. године, са налазом интерног ревизора о правилности извршене процене, достави уз извештај о спровођењу ове мере Народној банци Србије,
- управа друштва, у складу са надлежностима прописаним законом и актима друштва, обезбеди адекватан систем интерних контрола са одговарајућим процедурама, поступцима и радњама, који одговара природи, сложености и ризичности друштва, а у циљу спречавања прекомерне изложености ризицима, незаконитостима и неправилностима у пословању, као и заштите интереса осигураника и корисника осигурања.

Од укупно једанаест изречених мера надзора у Решењу Народне банке Србије, у складу са прописаним роковима, до краја 2013. године, извршено је десет. За последњу једанаесту меру надзора рок за извршење доспева 30.04.2014. године и односи се на примену утврђене методологије за тестирање адекватности резервисаних штета према пословним подацима на дан 31.12.2013. године и достављање извештаја о извршеном тестирању, са мишљењем овлашћеног актуара Компаније.

О свим реализованим мерама надзора сачињени су Извештаји и достављени у одређеним роковима Народној банци Србије – Сектору за послове надзора над обављањем делатности осигурања, са документацијом и књиговодственом евиденцијом, као доказима о њиховом спровођењу. О извршењу изречених мера надзора упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта Компаније.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

44. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

3. Република Србија, Министарство финансија, Пореска управа, Центар за велике пореске обвезнике је дана 28.01.2014.године, почео контролу обрачунавања и плаћања пореза на остале приходе за период 01.01.2011.-30.09.2013.године и обрачунавање и плаћање пореза и доприноса по одбитку-пореза на доходак за период 01.01.2011.-30.09.2013.године. На дан сачињавања ове напомене поступак пред Пореском управом није окончан.

Министарство финансија, Пореска управа, Центар за велике пореске обвезник, решењем број 414-148/2012-24-6 од дана 01.03.2013.године, окончао је поступак канцеларијске контроле утврђивања математичке тачности, формалне исправности и потпуности пореске пријаве за аконтационо-коначно утврђивање пореза на добит предузећа за период 01.01.-31.12.2011. године (образац ПДП бар код 992 006 481). Наведено решење евидентирали смо у пословним књигама и то обавезу у износу од 1.883.281,00 динара и обрачунату камату до дана 21.03.2013.године, у износу 388.948,20 динара.

Неискоришћени део пореског кредита који се преноси на рачун пореза на добит будућих обрачунских периода коригован је у 2013.години, за износ расходованог средстава на дан 31.12.2013.године, у износу од 155.527,00 динара.

45. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансисјким извештајима и годишњем извештају о пословању на које овлашћени актуари дају мишљење у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05 и 101/07) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 19/2005).

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на Финансијске извештаје и Годишњи извештај о пословању Компаније за 2013. годину, будући да исте обезбеђују солвентност у пословању и ликвидност у извршавању обавеза друштва, под условом да Компанија у наредном периоду предузме све потребне мере за усклађивање трошкова спровођења осигурања са изворима за њихово покриће, стриктно примењује Правилник о резервацији штета и Правилник о условима и начину депоновања и улагања средстава друштва, водећи посебно рачуна да уложена средства обезбеђују квалитетно покриће техничких резерви.

46. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Надзорни одбор, Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије.

О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду Функције.

Сви извештаји су у складу са члном 140 и 157 Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, - испр., 61/05, 85/05, 101/07, 63/09 - одлука УС, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13), са оценом Надзорног одбора достављени Народној банци Србије.

Надзорни одбор је позитивно оценио све тромесечне и шестомесечни извештај о раду Функције интерне ревизије у 2013. години и дао позитивно мишљење на Годишњи извештај о раду Функције у 2013. години.

Током обављања ревизија ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката са нарочитом пажњом на примени система интерних контрола.

Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

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

Поменуте провере, на одређеном узорку, обухватиле су: организацију наведених послова, систем одлучивања и преноса овлашћења, спровођење одлука надлежних органа Компаније, поузданост и ажурност финансијско-рачуноводственог система и његових извештаја, примену прописаних услова и тарифа

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

46. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

премије, проверу рада заступничке и посредничке мреже, правилност поступања са обрасцима евиденције о полисама, контролу новчаних токова и пословних докумената о насталим пословним променама, ефикасност укључивања свих запослених у процес интерне контроле као и правилност извршавања послова и задатака од стране запослених.

Послове непосредне теренске контроле у 2013. години, обављало 11 интерних ревизора, распоређених у три сектора, с тим што су сложеније ревизије обављали непосредно и директори сектора.

Укупан број запослених у Функцији је 15. од тога 12. запослених је са високом стручном спремом (7 дипломираних економиста, од чега 3 поседују лиценцу овлашћеног рачуновође а од њих 2 поседују и лиценцу „Овлашћени судски вештак“ и стручно звање ревизор а један од њих и поред тих звања поседује и звање Порезник специјалац и специјалистичку лиценцу „интерни ревизор“; 3 дипломирана правника (од чега су двоје са положеним правосудним испитом); два дипломирана инжењера пољопривреде, два запослена су распоређена на радно место контролора са вишом стручном спремом (машински инжењер и струковни економиста); један запослени распоређен је на пословима административне подршке у Функцији.

У периоду од 01.01. до 31.12.2013. године, Функција интерне ревизије обавила је 107 ревизија 98 планираних, 9 ванредних ревизије. Једна ревизија предвиђена Планом рада Функције за 2013. годину је у току. Од 9 ванредних ревизија, 8 је урађено по налогу директора Функције, а на основу Решења о изрицању мера надзора Народне банке Србије од 30.01. и 10.05. 2013. године и Захтева за додатним информацијама у складу са чланом 158. Закона о осигурању од 29.07.2013. године, Народне банке Србије.

У 98 обављених ревизија Функција интерне ревизије предложила је 155 корективних мера, у 8 извештаја по налогу НБС-е није било предложених мера.

- У периоду од 01.01. до 31.03.2013. године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 23 ревизије и то: 21 планирану, 2 пренете из 2012. године и 1 ванредну интерну ревизију и предложила 40 корективних мера.
- У другом кварталу, Функција интерне ревизије обавила је укупно 29 ревизија, 27 планираних, 2 ванредне ревизије и предложила 42 корективне мере.
- У трећем кварталу, Функција интерне ревизије обавила је 27 ревизија, од тога 23 планиране, 4 ванредне ревизије и предложила 25 корективних мера.
- У четвртном кварталу, Функција интерне ревизије обавила је 28 ревизија, 26 планираних, 2 ванредне ревизије и предложила 48 корективних мера.

Ревизори су у протеклом периоду континуирано пратили спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препоруке за унапређење система рада. Ове активности извршене су на основу достављених обавештења и пословне документације, као и непосредним увидом у документацију и евиденције на терену, о чему су сачињени извештаји о контроли спровођења предложених мера.

Од препоручених 155 мера у 2013. години, извршено је 54 мере или 34,84 %, за 12 мера или 7,74% извршење је у току, 8 мера или 5,16 % нису извршене, 23 мере или 14,84% нису доспели рокови за достављање доказа о извршењу предложених мера док се 58 мера или 37,42% односи на поступања у будућем раду. Све предложене мере у 2013 су се односиле на интерне ревизије обављене у Компанији.

Из 2012. године у 2013. годину, пренето је 15 предложених мера, од којих је 10 у извршењу а 9 предложених мера није извршено.

За предложених 8 мера из 2011. године истекли су рокови за извршење а Функцији нису достављени докази о извршењу.

Извештај о мерама које су предузете поводом налаза Интерне ревизије у 2013. години заједно са Годишњим извештајем о интерној ревизији, за период 01.01.- 31.12.2013. године и Мишљењем Надзорног одбора, доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.

47. РЕОСИГУРАЊЕ

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола

Политикама управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика на нивоу Компаније, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика и стварају претпоставке за увођење праксе корпоративног управљања Компанијом.

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

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

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

Носиоци система управљања ризицима су:

- I Надзорни одбор Компаније и Комисија за ревизију Компаније;
- II Генерални директор Компаније;
- III Извршни одбор Компаније;
- IV Организациони делови задужени за независно сагледавање, контролу примене и праћење система управљања ризицима и усклађености активности учесника у систему управљања ризицима, са прописима и актима Компаније везаним за управљање ризицима и функционисање система интерних контрола и то:
 - Надлежни сектори Функције за актуарство, статистику и управљање ризицима;
 - Надлежни сектори Функције Интерне ревизије;
 - Надлежни сектори Функције за контролу усклађености пословања;
- V Функције и дирекције, у сегменту линија ризика за које су непосредно надлежне, као и за функционисање система интерних контрола, у складу са Правилником о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.;
- VI Организациони делови Компаније у служби обезбеђења података и информација:
 - Финансијска функција;
 - Информатичка функција;

Директори функција и дирекција дужни су да елементе политика и процедуре за управљање ризицима и спровођење система интерних контрола које су садржане у овом документу, уграде у важећа документа система управљања менаџмента квалитетом.

Извршни одбор Компаније дужан је да обезбеди услове за доношење, континуирано ажурирање процедура, односно поступака и упутстава за оперативно управљање ризицима кроз документа система управљања менаџмента квалитетом, обезбеди спровођење система интерних контрола и контроле усклађености пословања, као и да обезбеди информатичку подршку процесу

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризицима усмерено је на постизање следећих циљева:

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

Управљање ризицима у Компанији засновано је на следећим правилима:

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

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

- ☞ Управљање ризиком у складу са дефинисаним политикама и процедурама уз прецизно дефинисање надлежности и одговорности, успостављањем вертикалног и хоризонталног система организације управљања ризицима на корпоративном нивоу, као система који обезбеђује континуирану размену информација између организационих јединица Компаније по дубини (вертикални систем) и на нивоу управљања појединачним линијама ризика из надлежности организационих јединица (хоризонтални систем);
- ☞ Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности;
- ☞ Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима;
- ☞ Максимизирање способности апсорбовања ризика (толеранција према ризику);
- ☞ Успостављање ефективних процедура за праћење и управљање активом и пасивом (*ALM – asset liability management*), како би се обезбедило да средства и инвестиционе активности одговарају обавезама и профилу ризика, уз континуирано прилагођавање ALM стратегије и претпоставки;

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

- ☞ Коришћење тестова раног упозорења;
- ☞ Успостављање модела историјских и хипотетичких сценарија;
 - ✓ Историјски сценарио, треба да омогући идентификацију утицаја промена у факторима ризика на бази њиховог кретања у прошлости,
 - ✓ Хипотетички сценарио полази од вероватних ризика који се могу остварити, укључујући и оне екстремно неповољне који могу бити од утицаја на капитал Компаније (слом берзе, драматичне промене на тржишту осигурања, инфлација,...);
- ☞ Коришћење софистицираних модела за сложеније портфолије производа и инвестиција, до нивоа који је неопходан за поуздано моделирање те сложености, уз квантификацију нивоа изложености ризику, одређивањем максимално очекиваног губитка са датим степеном вероватноће или одређивањем „лепезе“ исхода добијених симулирањем различитих сценарија, у свим ситуацијама када је то могуће;
- ☞ Диверсификација по врстама ризика, категоријама догађаја, линијама пословања, као и класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Компаније, уз поштовање лимита као максимално прихватљивог износа губитка који настаје као последица ризика;
- ☞ Примена принципа четворо очију;
- ☞ Постојање плана за ванредне ситуације;
- ☞ Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Компанија изложена или ће бити изложена, као и систем праћења и управљања тим ризицима;
- ☞ Континуитет примене нових знања, побољшања постојећих решења и стратегија.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивања података у складу са МСФИ 4

Обелодањивање података у вези са структуром бруто премије (ризици концентрације)

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

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

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

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

Структура бруто премије по носиоцима ризика - реосигурање и самопридржај

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија је одабрала комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању у складу са таблицама максималног самопридржаја.

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У 000 РСД

Удео реосиг и саосиг у меродавн. премији (сопств. портфелъ + примљ. саосигурања)	2013. година			2012. година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
1	2	3	4= 2 + 3	5	6	7= 5 + 6
Премија у самопридржају	14.717.430	1.258.735	15.976.165	13.831.643	1.091.853	14.923.496
Удео реосигурања и дата саосигурања	1.765.818	3.830	1.769.648	2.056.412	3.358	2.059.770
Укупно	16.483.248	1.262.565	17.745.813	15.888.055	1.095.211	16.983.266

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

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

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

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

Структура премије по врстама осигурања - диверсификација портфолија осигурања

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Бруто премија

			у 000 дин.	
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	2013. година	2012. година
1	2	3	1	1
1.	(1)	Осигурање од незгоде	1.277.643	1.242.788
2.	(3)	Осигурање моторних возила-каска	1.756.374	1.978.636
3.	(7)	Осигурање транспорта	271.466	327.676
4.	(10)	Осигурање од аутоодговорности	5.583.073	5.865.185
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.162.010	6.179.473
6.		Остало	1.215.212	1.183.008
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.265.778	16.776.766
8.		Животно осигурање	1.262.589	1.096.514
9.		Укупно бруто премија (7+8)	17.528.367	17.873.280

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

Обелодањивање података у вези са потраживањима по основу премије и камате¹

Уколико постоји вероватноћа да Компанија неће бити у стању да наплати све доспеле износе (главницу и камату) према уговореним условима за дате кредите, потраживања или улагања која се држе до доспећа, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживање своди на реалну вредност.

Компанија процењује вредност и наплативост потраживања по Уговорима о осигурању и другим основама, 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 о начину утврђивања билансних позиција друштава за осигурање, донете од стране Гувернера Народне банке Србије.

Краткорочна потраживања за која се утврди да дефинитивно нису наплатива се отписују.

¹ У напомени бр. 9.1. (МСФИ 7) обелодањени су подаци о исправци потраживања по основу премије и камате за текућу и претходну годину, као и структура премија по старости

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Преглед фактурисане премије и исправке потраживања по основу премије у три последње године

Р.бр.	Премија по годинама (у 000 РСД)	Година из које потиче наплата премије	Година фактурисања премије		
			2011.	2012.	2013.
1	Фактурисана премија		15.286.668	17.529.959	16.987.669
2	Испр. потраж. из премије		1.205.811	950.441	1.525.130
3	Нето (неисправљено) потраж.		14.080.857	16.579.518	15.462.539
		% процене наплативости	92,11	94,58	91,02
4	Наплаћено до краја текуће године	2011	11.423.076	-	-
		2012	2.116.621	13.169.570	-
		2013	367.980	2.597.021	13.061.009
		Укупно наплаћено	13.907.676	15.766.592	13.061.009
	% наплативости	90,98	89,94	76,89	
5	Отписано (затворено на други начин)	2011	612.859	-	-
		2012	116.561	627.885	-
		2013	33.938	127.403	720.721
		Укупно отписано	763.358	755.288	720.721
	% отписа	4,99	4,31	4,24	
6	Затворена премија	Укупно	14.671.034	16.521.879	13.781.730
7	Преостало незатворено премије		615.634	1.008.079	3.205.940
8	% незатворене премије		4,03	5,75	18,87

Информације о развоју потраживања по премији, губицима по основу обезвређења, стопама раста цена на мало, ризику каматних стопа, кредитном и девизном ризику, као и информације о времену нето прилива и одлива готовине чине саставни део Извештаја о пословању Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.

Компанија из основне делатности остварује приходе од премија осигурања и саосигурања и приходе од послова непосредно повезаних са пословима осигурања и саосигурања.

Према рачуноводственим политикама признавање прихода од премија осигурања врши се месечно. Приходи од пружања других услуга признају се у рачуноводственом периоду у коме су услуге извршене.

Приходи по основу камата, укључујући затезну камату, обрачунавају се применом ефективне каматне стопе.

Приходи по основу осталих накнада и провизија признају се током периода у ком су остварени или на који се односе.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура нето ликвидираних штета по носиоцима ризика

у 000 РСД

Удео реос и саос. у нето ликвидираним штетама*	2013. година			2012. година			
	Нежив.	Живот	Укупно	Нежив.	Живот	Укупно	
Р.Б.	1	2	3	4 = 2 + 3	5	6	7 = 5 + 6
1. Ликвидир. штете у самопридрж.	6.677.049	325.241	7.002.290	6.117.228	191.580	6.308.808	
2. Удео реосигур. и саосигурања у ликвидираним штетама	311.608	0	311.608	946.481	0	946.481	
3. Укупно нето ликвидиране штете(1+2)	6.988.657	325.241	7.313.898	7.063.709	191.580	7.255.289	

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације

Структура нето ликвидираних штета по врстама осигурања

у 000 РСД

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	2013. година	2012. година
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	821.735	795.757
2.	(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.224.495	1.265.710
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	14.259	124.395
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	2.256.633	1.955.135
5.	(8;9)	Осигурање имовине	2.296.726	2.614.690
6.		Остало	374.809	308.022
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	6.988.657	7.063.709
8.		Животно осигурање	325.241	191.580
9.		Укупно нето ликвидиране штете (7+8)	7.313.898	7.255.289

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**Обелодањивање података у вези са структуром техничких резерви****Структура техничких резерви**

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

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

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

У 000 РСД

Р.Б.	Структура техничких резерви	31.12.2013.	31.12.2012.
1.	Преносне премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	5.527.403	5.744.873
2.	Резервис. штете сопст. портфеља + резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања (неживот)	5.791.815	6.194.372
3.	Резерве за изравнање ризика	1.030.282	840.718
4.	Укупно техничке резерве (неживот) (1 + 2 + 3)	12.349.500	12.779.963
5.	Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигураваача у резервисаним штетама (неживот)	331.088	654.608
6.	Техничке резерве у самопридржају (неживот) (4 - 5)	12.018.412	12.125.355
7.	Преносне премије-живот (сопствени портфељ)	1.327	1.303
8.	Математичка резерва осигурања живота	2.945.048	2.319.242
9.	Резервисане штете сопственог портфеља (живот)	24.015	25.841
10.	Укупно техничке резерве (живот) (7 + 8 + 9)	2.970.390	2.346.386
11.	Математичка резерва из реосигурања (живот)	1.888	1.604
12.	Техничке резерве у самопридржају (живот) (10-11)	2.968.502	2.344.782
13.	Укупно бруто техничке резерве (4 + 10)	15.319.890	15.126.349
14.	Укупно пренето у реосигурање (5 + 11)	332.976	656.212
15.	Укупно техничке резерве у самопридрж. (6 + 12)	14.986.914	14.470.137

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Анализа кретања преносних премија

Компанија **преносну премију** осигурања обрачунава методом *pro rata temporis*, и то по сваком појединачном уговору о осигурању, у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија. Овако обрачуната висина преносне премије осигурања не садржи само пренету премију за покриће обавеза у наредном обрачунском периоду, већ садржи и сразмеран део зараде по основу посла осигурања који је пренет у наредни обрачунски период.

Р.Б.	Показатељ	у 000 РСД					
		2013. година			2012. година		
		Мер. прем. (соп. порт. + пр. саос)	Реосиг и саосиг	Самоприд.	Мер. прем. (соп. порт. + пр. саос)	Реосиг и саосиг	Самоприд.
1	2=3+4	3	4	5= 6+7	6	7	
1.	Преносна премија 1.1.	5.746.176	394.381	5.351.795	4.856.162	438.724	4.417.438
2.	Бруто премија	17.528.366	1.536.868	15.991.498	17.873.280	2.015.427	15.857.853
3.	Меродавна премија	17.745.813	1.769.648	15.976.165	16.983.266	2.059.770	14.923.496
4.	Преносна премија 31.12. (1 + 2 - 3)	5.528.729	161.601	5.367.128	5.746.176	394.381	5.351.795

*напомена: Бруто премија = Фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

Како се при израчунавању **преносне премије** као параметар узима само преостало време уговореног осигурања, а не и критеријум да ли ће висина премије бити довољна за исплату обавезе по штетама, нити постоји могућност за обрачун резерви за неистекле ризике којим би се обезбедила адекватност пренете премије, овакав начин рачунања преносне премије, иако је у складу са важећим прописима, није у потпуности усклађен са захтевима у погледу адекватности утврђених обавеза по овом основу.

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета²

Обрачун **резервисаних пријављених а неликвидираних штета**, врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије.

Обавеза за пријављене штете је процењена посебно за сваку појединачну штету узевши у обзир околности, доступне информације од проценитеља и историјске податке о износима сличних штета. Појединачне штете се редовно преиспитују и анализирају и резерва се редовно ажурира када се појаве нове информације.

Резервисани износ по свакој појединачној штети утврђује се у висини очекиване накнаде, с тим да очекивани износ накнаде мора бити довољан за исплату штете осигуранику, односно кориснику осигурања на дан када се очекује њена исплата. На овако утврђени резервисани износ се не примењује дисконтна стопа. У поступку вредновања уговора о осигурању Компанија не обухвата будуће приносе на та улагања.

² Резервисани износи штета укључују и процењене трошкове ликвидације

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

у 000 дин

Р.б.	Показатељ	2013. година			2012. година		
		Бруто рез. наст. приј. а нереш. штете (ук. портф.)	Учеш. реосиг. и саосигур. у рез. штетама	Бруто рез. наст. приј. штете (самопридржај)	Бруто рез. наст. приј. а нереш. штете (ук. портф.)	Учеш. реосиг. и саосигур. у рез. штетама	Бруто рез. наст. приј. штете (самопридржај)
	1	2=3+4	3	4	5= 6+7	6	7
1.	Поч. стање 1.1.	3.781.103	260.227	3.520.876	3.076.349	385.262	2.691.087
2.	Пром. рез.штета	-459.882	-90.740	-369.142	704.754	-125.035	829.789
3.	Крајње стање 31.12. (1 + 2)	3.321.221	169.487	3.151.734	3.781.103	260.227	3.520.876

*на помена: Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова. То је износ који се књижи

*на помена: Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена са осигурања

Анализа кретања резервисаних насталих, а непријављених штета³

Резерве за настале непријављене штете утврђују актуари Компаније користећи статистичке методе. За обрачун резерви за настале непријављене штете користи се метод коефицијената за све врсте осигурања, осим за ВО 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила и ВО 01 Осигурање од последица незгоде где се додатно користи и „Chain ladder“, односно метод триангулације, због дугог периода решавања штета.

У 000 дин.

Р.б.	Показатељ	2013. година	2012. година
		Бруто резерв. настале непријављене штете	Бруто резерв. настале непријављене штете
	1	2	3
1.	Почетно стање 1.1.	2.439.111	2.068.596
2.	Промене резервисаних штета	55.498	370.515
3.	Крајње стање 31.12. (1 + 2)	2.494.609	2.439.111

*на помена: Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова

Компанија **укупан износ резервисаних штета** утврђује се тако што се обрачунате резервисане пријављене а неликвидиране штете и обрачунате настале а непријављене штете коригују коефицијентом трошкова у вези са решавањем штета. Ефекти промена резервисаних штета, обухватају се у рачуну добитка и губитка, признавањем прихода и расхода у износу промена стања резервисаних износа, по свим тарифама и врстама осигурања посебно.

³ Резервисани износи штета укључују и процењене трошкове ликвидације

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

		000 дин	
Р.Б.	Резервисане штете*	2013. година	2012. година
1.	Почетно стање 1. јануара	2.717.555	2.191.848
2.	Ликвидиране штете (из скупа од 1. јануара)	895.073	1.125.269
3.	Крајње стање 31. децембра (из скупа од 1. јануара)	1.437.718	1.825.051
4.	Ефекат "run-off" анализе (1 - 2 - 3)	384.764	-758.472

*резервисане штете сопственог портфеља без ренти и без коефицијената

Нето метода прати адекватност резервације само за штете које су резервисане на почетку обрачунског периода и које су до краја обрачунског периода у целости ликвидирани. Ова метода мери адекватност извршеног резервисања са релативно високим степеном поузданости (преко 95%), при чему је разлика до 100% поузданости последица поново отворених решених штета („реактивирања“ штета) из претходног периода.

Ефекат "run-off" анализе нето методом у 2012. и 2013. години приказан је у следећем прегледу:

		000 дин	
Р.Б.	Резервисане штете*	2013. година	2012. година
1.	Резервисано 1. јануара (из скупа решених штета у периоду 1.1. - 31.12.)	852.526	831.009
2.	Ликвидиране штете (из скупа рез. штета од 1. јануара/ реш. штете у периоду 1.1. - 31.12.)	807.110	933.972
3.	Ефекат "Run-off" анализе + -	45.416	-102.963

*резервисане штете сопственог портфеља без ренти и без коефицијената

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом и трошковима по врстама осигурања

Наредне две табеле дају преглед меродавне премије и меродавних штета, као и преглед трошкова спровођења осигурања у последње две године.

У поређењу са претходном годином, током 2013.године дошло је до повећања меродавне премије у самопридржају уз истовремено смањење меродавних штета и трошкова спровођења осигурања.

у 000 РСД

2013. година							
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања*
		1	2	3	4	5	6
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.277.643	1.282.484	895.403	555.429	-3.004
2.	(3)	Осигурање мотор. возила	1.756.374	1.741.414	1.187.002	770.252	-83.937
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	271.466	252.214	30.079	107.814	41.737
4.	(10)	Осигурање од одговорн. због употр. мотор возила	5.583.073	5.720.458	1.646.161	3.297.135	74.401
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.162.010	4.835.548	2.670.067	2.126.355	794.352
6.		Остало	1.215.212	885.313	433.006	447.909	228.019
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.265.778	14.717.431	6.861.718	7.304.894	1.051.568
8.		Животно осигурање	1.262.589	1.258.734	329.534	575.088	3.830
9.		Укупно (7 + 8)	17.528.367	15.976.165	7.191.252	7.879.982	1.055.398

* салдо реосигурања = удео реосигурања у премији – учешће реосигурања у накнади штета

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

у 000 РСД

2012. година							
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања*
		1	2	3	4	5	6
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.242.788	1.149.455	842.049	577.363	34.988
2.	(3)	Осигурање мотор. возила	1.978.636	1.710.806	1.110.150	782.955	13.200
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	327.676	200.336	50.884	102.633	-27.583
4.	(10)	одговорн. због употр. мотор возила	5.865.185	5.104.423	3.648.238	3.226.225	103.861
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.179.473	4.893.885	1.846.437	2.410.661	562.258
6.		Остало	1.183.008	772.738	223.825	464.081	378.865
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.776.766	13.831.643	7.721.584	7.563.918	1.065.589
8.		Животно осигурање	1.096.514	1.091.853	205.734	557.927	3.358
9.		Укупно (7 + 8)	17.873.280	14.923.496	7.927.318	8.121.845	1.068.947

* салдо реосигурања = удео реосигурања у премији – учешће реосигурања у накнади штета

VaR анализа тржишних ризика за инвестициони портфолио Компаније

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности и других улагања које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. Поменута оцена тржишних ризика детаљно је обрађена и налази се у Извештају о спровођењу система интерних и управљању ризицима у Компанији "Дунав осигурање" за период од 01.01.2013. до 31.12.2013. године.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7

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

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

3.1 Кредитни ризик

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

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

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

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

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

Од 11.061.231 хиљ. динара колико износе бруто потраживања Компаније, исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 7.223.726 хиљ. динара, односно 65,3%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани и краткорочни финансијски пласмани, као финансијски инструменти изложени су знатно мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Исправком вредности обухваћено је 19,5% дугорочних финансијских пласмана и 24,8% краткорочних финансијских пласмана.

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

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Компаније, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима.

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

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

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

- (а) свих осигураника чија висина годишње премије прелази износ од 5 милиона динара;
- (б) осигураника чија висина премије осигурања износи између 1 милион и 5 милиона динара, по појединачном захтеву надлежне Дирекције;
- (б) осигураника са дугујућом премијом осигурања за кога се предлаже отпис потраживања у износу већем од 5 милиона динара;
- (в) осигураника са дугујућом премијом осигурања већом од 5 милиона динара, у вези са иницијативом за утужење, односно покретање судског спора;
- (г) емитената хартија од вредности, по захтеву Инвестиционог одбора Компаније;
- (д) свих повезаних правних лица.

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	2013			У хиљадама РСД
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	2012
Дугорочни финансијски пласмани	5.357.770	1.042.354	4.315.416	3.144.064
Потраживања	11.061.231	7.223.726	3.837.505	3.060.425
Краткорочни финансијски пласмани	4.892.797	1.212.635	3.680.162	4.766.063
<i>*од тога-орочени депозити</i>	<i>1.203.742</i>		<i>1.203.742</i>	<i>368.014</i>
<i>код УББ</i>				
Укупно	21.311.798	9.478.715	11.833.083	10.970.552

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

у 000 РСД

Старосна структура потраживања	2013.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.139.748	133.925	2.005.823
Кашњење од 0-90 дана	989.055	500.657	488.398
Кашњење од 91-180 дана	534.778	477.902	56.876
Кашњење од 181-270 дана	646.524	561.981	84.543
Кашњење преко 271 дана	6.751.126	5.549.261	1.201.865
Укупно	11.061.231	7.223.726	3.837.505

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

3.2.1. Девизни ризик

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

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

Надлежна служба за девизне послове у оквиру финансијске функције, у обавези је да редовно прати изложеност Компаније девизном ризику и да квартално израђује Извештај о девизним позицијама и показатељима девизног ризика и исти достави организационој јединици надлежној за послове управљања ризицима. Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима дужна је да квартално анализира изложеност Компаније девизном ризику и да исти обухвати Извештајем о управљању ризицима.

Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик

у 000 РСД

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
	Дугорочни финансијски пласмани	0	1.953.318	0	2.362.098
Потраживања	14.607	131.818	0	3.691.080	3.837.505
Краткорочни финансијски пласмани	14.132	2.876.276	25.258	764.496	3.680.162
Готовински еквиваленти и готовина	17.753	2.147.971	4.231	2.214.479	4.384.434
Укупно	46.492	7.109.383	29.489	9.032.153	16.217.517

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочна резервисања	0	0	0	4.268.643	4.268.643
Дугорочне обавезе	0	0	0	0	0
Краткорочне обавезе	0	13.624	0	3.135.649	3.149.273
Укупно	0	13.624	0	7.404.292	7.417.916
Нето девизна позиција на дан 31.12.2013.	46.492	7.095.759	29.489	1.627.861	8.799.601
Нето девизна позиција на дан 31.12.2012.	12.266	6.268.957	22.571	2.367.593	8.671.387

Показатељи који су дати у претходној табели указују да је вредност финансијске имовине Компаније, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2013. године износила 16.217.517 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 9.032.153 хиљ. динара или 55,7% номиниран је у домаћој валути, а преостали део у износу од 7.185.364 хиљ. динара или 44,3% номиниран је у иностраној валути и то скоро у целости у EUR-има.

С друге стране финансијске обавезе Компаније на дан 31.12.2013. године износиле су 7.417.916 хиљ. динара, од чега је део обавеза у износу од 7.404.292 хиљ. динара или 99,8% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 13.624 хиљ. динара или 0,2% номиниран је у иностраној валути.

Може се извести закључак да је Компанија на дан 31.12.2013. године имала **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно да је вредност њене финансијске имовине номиниране у девизама била далеко већа од њених девизних обавеза. Исказано у динарској противвредности позитивна нето девизна позиција за USD износила је 46.492 хиљ. динара (финансијска имовина 46.492 хиљ. динара, без обавеза у USD), за EUR 7.095.759 хиљ. динара (финансијска имовина 7.109.383 хиљ. динара, обавезе 13.624 хиљ. динара) и за остале валуте 29.489 хиљ. динара (финансијска имовина 29.489 хиљ. динара, без обавеза у осталим валутама).

3.2.2. Каматни ризик

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

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

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 11,25% и јануару је повећана на

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

11,50%, а у фебруару је након повећања од 0,25% достигла највиши ниво у току 2013. године од 11,75%. Почев од маја месеца референтна каматна стопа бележи опадајући тренд тако да је у мају смањена за 0,50%, у јуну за 0,25%, а у октобру, новембру и децембру смањивана је за по 0,50% и на крају године је сведена на ниво од 9,50%.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)
Дугорочни финансијски пласмани	4,50% - 5,85%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	1,75 % - 10,00%
Финансијске обавезе	
Дугорочне обавезе	-
Краткорочне обавезе	0,95% на месечном нивоу

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

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) се на крају 2013. године налази на нивоу од 557,97 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи раст 6,51%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.104,92 поена и у истом временском периоду забележио је раст од 9,88%, што указује да је у 2013. години дошло до извесне стабилизације цена акција и да је смањен ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

3.3. Ризик ликвидности

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

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

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у 2013. години није дошло ни у једном тренутку у питање. Првенствено, то је резултат доброг положаја Компаније на тржишту осигурања и редовног прилива средстава.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

У наредном прегледу приказано је кретање рациа ликвидности по месецима (најнижи, највиши и просечан дневни коефицијент) и ови показатељи упућују на закључак да је ликвидност Компаније била на високом нивоу током целе 2013. године.

Месец	Најнижи коефицијент	Највиши коефицијент	Просечан дневни коефицијент
I/2013	2,23	7,30	5,04
II/2013	2,17	6,69	3,49
III/2013	2,91	8,16	4,46
IV/2013	3,88	9,53	5,48
V/2013	3,91	8,91	5,74
VI/2013	2,90	3,99	3,76
VII/2013	3,25	4,73	3,92
VIII/2013	3,23	5,59	4,62
IX/2013	2,50	6,69	3,85
X/2013	2,54	5,23	3,70
XI/2013	2,82	5,87	4,14
XII/2013	3,74	5,41	4,49

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 31. децембра 2013. године је следећа:

у 000 РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања					579.481	579.481
Гудвил (goodwill)						0
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				1.415.647	8.764.883	10.180.530
Дугорочни финансијски пласмани			1.231.500	128.422	2.955.494	4.315.416
Залихе	34.916					34.916
Потраживања	705.355	1.788.866	1.145.283	198.001		3.837.505
Потраживања за више плаћен порез на добитак		33.980				33.980
Краткорочни финансијски пласмани	1.318.385	962.280	1.399.497			3.680.162
Готовински еквиваленти и готовина	4.384.434					4.384.434
Порез на додату вредност						0
Активна временска разграничења	176.573	380.291	1.556.493			2.113.357
Одложена пореска средства						0
Укупно	6.619.663	3.165.417	5.332.773	1.742.070	12.299.858	29.159.781
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Капитал и резерве					9.641.167	9.641.167
Дугорочна резервисања					4.268.643	4.268.643
Дугорочне обавезе						0
Краткорочне обавезе	3.149.273					3.149.273
Пасивна временска разграничења	1.107.810	2.823.073	5.796.914	1.744.749		11.472.546
Одложене пореске обавезе				628.152		628.152
Укупно	4.257.083	2.823.073	5.796.914	2.372.901	13.909.810	29.159.781
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2013. године	2.362.580	342.344	-464.141	-630.831	-1.609.952	0
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2012. године	2.545.026	1.523.877	-3.184.449	153.056	-1.037.510	0

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

На дан 31.12.2013. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 6.619.663 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 4.257.083 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 2.362.580 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање високог нивоа ликвидности Компаније у току целог анализираниог периода.

3.4. Ризик ценовне неконкурентности

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

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

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

3.5. *Остало*

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

49. СУДСКИ СПОРОВИ

Током 2013. године против Компаније је поднето 1393 нове тужбе за накнаду штета. Са судским предметима из претходних година, укупно је решавано 3647 судских предмета по основу накнаде штете. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1360 предмета односно 2224 захтева евидентирана у књизи штета и исплаћен износ од 635.326.616,40 динара.

На дан 31.12.2013. године резервисано је укупно 2242 тужбених захтева за накнаду штета у спору на износ од 1.955.558.457 динара. Укупна вредност наведених тужбених захтева коју су определили тужиоци износи 2.361.741.570,17 динара. У току 2013. године значајно је повећан број судских предмета из области накнаде штета који се заснивају на европском извештају о саобраћајној незгоди.

Што се тиче наплате премије и регреса у раду је било укупно 12.271 предмет који обухватају парничне извршне стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 2151 предмет, а наплаћен је укупан износ од 243.319.682,46 динара.

Ван области осигурања решавано је укупно 366 предмета од којих је завршено 71 предмет, у којима је исплаћено укупно 4.914.085,57 динара и наплаћен укупан износ од 1.291.773,42 динара. На дан 31.12.2013. године у току укупно 82 спора ван области осигурања у којима је Компанија тужени. Од 82 спора 58 је радних, 10 имовинских и 14 по другим основима. У наведеним споровима у којима је Компанија тужени укупна вредност тужбених захтева коју су определили тужиоци је 248.906.0009,30 динара, с тим да се више од две трећине наведене вредности односи на три судска предмета (190.000.000,00 динара) у којима сматрамо да нема основа да Компанија буде обавезана на исплату.

50. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2013. години износе 15.054.295 хиљада динара.

Структура потраживања:

реструктурирање 376.072 хиљада динара,

стечај 1.238.383 хиљада динара,

утужено 529.738 хиљада динара,

потраживања за која је послат ИОС 12.910.101 хиљада динара.

Потраживања у реструктурирању, утужена и у стечају су исправљена у износу од 100%.

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

2013. год.	Премија		Камата		Остала		Укупно	
					потраживања			
усаглашено	4.808.169	81,96%	176.448	53,80%	6.436.358	96,09%	11.420.975	88,58%
није усаглашено	1.058.457	18,04%	151.542	46,20%	262.184	3,91%	1.472.183	11,42%
- оспорено	10.205	0,17%	2.674	0,82%	51.678	0,77%	64.557	0,50%
- није се вратило								
ИОС	1.048.252	17,87%	148.868	45,39%	210.506	3,14%	1.407.626	10,92%
Укупно:	5.866.626		327.990		6.698.542		12.893.158	

Компанија је послала ИОС-е за потраживања на дан 31. октобар 2013. године.

Учешће потраживања по основу премије у укупним потраживањима је 45,50%, камате 2,54% и осталих потраживања 51,96%.

- Премија

Од укупног износа потраживања по овом основу, усаглашено је 81,96%, оспорено 0,17% а није се вратило 17,87% послатих ИОС-а.

- Камата

Усаглашено је 53,80% потраживања, оспорено 0,82% а није се вратило 45,38% послатих ИОС-а.

- Остала потраживања

Процент усаглашености за остала потраживања износи 96,09%, оспорено је 0,77%, није се вратило 3,14%. Руководство Компаније сматра да горе наведена неусаглашена потраживања немају материјално значајне ефекте на приложени финансијски извештај.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

51. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Универзал банка

Дана 03.02.2014. године Привредни суд у Београду отворио је стечајни поступак над Универзал банком након што је банци одузета дозвола за рад. Компанија код Универзал банке поседује депозите у износу од 10,5 милиона ЕУР, средства на динарском текућем рачуну у износу од 102.750.936,12 динара и средства на девизном рачуну у износу од 214.066,65 ЕУР, који нису обезвређени јер исход стечаја није познат па самим тим није било могуће утврдити износ обезвређења (веза напомена бр. 27.).

Обавезе по основу штете за судар путничког авиона

Дана 10.01.2014. године Компанија „Дунав осигурање“ извршила је поврат 279.608.808,57 динара на рачун РС Министарства финансија и привреде на основу Уговора о регулисању међусобних односа по основу Решења о извршењу Привредног суда број 4 I 1747/12 од 24.04.2012. године и захтева Министарства финансија од 09.12.2013. године.

У ванбилансној евиденцији Компаније евидентирани су потенцијалне обавезе према ино реосигуравачима по основу штете за судар путничког авиона у износу од 137.162 хиљ. динара.
(Веза напомена бр. 40.)

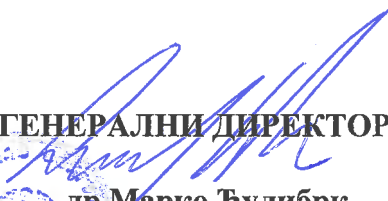
52. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ


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

	<u>31. децембар 2013.</u>	<u>31. децембар 2012.</u>
USD	83,1282	86,1763
EUR	114,6421	113,7183
GBP	136,9679	139,1901
CHF	93,5472	94,1922

У Београду,

Дана 28.02.2014. год.

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

 др Марко Ћулибрк





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

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

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

KOMPANIJE DUNAV OSIGURANJE A.D.O. BEOGRAD

Izveštaj o finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja Kompanije Dunav osiguranje a.d.o. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembar 2013. godine, pojedinačnog bilansa uspeha, pojedinačnog izveštaja o promenama na kapitalu i pojedinačnog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Osnov za mišljenje sa rezervom

Društvo je u okviru bilansa stanja na dan 31. decembar 2013. godine iskazalo sredstva plasirana u oročene depozite i tekuće i devizne račune kod Univerzal banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Univerzal banka) u ukupnom iznosu od RSD 1.322.093 hiljada. Narodna banka Srbije je dana 31. januara 2014. godine oduzela dozvolu za rad Univerzal banci, a dana 3. februara 2014. godine Privredni sud u Beogradu otvorio je stečajni postupak nad Univerzal bankom. Navedeni događaji pružaju dokaze o okolnostima koje su postojale na datum bilansa stanja. S obzirom da je stečajni postupak nad Univerzal bankom skoro započet, nismo bili u mogućnosti da sa razumnim nivoom tačnosti procenimo iznos umanjenja vrednosti sredstava Društva plasiranih kod Univerzal banke i efekat na priložene pojedinačne finansijske izveštaje Društva.

Društvo je u okviru bilansa stanja na dan 31. decembar 2013. godine iskazalo učešća u zavisnim pravnim licima Dunav osiguranje a.d. Banja Luka u iznosu od RSD 649.836 hiljada, Dunav Auto d.o.o. Beograd u iznosu od RSD 196.733 hiljada i Dunav banka a.d. Beograd u iznosu od RSD 1.063.626 hiljada, koja se u skladu računovodstvenim politikama Društva vode po metodu nabavne vrednosti u pojedinačnim finansijskim izveštajima. Kao što je obelodanjeno u napomeni 4 uz ove finansijske izveštaje, Društvo je izvršilo korekciju uporednih podataka formiranjem ispravke vrednosti učešća u kapitalu u zavisnom pravnom licu Dunav osiguranje a.d. Banja Luka u iznosu od RSD 250.773 hiljada, a zatim je ukinulo navedenu ispravku vrednosti u korist prihoda za godinu koja se završava 31. decembra 2013. godine na osnovu internih testova umanjenja vrednosti. Naša je procena da na dan 31. decembar 2013. godine postoje indikatori umanjenja vrednosti navedenih učešća. Imajući u vidu da Društvo preuzima određene aktivnosti na rešavanju statusa i finansijskog položaja povezanih pravnih lica, iz praktičnih razloga nismo bili u mogućnosti da sa razumnim nivoom tačnosti procenimo iznos eventualnog umanjenja vrednosti učešća u navedenim zavisnim pravnim licima i efekat na priložene pojedinačne finansijske izveštaje Društva.

Društvo je u okviru pozicije potraživanja iskazalo potraživanja od Republike Srbije u iznosu od RSD 1.340.857 hiljada koja su formirana na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije od 15. decembra 2011. godine, prema kojem Republika Srbija preuzima nenaplaćena potraživanja Društva od određenih privrednih društava pod većinskom državnom kontrolom. Kao što je obelodanjeno u napomeni 4 uz ove pojedinačne finansijske izveštaje, Društvo je izvršilo korekciju početnog stanja uporednih podataka formiranjem ispravke vrednosti u celokupnom iznosu potraživanja od Republike Srbije, a zatim je ukinulo navedenu ispravku vrednosti u korist prihoda za godinu koja se završava 31. decembra 2013. godine, a po osnovu novog Zaključka Vlade Republike Srbije od 9. decembra 2013. godine kojim je formirana radna grupa sa zadatkom da predloži Vladi rešenje u vezi sa regulisanjem prethodno opisanih nenaplaćenih potraživanja. Aktivnosti radne grupe na izradi predloga rešenja nisu završene do datuma izdavanja ovog izveštaja.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje imaju pitanja navedena u okviru osnova za mišljenje sa rezervom, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled nekonsolidovanog finansijskog položaja Društva na dan 31. decembar 2013. godine, nekonsolidovanog poslovnog rezultata i nekonsolidovanih tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o osiguranju i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući dodatnu rezervu u odnosu na dato mišljenje, skrećemo pažnju na napomenu 34 uz ove pojedinačne finansijske izveštaje, u kojoj se navodi da je Društvo dana 31. decembra 2013. godine uzelo kredit u iznosu od RSD 1.000.000 hiljada, po osnovu ugovora o okvirnom kreditu sa Komercijalnom bankom a.d. Beograd, a isti vratilo 6. januara 2014. godine. Novčana sredstva primljena po osnovu navedenog kredita su prikazana u okviru sredstava za pokriće tehničkih rezervi Društva na dan 31. decembar 2013. godine.

Ostala pitanja

Na pojedinačne finansijske izveštaje Društva za godinu završenu 31. decembra 2012. godine smo u svom revizorskom izveštaju od 18. aprila 2013. godine izrazili mišljenje sa rezervom, po osnovu čega je Društvo izvršilo određene korekcije uporednih podataka u pojedinačnim finansijskim izveštajima za godinu završenu 31. decembra 2013. godine, na način obelodanjen u napomeni 4 uz priložene pojedinačne finansijske izveštaje.

Izveštaj o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju


Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje priloženog godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zakonskim propisima. Godišnji izveštaj o poslovanju nije sastavni deo pojedinačnih finansijskih izveštaja i kao takav nije bio predmet revizije pojedinačnih finansijskih izveštaja.

U skladu sa zahtevom Zakona o reviziji, u obavezi smo da razmotrimo usklađenost godišnjeg izveštaja o poslovanju sa pojedinačnim finansijskim izveštajima. Nismo uočili neusklađenost godišnjeg izveštaja o poslovanju sa pojedinačnim finansijskim izveštajima Društva za godinu završenu 31. decembra 2013. godine.

Beograd, 2. april 2014. godine



KPMG d.o.o. Beograd


Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

07046898 Maticni broj	Popunjava drustvo za osiguranje	100001958 PIB
600 1 2 3	Sifra delatnosti 19	20 21 22 23 24 25 26

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

BILANS STANJA



7005023738919

na dan **31.12.2013 . godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AGP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA - ULAGANJA (002+003+004+005+009)	001		15075427	14295616
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01, osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	22	579481	733649
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004			
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		10180530	10417903
020, 022, 023, 026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji sluze za obavljanje delatnosti	006	23	6776880	7036307
021, 027 deo i 028 deo	2. Bioloska sredstva	007			
024, 027 deo, 028 deo	3. Investicione nekretnine	008	24	3403650	3381596
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	25	4315416	3144064
	1. Ucesca u kapitalu (011+012 +013)	010		2955494	2685257
030, 039 deo	a) zavisnih pravnih lica	011		2632011	2381238
031, 039 deo	b) ostalih povezanih (pridruzenih) pravnih lica	012			
032, 039 deo	v) ostalih pravnih lica	013		323483	304019
	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani (015+016+017)	014		1359922	458807
033 deo, 039 deo	a) u povezana pravna lica - maticna i zavisna	015		0	148971
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		1359922	309836
	B. OBRTNA IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)	018		14084354	14466116
10, 13, 15	I. ZALIHE	019		34916	30785
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020			

Grupni račun, račun	POZICIJA	AGP	Napomena broj	IZNOS	
				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		14049438	14435331
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022	26	3837505	3060425
223	2. Potrazivanja za više plaćen porez na dobitak	023		33980	89383
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	27	3680162	4776063
230, 239 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	025		292658	570866
231, 239 deo	b) u ostala povezana pravna lica	026			
od 232 do 238, osim 237, 239 deo	v) ostali kratkorocni finansijski plasmani	027		3387504	4205197
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	29	4384434	3954215
26	5. Porez na dodatu vrednost	029			
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030	30	4278	8031
274	7. Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	031	30a	1777991	1892606
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032	30	161601	394381
276	9. Rezervisane štete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033	30	169487	260227
278	IV. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	034			
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		29159781	28761732
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		29159781	28761732
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038	40	425531	744495
	PASIVA				
	A. KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101		9641167	9616049
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102	31	5953275	5953275
300	1. Akcijski kapital	103		313607	313607
303 i 304	2. Državni i društveni kapital	104		5508247	5508247
306 i 307	3. Ulozi društva za uzajamno osiguranje	105			
301 i 309	4. Udeli i ostali kapital	106		131421	131421
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108	32	378983	420257
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109		3063684	3195667
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110		101973	86240
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112		143252	1372408
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113		127276	1372408
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuće godine	114		15976	0
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115		0	1411798
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117		19518614	19145683
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	33	4268643	3454795
400	1. Matematicka rezerva životnih osiguranja	119		2945048	2319242
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121		1030282	840718
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123		293313	294835
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124			
411	a) prema maticnim i zavisnim pravnim licima	125			
412	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	126			
410 i od 413 do 419	v) ostale dugorocne obaveze	127			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128		3149273	2808585
	1. Kratkorocne finansijske obaveze (130+131+132)	129	34	1000000	57540
420	a) prema maticnim i zavisnim pravnim licima	130			
421	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	131			
od 422 do 429 osim 427	v) ostale kratkorocne finansijske obaveze	132		1000000	57540
427	2. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	133			
43	3. Obaveze po osnovu steta i ugovorenih iznosa	134	35	211318	358710
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	36a	1852502	2373857
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136	36b	85453	18478
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		11472546	12255059
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	37	5528730	5746176
490	a) životnih osiguranja	139		1327	1303
491	b) neživotnih osiguranja	140		5522455	5702304

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141		4948	42569
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142	38	5815830	6220213
493	a) zivotnih osiguranja	143		24015	25841
494	b) nezivotnih osiguranja	144		5790343	6189349
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145		1472	5023
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146	39	127986	288670
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147		628152	627244
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		29159781	28761732
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149	40	425531	744495

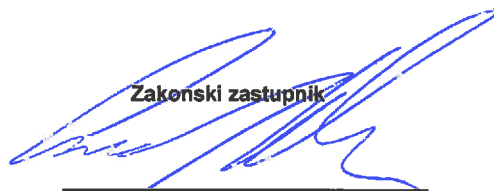
U BEOGRADU dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjava društvo za osiguranje	
07046898 Maticni broj	Sifra delatnosti
100001958 PIB	
Popunjava Agencija za privredne registre	
Vrsta posla	1 2 3
600	19
	20 21 22 23 24 25 26

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

Vrsta osiguranja _____

УКУПНО

BILANS USPEHA



7005023738926

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

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201		16943969	16262997
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202	5	15976167	14923496
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203		1262589	1096513
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204		16265778	16776767
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205		187653	410365
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		1581994	1649405
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		0	890014
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		217447	0
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209			
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210			
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211			
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212			
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213			
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214			
60 deo, 61 deo	3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovlma osiguranja	216	6	209554	187743
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	7	617944	1117110

Grupa radna, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218		140304	34648
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		9165850	9014544
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	8	2013232	1883538
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221		627010	612973
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		352697	314499
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		0	17032
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225		275425	281939
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		479167	369654
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		278933	287441
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228	9	7763402	7505210
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229		325241	191580
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230		6962158	7051291
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231		26499	12418
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232		15627	486549
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233		745484	709854
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234		56159	236781
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235		255448	709701
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	10	0	1200304
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	10	313644	0
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238		6696	17739
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239		8522	5522
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240		1420342	2561629
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241		1732430	1373273
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		4961	4771
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243		4691	5040

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povećanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246	11	404255	960288
517, 529	5. Povećanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248	12	529440	1071177
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249	13	511437	373897
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250		125118	83060
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		7778119	7248453
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-286)	254		7879982	7950744
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255		5421304	5442031
542 deo	1.1. Provizije	256	14a	487614	461037
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257	14a	4819075	5152095
274	1.3. Promena razgranicenih troškova pribave - povećanje	258		0	171101
274	1.4. Promena razgranicenih troškova pribave - smanjenje	259	30a	114615	0
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	14b	2529853	2655861
530	2.1. Amortizacija	261		531349	574011
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		523521	569184
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263		1402973	1444684
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		72010	67982
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	14b	151753	144824
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266		222928	291972
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		101863	702291
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	15	278372	704370

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	16	134280	210826
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	17	3182467	2286675
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	18	3031879	3212255
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		192817	0
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274		0	1134327
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276		93257	67203
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277		99560	0
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278		0	1201530
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280	21	85453	18478
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281	21	1869	0
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282		0	191790
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		15976	0
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284		0	1411798
	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



Zakonski zastupnik

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

Popunjiva društvo za osiguranje	
07046898 Maticni broj	100001958 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre	
Vrsta posla 600 1 2 3	Sifra delatnosti 19 20 21 22 23 24 25 26

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005023738940

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

- u hiljadama dinara

POZICIJA 1	A.O.P 2	Iznos	
		Tekuca godina 3	Prethodna godina 4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	19989391	20102114
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	18169240	17296595
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303		
3. Prilivi od ucesca u naknadi steta	304	311227	1005611
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	31228	40807
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	1477696	1759101
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)	307	20257995	20195716
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308	7850957	7381743
2. Naknade steta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309		
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	2282083	2561133
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	4611576	4560144
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	4280112	4428889
6. Placene kamate	313	0	13406
7. Porez na dobitak	314	112422	130529
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	988971	1003144
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	131874	116728
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	318	268604	93602
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	319	342518	1802220
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	87502	43884
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	9036	11169
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	0	1148864
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	238417	289996
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	7563	308307
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	325	836434	92126

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 bioloskih sredstava	327	242959	90596
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	591213	0
4. Placene kamate	329	2262	1530
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330	0	1710094
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331	493916	0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	332	1057554	115093
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334	1000000	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335	57554	115093
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338		
3. Finansijski lizing	339		
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341	1057554	115093
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	21389463	22019427
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	21094429	20287842
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)	345	295034	1731585
E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)	346		
Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	347	3954215	1673826
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	150517	602907
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	349	15332	54103
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	4384434	3954215


U BEOGRADU dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



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

Popunjiva društvo za osiguranje																			
07046898 Maticni broj			Sifra delatnosti			100001958 PIB													
Popunjiva Agencija za privredne registre																			
Vrsta posla		600 1 2 3		19		20		21		22		23		24		25		26	

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005023738957

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 32i)
	1		2		3		4		5
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012.</u>	401	5821854	427	131421	451		475	39563
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	5821854	430	131421	454		478	39563
5	Emisije akcija	405				455		479	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	406		431					
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	407		432		456		480	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	408		433		457		481	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	409		434		458		482	
18	Ostala smanjenja pozicija	410		435		459		483	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411		436		460		484	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	412		437		461		485	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012.</u> (redni br. 4+19-20)	413	5821854	438	131421	462		486	39563

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (m. 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim m. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012.</u>	499	380694	523	2890449	549	775770	577	10039751
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanie pozicije</u>	500		524		550	1721505	578	1721505
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smanjenie pozicije</u>	501		525		551	1340857	579	1340857
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012.</u> (red.br. 1+2-3)	502	380694	526	2890449	552	1156418	580	10420399
5	Emisije akcija							581	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju			527	880622			582	880622
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi			528	158377			583	158377
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	503				553		584	
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	504		529	404	554	206394	585	206798
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	505		530	330227	555	404	586	330631
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	10000	589	10000
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532	964	559		590	964
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508		533	881026	560	216394	591	1097420
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	509		534	489568	561	404	592	489972
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012.</u> (redni br. 4+19-20)	510	380694	535	3281907	562	1372408	593	11027847

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (m. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012.</u>	611		635		661	5426	685	5426
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanie nozicije</u>	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smanienie nozicije</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	5426	688	5426
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	1411798					690	1411798
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	12734	694	12734
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	618		643		668	7308	695	7308
18	Ostala smanjenja pozicija	619		644		669		696	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620	1411798	645		670	7308	697	1419106
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	621		646		671	12734	698	12734
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012.</u> (redni br. 4+19-20)	622	1411798	647		672		699	1411798

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	10034325	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	10414973	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	9616049	732	

Redni br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2018.</u>	414	5821854	439	131421	463		487	39563
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	415		440		464		488	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	416		441		465		489	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2018.</u> (red.br. 22+23-24)	417	5821854	442	131421	466		490	39563
26	Emisije akcija	418				467		491	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	419		443					
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	420		444		468		492	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	421		445		469		493	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	422		446		470		494	
39	Ostala smanjenja pozicije	423		447		471		495	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424		448		472		496	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	425		449		473		497	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2018.</u> (redni br. 25+40-41)	426	5821854	450	131421	474		498	39563

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitak po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim rn. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013.</u>	511	380694	536	3281907	563	1372408	594	11027847
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	380694	539	3281907	566	1372408	597	11027847
26	Emisije akcija							598	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			540	18509			599	18509
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			541				600	
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	515				567	15976	601	15976
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	127276	602	127276
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	517	41274	543	130052	569	1372408	603	1543734
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	4707	573		607	4707
40	Ukupna povecanja po racunima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520		546	18509	574	143252	608	161761
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	521	41274	547	134759	575	1372408	609	1548441
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013.</u> (redni br. 25+40-41)	522	339420	548	3165657	576	143252	610	9641167

Red br	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitla (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst akcije i udeli (m. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbaite stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuce godine <u>2013.</u>	623	1411798	648		673		700	1411798
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	624		649		674		701	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	625		650		675		702	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuce godine <u>2013.</u> (red.br. 22+23-24)	626	1411798	651		676		703	1411798
26	Emisije akcija								
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					677		704	
30	Neto dobitak perioda								
31	Neto gubitak perioda	627						705	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitla povecanjem odbitnih stavki)			652				706	
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitla smanjenjem odbitnih stavki)			653				707	
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitla - povecanje pozicije	628		654		678		708	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitla - smanjenje pozicije	629	1411798	655		679		709	1411798
36	Smanjenje kapitla po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitla po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	630		656		680		710	
39	Ostala smanjenja pozicije	631		657		681		711	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632		658		682		712	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	633	1411798	659		683		713	1411798
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuce godine <u>2013.</u> (redni br. 25+40-41)	634		660		684		714	

Red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)	Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14	15
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013.</u>	718	9616049	733
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije			734
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije			735
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013.</u> (red.br. 22+23-24)	719	9616049	736
26	Emisije akcija			
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju			
30	Neto dobitak perioda			
31	Neto gubitak perioda			737
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			738
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			739
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende			
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima			
38	Ostala povecanja pozicije			740
39	Ostala smanjenja pozicije			741
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)			742
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)			743
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013.</u> (redni br. 25+40-41)	720	9641167	744

U BEOGRADU dana 27.2. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

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



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

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

Напомене уз финансијске извештаје за 2013. годину

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

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

Седиште Компаније је у Београду, Македонској улици бр. 4.

Матични број Компаније: 07046898.

Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958.

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

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

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

У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Народна банка Србије је решењем Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године, Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. издала дозволу за обављање свих врста неживотних и свих врста животних осигурања.

У складу са наведеним, Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања:

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

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

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

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

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

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

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

На дан 31. децембра 2013. године Компанија је имала 2.712 запослених радника (31. децембра 2012. године било је 3.052 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2013. и 2012. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар	31. децембар
	2013.	2012.
II	18	20
III	59	78
IV	985	1218
V	15	17
VI	366	416
VII	1258	1293
VIII	11	10
	2.712	3.052

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји приказани на следећим странама састављени су у складу са следећим прописима: Законом о рачуноводству („Сл. лист РС“, бр. 62/2013), Законом о осигурању („Сл. гласник РС“, бр. 55/2004, 70/2004, 61/2005, 85/2005, 101/2007, 63/2009, 107/2009; 99/2011, 119/2012 и 116/2013), Законом о привредним друштвима („Сл. гласник РС“, бр. 125/2004; 36/2011 и 99/2011), Законом о порезу на добит правних лица („Сл. гласник Републике Србије“, бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013 и 108/2013), Законом о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ бр. 31/2011), Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање („Сл. гласник РС“, бр. 15/2007, 3/2009 и 35/2010) и подзаконским актима донетим на основу поменутих закона, као и општих аката Друштва.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од захтева МСФИ и МРС, који су званично у примени у Републици Србији. Прописи који важе у Републици Србији не предвиђају обавезно спровођење теста адекватности обавеза што је захтев МСФИ 4 - Уговори о осигурању.

НАПОМЕНЕ

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)

Компанија у складу са Одлуком о ближним критеријумима и начину обрачунавања резерви за за изравнање ризика ("Службени гласник РС", бр. 13/2005 и 23/2006) и Правилником о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (за неживотна осигурања) (Службени лист Компаније 4/05; 9/05 и 1/09) обрачунава и евидентира резерве за изравнање ризика које нису предвиђене МСФИ 4 „Уговори о осигурању“.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 – Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

Компанија врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2005). Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39, “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштено (фер) вредност често није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

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

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС бр. 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

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

НАПОМЕНЕ

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)

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање ("Сл. гласник РС" бр. 3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 – Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

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

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

Ови финансијски извештаји укључују само потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Компаније без укључивања контролисаних друштава, са којима Компанија ступа у везу, а то су: „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав stockbroker“ а.д.о. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, „Дунав турист“ д.о.о. Београд, „Дунав банка“ а.д. Звечан. У складу са Законом о рачуноводству (Службени лист РС број 62/2013), Компанија је у обавези да састави и консолидоване финансијске извештаје и да исте достави Агенцији за привредне регистре до краја априла 2014. године.

2.2. Коришћење процењивања

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

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 амортизованом 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.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

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

2.5. Поштена фер вредност

Утврђивање поштене вредности финансијских средстава и обавеза за које не постоји тржишна цена захтева коришћење различитих модела и техника. Код финансијских инструмената који имају мањи обим трговине и чије тржишне цене су самим тим мање транспаренте, утврђивање фер вредности је субјективније, односно захтева већи степен коришћења процене у зависности од ликвидности инструмената, концентрације ризика, несигурности на тржишту, претпоставки везаних за цену и осталих фактора који утичу на конкретан финансијски инструмент.

2.6. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Друштва су пословни сегменти, односно посебно организовани сегменти за поједине врсте послова осигурања којима се бави.

Основни извештајни сегменти су:

Животно осигурање,

Осигурање незгоде, добровољно здравствено осигурање и путно осигурање,

Осигурање моторних возила

Остала имовинска осигурања.

У оквиру осигурања моторних возила посебно се извештава о осигурању од одговорности због употребе моторних возила.

2.7. Упоредни подаци

Друштво је приказало упоредне податке за биланс успеха за период од 1. јануара до 31. децембра 2012. године, биланс стања, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2012. године који су кориговани у складу са обелодањивањима датим у Напомени 4.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

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

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

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

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања.

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

Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%.

3.2. Некретнине и опрема

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

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, некретнине и опрема су процењени на дан 1. јануара 2004. године (датум преласка на нове рачуноводствене прописе Републике Србије) од стране независног проценитеља, односно стручних комисија Компаније. Процена некретнина је извршена по тржишној вредности. У складу са резултатима процене и са МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања", Компанија је одлучила да процењене некретнине и опрему, на дан преласка на нове рачуноводствене прописе, вреднује по тржишној, односно процењеној вредности.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине и опрема (наставак)

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

Након почетног признавања, **земљишта, некретнине и уметничка дела** се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације

(акумулиране) и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, односно **применом алтернативног поступка** предвиђеног МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

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

Процена по фер вредности замљишта и некретнина последњи пут извршена је 31.12.2012. године.

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

Амортизација

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

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

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

	<u>%</u>
Грађевински објекти	1.96%-20.00%
Рачунарска опрема	20.00%
Возила	1.91-15.50%
Остала опрема	7.00-20.00%

3.3. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Компаније су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Компанија као власник или корисник финансијског лизинга држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања.

Инвестиционе некретнине претходно су процењене на дан 31. децембра 2012. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Није било значајних промена вредности некретнина у 2013. тако да руководство сматра да је последња процена адекватна и да реално одражава фер вредност основних средстава и инвестиционих некретнина и на дан 31. децембра 2013. године.

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава, осталих правних лица и пословних банака

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

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

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

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

Дугорочни кредити и стамбени кредити

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти

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

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

Све финансијске пласмане који се држе до једне године руководство класификује као краткорочне, док оне пласмане који се држе у периоду дужем од једне године руководство класификује као дугорочне. После почетног признавања, поштена вредност финансијских средстава се утврђује без било каквог умањивања за трансакционе трошкове које може начинити приликом продаје или другог отуђења.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су:

- а) финансијска средства која задовољавају било који од следећих услова:
 - стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
 - представљају део портфолија финансијских средстава, којима Компанија управља заједно и за које постоји доказ да су финансијска средства за краткорочно остварење добити; или
 - деривати, осим ако су означени као и представљају део ефективног хеџинг инструмента.

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

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

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

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

ХОВ које се вреднују по фер вредности (кроз БУ) на 31.12.2013. године чине:

- Акције којима се тргује на Београдској берзи;
- Обвезнице старе девизне штедње којима се тргује на Београдској берзи.

Хартије од вредности које се држе до доспећа

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

ХОВ које се држе до доспећа на 31.12.2013. године чине:

- Дужничке хартије од вредности чији је издавалац Република Србија (осим обвезница старе девизне штедње);
- Корпоративне обвезнице.

Потраживања

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

Хартије од вредности расположиве за продају

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

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

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

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

ХОВ које су расположиве за продају на 31.12.2013. године чине акције којима се тргује на Београдској берзи.

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

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

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

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

3.6. Исправка вредности потраживања

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

Исправка вредности потраживања из пословања врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и Правилником којег је на основу поменуте одлуке НБС донела Компанија.

Сва потраживања код којих је прошло више од 90 дана од рока доспећа, исправљају се у 100% износу. У 100 % износу се исправљају и потраживања од повезаних правних лица будући да су повезана лица Дунав групе сврастана у четврту категорију по основу доцње у измиривању обавеза. Код осигураника код којих потраживање прелази 1 % гарантне резерве врши се појединачно разврставање у четири категорије на основу њихове солвентности, ликвидности и благовремености у измирењу њихових обавеза а потраживања се затим класификују према ригорознијем критеријуму поређењем финансијских информација и доцње у измиривању обавеза.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Компанија врши категоризацију клијената према критеријуму доцње у измиривању обавеза. Исправка вредности обрачуната је применом процената до 10 % за прву категорију, од 25 % до 50 % за другу категорију, од 50 % до 75 % за трећу категорију и 100 % за четврту категорију.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Преносне премије

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

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

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

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

3.8. Резервисане штете

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Дугорочна резервисања

3.9.1. Математичка резерва осигурања живота

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

3.9.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијске обавезе

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

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и сл. врши се директним отписивањем у корист прихода.

Финансијске обавезе у које је уграђена валутна клаузула прерачунате су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

3.11. Допринос за превентиву

Средства превентиве представљају средства Компаније намењена улагањима у превентивну заштиту којима се предупредује остварење осигураног случаја на осигураној имовини и лицима и смањују последице штетних догађаја, а која се на основу критеријума утврђених Правилником о превентиви наменски усмеравају одређеним осигураницима Компаније.

3.12. Капитал

Капитал Друштва чини акцијски капитал, емисиона премија, нереализовани добици и губици по основу ХОВ расположивих за продају и нераспоређена добит ранијих година и нераспоређена добит текуће године.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву. Гарантну резерву друштва за осигурање чине основни капитал, капиталне резерве, резерве из добити, нераспоређена добит из ранијих година до 50%, нераспоређена добит текуће године до висине од 50%, под условом да утврђени износ не прелази просечну вредност нето добити остварене у претходне три године и да не прелази 25% гарантне резерве, ревалоризационе резерве, нереализовани добици и губици по основу ХОВ расположивих за продају, под условом да ове три категорије заједно са резервама из добити (законске, статутарне и друге) не прелазе 20% гарантне резерве. Гарантна резерва друштва за осигурање умањена за откупљене сопствене акције и губитак не може бити мања од динарске противвредности минималног износа новчаног дела основног капитала потребног за оснивање што за друштво износи 8.500.000 ЕУР, обрачунатог по средњем курсу НБС на дан 31.12.2013. године.

3.13. Приходи

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

а) Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (доспеле премије код осигурања живота) коју осигураник плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија).

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор Друштва.

Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања. Код осигурања од аутоодговорности, проценат издвајања из бруто премије на име доприноса за превентиву и режијског додатка прописан је Минималном тарифом премија за осигурање власника моторних возила од одговорности за штете причињене трећим лицима, утврђеној на Скупштини Удружења осигуравача

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Приходи (наставак)

Србије и износи 2% односно 18%, респективно. Максималну стопу режијског додатка за све остале врсте осигурања утврђује Извршни одбор Друштва. Од 2% издвојеног из бруто премије осигурања од аутоодговорности на име доприноса за превентиву, 1,2% се по Закону о обавезном осигурању у саобраћају плаћа у циљу увођења, функционисања и унапређења система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја - видео надзора на путевима.

б) Приходи по основу провизија реосигурања представљају провизије које Друштво остварује по уговорима од реосигураваача код којег реосигурава свој портфељ.

в) Финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од дивиденди, као и остали финансијски приходи остварени из односа с матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима. Ови приходи вреднују се према МРС 18, МРС 21 и другим релевантним МРС.

г) У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици од продаје биолошких средстава, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, добици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

д) На рачунима прихода од усклађивања вредности имовине исказују се позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, биолошких средстава и залиха – до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања, као и других укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања, у складу с МРС 16, МРС 36, МРС 38 и другим релевантним МРС и рачуноводственом политиком друштва.

ђ) Добити представљају и накнадно утврђене материјално незначајне приходе и ефекте промене рачуноводствених политика који нису материјално значајни.

3.14. Расходи

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

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

а) Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине резервисања за изравнање ризика, математичка резерва (заједно са резервом за учешће у добити осигурања живота), допринос за превентиву, допринос гарантном фонду и накнада Републичком фонду за здравствено осигурање. Допринос за превентиву код осигурања од аутоодговорности се издваја у висини од 2% од бруто премије на име доприноса за превентиву, у складу са чим је Друштво и поступило.

б) Допринос гарантном фонду се издваја на основу Одлуке Удружења осигуравајућих организација Србије о утврђивању висине доприноса организација за осигурање за образовање средстава и коришћењу средстава гарантног фонда. Поменутом одлуком је дефинисан износ доприноса по моторном возилу одређене категорије, а допринос се издваја сразмерно броју осигураних возила.

в) Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање се плаћа у износу од 5% на износ бруто премије осигурања од аутоодговорности на име штета осигуравајућих друштава према овом фонду, тако да фонд не може да истиче додатне регресне захтеве према друштву за осигурање.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Расходи (наставак)

г) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања представљају расходе за исплату накнада штета и осигураних сума и других уговорених износа који се исплаћују осигураницима, односно корисницима осигурања.

д) Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика код Акционарског друштва за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. Београд са којим Друштво има закључене уговоре о реосигурању.

ђ) Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о ближим критеријума и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране Народне банке Србије (Службени гласник Републике Србије бр.13/2005 23/2006). Резерве се обрачунавају на основу стандардног одступања меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотног осигурања којом се друштво бави. Просечни меродавни технички резултат и стандардно одступање рачунају се на основу броја година дефинисаних у Одлуци.

е) Обрачун математичке резерве и резерве за учешће у добити се врше у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве и резерве за учешће у добити (Службени гласник Републике Србије бр. 7/2010, 93/2011, 87/2012), донетом од стране Народне банке Србије.

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, по нето проспективној методи за сва вишегодишња осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговараача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

Математичка резерва укључује обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују се у висини износа на који осигураници имају право по основу учешћа у добити из уговора о осигурању живота, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

Средства математичке резерве и резерве за учешће у добити формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању, и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфела осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

ж) Трошкови спровођења осигурања

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Расходи (наставак)

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

Компанија се у 2013-ој години определила да врши разграничење трошкова прибаве осигурања, услед чега су измењене Рачуноводствене политике и извршена корекција почетног стања 2012. и 2013. године. Ефекти промене рачуноводствене политике су обелодањени у Напомени 4.

Компанија врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији неживотних осигурања без примљених саосигурања, појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

3) Финансијске расходе чине расходи по основу камата, курсних разлика, негативни ефекти по основу валутне клаузуле и остали финансијски расходи.

и) Остале расходе чине губици по основу расходовања и продаје некретнина, постројења, опреме и нематеријалних улагања, губици по основу расходовања и продаје биолошких средстава, губици по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала,

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Расходи (наставак)

губици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, мањкови, расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, расходи по основу директних отписа потраживања и остали непоменути расходи.

ј) У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (депоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања, у складу с МРС 36 и другим релевантним МРС и рачуноводственом политиком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, у складу с МРС 16, МРС 38 и осталим релевантним МРС.

к) Губици представљају и накнадно утврђене материјално незначајне расходе и исправке материјално незначајних грешака из ранијих година.

3.15. Курсне разлике

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

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

Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

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

3.16. Бенефиције за запослене

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Порези и доприноси

3.17.1. Порез на добит

Текући порез на добитак

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

Порез на добит у висини од 15% (2012: 10%) се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе

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

Стопа пореза на добит која је кориштена у обрачун одложених пореских ефеката је 15%.

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

3.17.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприноси у складу са републичким и општинским прописима. Наведени порези и доприноси се исказују на терет биланса успеха одговарајућег периода.

Трансферне цене

Порески биланс за 2013. годину није предат до дана финансијских извештаја Друштва с обзиром да је рок за предају 30.06.2014. године. Друштво је обрачунало пореске ефекте на бази Закона о порезу на добит предузећа и има остварен порески добитак. Друштво није извршило студију трансферних цена, али руководство сматра да по овом основу неће имати материјално значајне ефекте на 2013. годину јер су трансакције са повезаним лицима вршена по тржишним условима.

3.18. Управљачко рачуноводство

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Ефекти корекције 2012. године на нераспоређену добит	износ у 000 рсд
Стање нераспоређене добити на дан 01.01.2012. године	775.770
Ефекти корекција 2011. год.	380.648
<i>ефекти промене рач. политика - разграничени трошкови прибаве осигурања за 2011. год.</i>	<i>1.721.505</i>
<i>обезвређење потраживања од Владе РС</i>	<i>(1.340.857)</i>
Кориговани износ почетног стања нераспоређене добити на дан 01.01.2012. године	1.156.418
Повећање у току године	216.394
<i>корекција ревалоризационих резерви за продате акције Ком. банке</i>	<i>206.238</i>
<i>искњижавање рев. резерви по основу продате некретнине</i>	<i>156</i>
<i>отпис обавеза по основу учешћа запослених у добити</i>	<i>10.000</i>
Смањење у току године - <i>корекција рев. резерви некретнина из ранијих година</i>	404
Кориговано стање нераспоређене добити на дан 31.12.2012. године пре корекција извршених под 01.01.2013. године, односно пре корекција резултата за 2012. годину	1.372.408
Ефекти корекције резултата 2012. године (корекција биланса успеха за 2012. годину)	износ у 000 рсд
Остварени резултат за 2012. год. пре корекције почетног стања под 01.01.2013. (добит)	72.016
<i>ефекти промене рач. политика - промена разграничених трошкова прибаве - повећање</i>	<i>171.101</i>
<i>обезвређење потраживања по основу премије неживонтих осиг.</i>	<i>(1.404.142)</i>
<i>обезвређење учешћа у капиталу Дунав осигурање Бања Лука</i>	<i>(250.773)</i>
Остварени резултат за 2012. годину након корекције почетног стања под 01.01.2013. (губитак)	(1.411.798)
Кориговано нето стање нераспоређене добити и губитка из ранијих година на дан 31.12.2013. након корекција извршених под 1.1.2013. године	(39.390)
Кориговано стање нераспоређене добити а дан 1.1.2013. након корекција извршених под 1.1.2013. године, односно након корекција резултата за 2013. годину	1.372.408
Кориговано стање акумулираног губитка из ранијих година на дан 1.1.2013. након корекција извршених под 1.1.2013. године, односно након корекција резултата за 2013. годину	(1.411.798)

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани Биланс стања:

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА		АОП	Износ				
			Текућа година	2012. пре корекције	износ корекције	2012. након корекције	
2		3	5	6	7	6	
АКТИВА							
A.		СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	15.075.427	14.546.389	(250.773)	14.295.616
	I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002				
	II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	579.481	733.649		733.649
	III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	004				
	III	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	10.180.530	10.417.903		10.417.903
	IV	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	4.315.416	3.394.837	(250.773)	3.144.064
Б		ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	14.084.354	15.318.509	(852.393)	14.466.116
В		ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	29.159.781	29.864.898	(1.103.166)	28.761.732
Г		ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0		0
Д		УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	29.159.781	29.864.898	(1.103.166)	28.761.732
Ђ		ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	425.531	744.495		744.495
ПАСИВА							
A		КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102 + 107 + 108 + 109 + 110 - 111 + 112 -115 - 116)	101	9.641.167	10.719.215	(1.103.166)	9.616.049
	I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.275		5.953.275
	II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0		0
	III	РЕЗЕРВЕ	108	378.983	420.257		420.257
	IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.063.684	3.195.667		3.195.667
	V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	101.973	86.240		86.240
	VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0		0
	VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	143.252	1.063.776	308.632	1.372.408
		1. Нераспоређена добит ранијих година	113	127.276	991.760	380.648	1.372.408
		2. Нераспоређена добит текуће године	114	15.976	72.016	(72.016)	0
	VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	0	0	1.411.798	1.411.798
	IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0		0
Б		РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118 + 124 + 128 + 137 + 147)	117	19.518.614	19.145.683	0	19.145.683
В		УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	29.159.781	29.864.898	(1.103.166)	28.761.732
Г		ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	425.531	744.495		744.495

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани Биланс успеха:

(у хиљадама динара)

ПОЗИЦИЈА		АОП	ИЗНОС			
			Текућа година	2012. пре корекције	износ корекције	2012. након корекције
2		3	5	6	7	6
А		ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	16.943.969	16.262.997	16.262.997
	II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220 + 228 + 236 - 237 - 246 + 247 - 248 + 249 + 250 + 251)	219	9.165.850	9.014.544	9.014.544
	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	7.778.119	7.248.453	7.248.453
	IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253			
Б		ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	7.879.982	8.121.845	(171.101)
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267			
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	101.863	873.392	702.291
	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	278.372	704.370	704.370
	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	134.280	210.826	210.826
	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	3.182.467	2.286.675	2.286.675
	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	3.031.879	1.557.340	1.654.915
	VII	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267 + 269 + 271 - 268 - 270 - 272)	273	192.817	349.487	
	VIII	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268 + 270 + 272 - 267 - 269 - 271)	274			1.134.327
	IX	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275			
	X	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	93.257	67.203	67.203
В		ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 - 274 - 276)	277	99.560	282.284	
Г		ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278			1.201.530
Д		ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	279	0	0	0
		1. Порез на добитак	280	85.453	18.478	18.478
		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	1.869		
		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282		191.790	191.790
Ђ		НЕТО ДОБИТАК (277-278-280+281-282)	283	15.976	72.016	
Е		НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284			1.411.798

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

У складу са Одлукама Надзорног одбора Компаније број 277/13 и 278/13 од 03. октобра 2013. године, у пословним књигама Компаније спроведена је корекција почетног стања 2012. и 2013. године, на следећи начин:

I Одлуком број 277/13 промењене су Рачуноводствене политике Компаније, услед чега је прокњижено разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања, корекцијом почетног стања 2012. и 2013. године. На тај начин, нераспоређена добит под 01.01.2012. године повећана је за 1.721.505 хиљада динара, док је ефекат на биланс успеха за 2012. годину од повећања разграничених трошкова прибаве био позитиван у износу од 171.101 хиљ. динара.

II На основу Одлуке број 278/13 прокњижена је корекција почетног стања 2012. и 2013. године:

- Корекцијом почетног стања 2012. године, у пословним књигама извршена је исправка вредности потраживања од Владе Републике Србије по Закључку од 15.11.2011. године, у износу од 1.340.857 хиљада динара, на терет нераспоређене добити из ранијих година.
- Корекцијом почетног стања 2013. године, прокњижено је обезвређење учешћа Компаније у капиталу контролисаних друштва „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, на основу Извештаја о тесту обезвређења учешћа у капиталу контролисаних друштава на дан 01.01.2013. године, у складу са МРС 36, од 04.10.2013. године. На основу поменутог Извештаја, прокњижено је обезвређење у износу од 250.773 хиљ. динара.
- Корекцијом почетног стања 2013. године повећана је исправка вредности потраживања за премију неживотних осигурања у износу од 1.404.142 хиљаде динара. Књижење је спроведено у складу са налазом овлашћеног ревизора.

Губитак настао услед наведених корекција је покривен на терет нераспоређене добити из ранијих година и резерви из добити у складу са Одлуком Скупштине акционара бр. 5/14.

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.262.589	1.096.513
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања:	16.265.778	16.776.767
- Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	1.414.774	1.365.102
- Осигурања моторних возила	7.692.209	8.216.494
- Остала неживотна осигурања	7.158.795	7.195.171
Укупно премија:	17.528.367	17.873.280
Премија пренета у саосигурање	187.653	410.365
Премија пренета у реосигурање	1.581.994	1.649.405
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	-217.447	890.014
Укупно преносна премија:	1.552.200	2.949.784
Укупно:	15.976.167	14.923.496

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Приходи од продате зелене карте	194.314	167.660
Приходи од услужне обраде и процене штета	539	694
Остали пословни приходи	14.701	19.389
	209.554	187.743

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

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Приходи од закупнина	105.611	110.629
Приходи од камата по основу пласираних средстава:		
а) животна осигурања	7.353	3.907
б) неживотна осигурања:	112.030	208.881
- остала неживотна осигурања	46.363	90.771
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	9.315	18.648
- осигурање моторних возила	56.352	99.462
Остали финансијски приходи - принос од продаје пласмана	153.389	160.537
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава:		
неживотна осигурања:	208.810	581.121
- остала неживотна осигурања	100.519	262.398
- осигурање моторних возила	91.641	267.956
- незгода и здравство	16.650	50.767
живот	30.751	52.035
	617.944	1.117.110

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва животних осигурања	627.010	612.973
Допринос за превентиву	352.697	314.499
Ватрогасни допринос	0	17.032
Допринос Гарантном фонду	275.425	281.939
Резервисања за изравнање ризика	479.167	369.654
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	278.933	287.441
	2.013.232	1.883.538

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 278.933 хиљ. динара односи се на издвајање 5% бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања:		
- Осигурање живота и допунско осигурање	325.241	191.580
Ликвидиране штете неживотних осигурања:	6.962.158	7.051.291
- остала осигурања	2.521.954	2.932.230
- осигурање моторних возила	3.540.991	3.257.167
- незгода и здравство	899.213	861.894
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	26.499	12.418
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	15.627	486.549
	7.329.525	7.741.838
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-56.159	-236.781
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-255.448	-709.701
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	745.484	709.854
	7.763.402	7.505.210

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Расходи од повећања резервисаних штета животних осигурања	-1.826	12.217
Расходи од повећања резервисаних штета неживотних осигурања	-312.088	1.188.356
Расходи од смањења резервисаних штета саосигурања, реосигурања и ретроцесија	270	-269
	-313.644	1.200.304

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

11. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Неживотна осигурања*	387.152	937.223
Међународна карта осигурања	17.103	23.065
	404.255	960.288

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

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Смањење математичке резерве	1.489	1.117
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	289.602	445.050
Приходи од смањења осталих резервисања*	238.349	625.010
	529.440	1.071.177

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор Компаније је донео Одлуку број 45/14, којом се одобрава оприходовање дела неискориштених средстава превентиве, у укупном износу од 238.349 хиљада динара (веза напомена бр. 39).

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Расходи по основу попушта и бонуса неживотних осигурања	511.437	373.897
	511.437	373.897

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА**а) Трошкови прибаве**

У хиљадама динара

31. децембар	31. децембар
2013.	2012.

Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	487.614	461.037
Нето зараде	1.416.671	1.423.429
Порез на зараде	195.787	221.157
Доприноси на зараде	734.306	712.654
Дневнице и трошкови службених путовања	7.468	10.125
Трошкови превоза радника	54.510	57.259
Отпремнине	82.164	61.012
Јубиларне награде	17.861	24.953
Остали лични расходи	92.833	78.973
Добровољно пензионо осигурање	122.526	84.695
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	40.605	40.406
Одржавање	17.110	20.547
Закуп	221.615	268.942
Трошкови рекламе	968.852	1.200.946
Спонзорство	214.713	202.623
Репрезентација	45.618	86.215
Трошкови премија осигурања	76.388	70.544
Платни промет	12.921	16.483
Остали трошкови	497.127	571.132
	5.306.689	5.613.132

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

б) Трошкови управе

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	420.986	476.105
Амортизација	531.349	574.011
Нето зараде	732.753	743.044
Порез на зараде	102.454	118.745
Доприноси на зараде	366.432	357.491
Лична примања чланова Управног и Надзорног одбора	9.898	14.918
Дневнице и трошкови службених путовања	12.176	22.974
Трошкови превоза радника	24.313	22.088
Отпремнине	41.333	52.044
Јубиларне награде	8.190	13.329
Остали лични расходи	52.119	64.302
Добровољно пензионо осигурање	53.305	35.748
Трошкови транспорта и птт трошкови	46.771	43.410
Одржавање	25.803	32.871
Закуп	29.960	16.798
Репрезентација	8.684	10.592
Трошкови премија осигурања	1.068	2.006
Платни промет	22.252	20.186
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	40.007	35.199
	2.529.853	2.655.861

в) Остали трошкови спровођења осигурања

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Трошкови пореза	40.535	54.830
Трошкови доприноса	111.218	89.994
	151.753	144.824

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Приходи од камата неживотног осигурања	119.126	139.881
Позитивне курсне разлике	6.638	13.881
Приходи од дивиденди	7.563	6.391
Остали финансијски приходи	37.442	171.229
Приходи из односа са повезаним правним лицима	107.603	372.988
	278.372	704.370

16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Расходи камата	2.263	1.530
Негативне курсне разлике	107.988	155.282
Остали финансијски расходи	24.029	54.014
	134.280	210.826

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана*	253.989	6.419
Наплата претходно отписаних потраживања	3.087	63.013
Добици од продаје основних средстава	2.051	51
Добици од продаје дугорочних хартија од вредности	24.908	0
Добици од продаје материјала	57	0
Приходи од смањења обавеза	1.696	4.729
Приходи од усклађивања вредности потраживања**	2.849.559	1.989.259
Остали приходи	47.120	223.204
	3.182.467	2.286.675

* Од укупног износа на позицији Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана, износ од 250.773 хиљ. динара, односи се на укидање обезвређења учешћа у капиталу контролисаног друштва „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука (веза напомена бр. 25). На основу пројекције резултата пословања за 2013. годину очекује се да ће Дунав осигурање Бања Лука остварити позитиван резултат у износу од 1,7 милиона РСД. На основу првобитне процене и пројектованог резултата, руководство Компаније је сагласно МРС 36 (параграфима 110-116) закључило да је економски учинак средства бољи него што је очекивано и да је потребно проверити основаност полазних претпоставки коришћених у претходном обрачуна. На основу предлога плана пословања за

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ (наставак)

период од 2014. до 2018. године достављеног од стране Дунав осигурања Бања Лука, Компанија је формулисала петогодишње пројекције слободног новчаног тока. Слободни новчани токови садрже и резултате мера које ће уследити у наредном периоду а које ће за резултат имати повећање наплате потраживања и снижавање трошкова спровођења осигурања. С обзиром да је добијена надокнадива вредност учешћа изнад иницијалне књиговодствене вредности сторниран је губитак од умањења вредности (веза напомена бр. 4).

** На основу новог Закључка Владе 05 број : 42-10555/2013-2 од 15. децембра 2013. године, Влада Републике Србије потврдила је своју обавезу према Компанији, на основу којег је Надзорни одбор Компаније Дунав осигурање адо, донео Одлуку да се у пословним књигама укине обезвређење потраживања од Републике Србије у износу 1.340.857 хиљада динара (веза напомена бр. 4).

18. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Исправке вредности потраживања	2.949.339	2.889.067
Исправка вредности учешћа у капиталу	190	251.656
Губици од продаје основних средстава и материјала	5.882	1.647
Расходи по основу обезвређења некретнина	0	52.734
Остали расходи	76.468	17.151
	3.031.879	3.212.255

19. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Нето добитак (у хиљадама динара)	15.976	0
Просечан пондерисани број акција	4.811.449	4.811.449
Основна зарада по акцији (у динарима)	3,32	0,00

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

20. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Расходи		
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.040.271	671.831
Накнаде штета, остале накнаде и резервисане штете неживотних осиг.	2.539.929	3.754.117
Трошкови амортизације и резервисања	210.541	200.173
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1.618.801	1.789.848
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.675.034	1.457.748
Финансијски расходи	79.368	73.937
Остали расходи	24.075	6.072
Расходи по основу обезвређења имовине	617.160	273.118
Губитак пословања које се обуставља	42.461	33.343
Укупно расходи:	7.847.640	8.260.187
Приходи		
Приходи од премија осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	5.821.981	5.153.709
Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	8.850	12.630
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	1.067.278	701.466
Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	110	493
Други пословни приходи	311.705	363.537
Финансијски приходи	196.862	471.575
Остали приходи	28.091	97.421
Приходи од усклађивања вредности имовине	805.140	316.867
Добитак пословања које се обуставља	1.931	5.779
Укупно приходи:	8.241.948	7.123.477
ДОБИТ / ГУБИТАК:	394.308	-1.136.710

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

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за период I-XII 2013. године би износио 2.600.801 хиљ. динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2013. године износи 165.710 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 3,0%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифу 26, трошкови провизије износе 186.017 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 3,3%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Текући порез – порески расход периода	-85.453	-18.478
Одложени порески приходи/(расходи) периода:	1.869	-191.790
<i>Повећање одложених пореских средстава</i>		7.304
<i>Смањење одложених пореских средстава</i>	1.164	
<i>Повећање одложених пореских обавеза</i>	1.160	199.094
<i>Смањење одложених пореских обавеза</i>	4.193	
<i>Повећање вредности осн. средстава по основу ревалоризације</i>		130.263
	-83.584	-210.268

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Добитак пре опорезивања	99.560	282.284
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	14.934	28.228
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	200.607	113.887
Порески ефекти накнадно признатих капиталних губитака	0	0
Порески ефекти накнадно признатих пореских кредита	-21.108	-18.462
Непризнат порески кредит	0	0
Порески ефекти који се признају у ПБ	-107.980	-105.191
Признати капитални добици текуће године, нето	0	0
Остало	0	16
	85.453	18.478

Трансферне цене

Порески биланс за 2013. годину није предат до дана финансијских извештаја Друштва с обзиром да је рок за предају 30.06.2014. године. Друштво је обрачунало пореске ефекте на бази Закона о порезу на добит и има остварен порески добитак. Друштво није завршило студију трансферних цена, али руководство сматра да по овом основу неће имати веће материјално значајне ефекте на 2013. годину јер су трансакције са повезаним лицима вршене по тржишним условима.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31.12.2013. године одложене пореске обавезе износе 628.152 хиљ. динара. Од наведеног износа, 630.101 хиљ. динара представља привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 15.712 хиљ. дин. настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају, док је по основу резервисања за отпремнине запослених креирано је одложено пореско средство у износу од 17.662 хиљада динара.

Одложене пореске обавезе на дан 31.12.2012. године износиле су 627.244 хиљада динара. Од тога, износ од 634.294 хиљада динара односи се на привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 11.775 хиљ. динара настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају. По основу резервисања за отпремнине запослених креирано је одложено пореско средство у износу од 18.825 хиљада динара.

г) Одложена пореска средства и обавезе (наставак)

Напред наведени порески губици и порески кредити истичу у следећим периодима:

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Пренети порески губици:			
-2008	2018	-	-
-2009	2014	-	-
-2010	2015	-	-
-2011	2016	-	-
		-	-
Пренети порески кредити:			
-2009	2014	-	-
-2010	2020		
-2011	2021	30.080	30.080
-2012	2022	(11.764)	(11.764)
-2013		(18.161)	18.316
		0	18.316

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

22. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

у хиљадама динара

	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	УКУПНО нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Почетно стање - 1. јануар 2013. год.		440.478	760.497	177.445	991	1.379.411
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике						0
Повећања			56.491	37.549	9.642	103.682
Отуђења и расходовање		28.652				28.652
Ревалоризација - процена по поштеној вредности						0
Остало (активирање)				56.491	7.108	63.599
Крајње стање - 31. децембар 2013. год.	0	411.826	816.988	158.503	3.525	1.390.842
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Почетно стање - 1. јануар 2013. год.		224.521	421.241			645.762
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике						0
Амортизација		59.394	135.640			195.034
Губици због обезвређења						0
Отуђења и расходовање		28.652	783			29.435
Ревалоризација – процена по поштеној вредности						0
Остало						0
Крајње стање - 31. децембар 2013. год.	0	255.263	556.098	0	0	811.361
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2013. год.	0	156.563	260.890	158.503	3.525	579.481
31. децембар 2012. год.	0	215.957	339.256	177.445	991	733.649

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

у хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Остале некретнине, постројења	Некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постр. и опрема у припреми и улагања на туђим некрет. и опреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ								
Почетно стање - 1. јануар. 2013. год.	25.807	6.339.641	1.841.866	94.303	8.301.617	49.134	8.892	8.359.643
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике					0			0
Нова улагања					0	97.703	4.023	101.726
Активирање са припреме		16.074	66.899	142	83.115			83.115
Отуђења и расходовање			-80.010		-80.010	-83.114		-163.124
Ревалоризација - процена по поштеној вредности					0			0
Остало		-6.500	-30		-6.530		-7.924	-14.454
Крајње стање - 31. децембар 2013. год.	25.807	6.349.215	1.828.725	94.445	8.298.192	63.723	4.991	8.366.906
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ								
Почетно стање - 1. јануар. 2013. год.		-6	1.317.741	215	1.317.950	383	5.003	1.323.336
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике					0			0
Амортизација		179.673	162.092		341.765			341.765
Губици због обезвређења					0			0
Отуђења и расходовање		-3.258	-71.751		-75.009			-75.009
Ревалоризација - процена по поштеној вредности					0			0
Остало					0		-66	-66
Крајње стање - 31. децембар 2013. год.	0	176.409	1.408.082	215	1.584.706	383	4.937	1.590.026
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ								
31. децембар 2013. год.	25.807	6.172.806	420.643	94.230	6.713.486	63.340	54	6.776.880
31. децембар 2012. год.	25.807	6.339.647	524.125	94.088	6.983.667	48.751	3.889	7.036.307

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

у хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Почетно стање - 1. јануар	3.381.596	2.782.397
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике		
Повећања која су резултат стицања	84.185	49.690
Повећања која су резултат приписаних накнадних издатака		
Промена поштене вредности - ревалоризација		552.575
Отуђења и расхрдовање	7.225	
Пренос са или на залихе и некретнине коју користи власник		1.772
Пренос на или на залихе и некретнине коју користи власник	-2.772	
Остало	-66.584	-4.838
Крајње стање - 31. децембар	3.403.650	3.381.596

На следеће инвестиционе некретнине стављена је хипотека, тако да наведене некретнине нису узете у покриће техничких резерви:

р.бр.	инв. број	назив објекта	адреса објекта	врста / намена	фер вредност (у рсд)
1	240141	Уб, Дунав центар, Уг. 5922/26.7.07; Анекс 6587/8.8.07.	"Тамнава" Уб	технички преглед	9.368.729,83
2	240148	Уб, Дунав центар, земљиште, ЛН 920 к.п. 608/57	"Тамнава" Уб	грађевинско	1.285.016,79
3	240143	Јагодина, уг. бр 3278/2000	Крагујевач. октобра 46/1, Јагодина	стан	921.118,23
					11.574.864,85

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама динара

	% у 2013.	2013.	2012.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд	58,68%	1.064.179	1.064.179
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433.626	433.626
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	66,82%	125.515	125.515
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	205.230
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57.722	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	76,34%	649.836	649.836
Укупно		2.765.578	2.765.578
		1.126.459	1.106.995
Учешћа у капиталу других правних лица:			
Дугорочне државне купонске еуро-обвезнице које се држе до доспећа		1.359.922	309.836
Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи		0	148.971
Дугорочни кредити запосленима		47.754	50.779
Дати депозити и остали дугорочни пласмани		58.057	49.978
Укупно		105.810	249.728
		5.357.769	4.432.137
Исправка вредности:			
- учешће у капиталу Дунав туриста		-124.517	-124.517
- учешће у капиталу Дунав аута		-8.497	-8.497
- учешће у капиталу Дунав банка		-553	-553
- учешће у капиталу Дунав осигурање а.д. Бања Лука		0	-250.773
Исправка вр. учешћа у капиталу зависних ПЛ		-133.567	-384.340
- учешће у капиталу других правних лица		-802.976	-802.976
- дугорочни кредити запосленима		-47.754	-50.779
- дати депозити и остали дугорочни пласмани		-58.057	-49.978
Исправка вр. - остало		-908.786	-903.733
Исправка вр. - укупно		-1.042.353	-1.288.073
Укупно дугорочни пласмани, нето		4.315.416	3.144.064

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Друштво је предузело одређене мере на решавању статуса повезаних правних лица у смислу промене стратегије и модела пословања код Дунав аута, проналажења стратешког партнера за Дунав банку и рационализације трошкова и решавања статуса неукњижених некретнина на територији Републике Српске код Дунав осигурања Бања Лука.

Компанија је на дан 31.12.2013. године урадила тест обезвређења учешћа у капиталу сагласно МРС36. Надзорни одбор Компаније донео је Одлуку о исправци грешака у финансијским извештајима из ранијих година у складу са одредбама међународног рачуноводственог стандарда 8. и Одлуке Народне банке Србије о процењивању билансних и ванбилансних показатеља (Н број 278/13 од 03. октобра 2013. године). На основу донете Одлуке Друштво је на дан 01.01.2013. године, извршило процену да ли постоје индикације умањења вредности учешћа у капиталу зависних друштава, узимајући при томе у обзир критеријуме и упутства која су наведена у МРС 36 (параграфи 11 – 14), а пре свега информације о кретању прихода, резултата, новчаних токова и остварења планова пословања у контролисаним друштвима. Претпоставке које су коришћене приликом пројекције новчаних токова изведене су из процене да је дошло до материјалног обезвређења учешћа у капиталу контролисаног друштва Дунав осигурање Бања Лука на дан 31.12.2012. године. Постојање процене о материјалном обезвређењу средства указује на умањење зарађивачке способности друштва и генерисање нижих односно негативних слободних новчаних токова у наредном периоду. На основу дате процене, припремљен је план прихода и пројектоване су вредности слободних новчаних токова који је одражавао песимистички сценарио у погледу пословања друштва у наредном периоду. Полазећи од процене и припремљеног плана пословања очекивани губитак за 2013. годину је предвиђен на нивоу од 7,9 милиона динара.

На основу пројекције резултата пословања за 2013. годину очекује се да ће Дунав осигурање Бања Лука остварити позитиван резултат у износу од 1,7 милиона РСД. На основу првобитне процене и пројектованог резултата, руководство Компаније је сагласно МРС 36 (параграфима 110-116) закључило да је економски учинак средства бољи него што је очекивано и да је потребно проверити основаност полазних претпоставки коришћених у претходном обрачуна. На основу предлога плана пословања за период од 2014. до 2018. године достављеног од стране Дунав осигурања Бања Лука, Компанија је формулисала петогодишње пројекције слободног новчаног тока. Слободни новчани токови садрже и резултате мера које ће уследити у наредном периоду а које ће за резултат имати повећање наплате потраживања и снижавање трошкова спровођења осигурања. С обзиром да је добијена надокнадива вредност учешћа изнад иницијалне књиговодствене вредности сторниран је губитак од умањења вредности.

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

Вредност акција расположивих за продају, у које спадају акције Комерцијалне банке и РТЦ Шабац, на дан 31.12.2013. године износи 312.125.579,00 РСД. У односу на крај претходне године вредност је повећана за 18.509.040,00 РСД односно 6,3% и последица је раста тржишне вредности акција Комерцијалне банке.

Вредност акција расположивих за продају којима се не тргује на дан 31.12.2013. године износи 11.357.309,00 РСД што представља повећање у односу на крај 2012. године за 954 хиљада РСД. Повећање се односи на учешће у капиталу друштва Гумопластика доо Бујановац након окончања стечајног поступка.

Повећање на позицији дугорочних државних обвезница за 338,92% настало је јер је у току 2013. године Компанија додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015, 2016 и 2018 године укупне номиналне вредности 11.265.000 ЕУР и то:

- Дана 22.03.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 3.686.000,00 ЕУР, доспеће 2015; купонска стопа 4,875%; годишње плаћање купона
- Дана 18.04.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 800.000,00 ЕУР, доспеће 2018; купонска стопа 4,5%; годишње плаћање купона
- Дана 20.06.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 4.172.000,00 ЕУР, доспеће 2016; купонска стопа 4,5%; годишње плаћање купона
- Дана 22.11.2013. купљене су обвезнице номиналне вредности 2.607.000,00 ЕУР, доспеће 2015; купонска стопа 4,5%; годишње плаћање купона

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2014.г., су у току 2013.г., прекњижене на краткорочне финансијске пласмане с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Дугорочне купонске обвезнице су у билансима Компаније класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа. Процењена вредност дугорочних купонских обвезница у оквиру позиције дугорочних државних обвезница на дан биланса износи 1.359.922 хиљада РСД.

26. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања по основу:		
- премије животних осигурања	233.039	246.423
- премије неживотних осигурања	6.946.692	7.351.727
- премије саосигурања у земљи	13.915	73.040
- учешћа у накнади штета у земљи	6.432	53.259
- права на регрес у иностранству	603	591
- права на регрес у земљи	753.347	627.774
- услужно исплаћених штета	24.308	24.419
Дати аванси за штете из осигурања	235.251	251.431
Потраживања од повезаних правних лица	16.071	267.483
Потраживања за камате на доспеле премије	676.775	704.408
Потраживања за остале камате	47.877	23.504
Потраживања од запослених	101.648	116.494
Потраживања по осн. административних абрана АО	18.047	29.081
Остала потраживања	1.987.225	1.822.911
	11.061.230	11.592.545
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије животних осигурања	-138.306	-178.686
- по основу премије неживотних осигурања	-5.120.870	-4.989.360
- по основу премије саосигурања	-7.165	-51.238
- по основу права на регрес	-656.303	-460.267
- по основу услужно исплаћених штета	-15.173	-12.943
- по основу потраживања од повезаних правних лица	-16.071	-267.483
- по основу камата на доспеле премије	-623.555	-687.701
- по основу осталих камата	-46.204	-20.382
- по основу потраживања од запослених	-661	-661
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-101.488	-52.870
- по основу осталих потраживања*	-497.929	-1.810.529
	-7.223.725	-8.532.120
	3.837.505	3.060.425

* На основу новог Закључка Владе 05 број : 42-10555/2013-2 од 15. децембра 2013. године, Влада Републике Србије потврдила је своју обавезу према Компанији, на основу којег је Надзорни одбор Компаније Дунав осигурање адо, донео Одлуку да се у пословним књигама укине обезвређење потраживања од Републике Србије у износу 1.340.857 хиљада динара (веза напомена бр. 4 и 17).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

26. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

а) потраживања према рочности доспећа

у хиљадама динара

		Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
	2012	1.546.470	0	350	31.893	0	187.539	1.766.252
Недоспело	2013	1.580.864	0	2.664	54.308	0	157.019	1.794.855
	2012	853.351	10.043	52.766	138.326	2.949	104.728	1.162.163
0 - 60	2013	656.737	5.970	3.768	29.072	3.124	56.587	755.258
	2012	328.829	0	71	4.697	0	19.626	353.223
60 - 90	2013	232.433	0	0	22.675	2.483	12.063	269.654
	2012	4.869.953	62.997	71	453.450	701.458	1.895.379	7.983.308
90 и више	2013	4.709.697	7.945	0	647.895	671.168	2.003.769	8.040.474

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

у хиљадама динара

	31. децембар 2013	31. децембар 2012
Краткорочна улагања у земљи – остала правна лица	2.360.016	2.253.583
Краткорочна улагања у земљи – контролисана друштва	292.658	570.866
Обвезнице старе девизне штедње којима се тргује	110.807	167.564
ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год	277.415	341.765
Остали краткорочни пласмани (Корпоративне обвезнице које се држе до доспећа)	1.405.784	1.511.945
ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица	446.118	507.668
Краткорочни финансијски пласмани у иностранству	0	0
Укупно	4.892.797	5.353.390
Исправка вредности:		
- ХОВ издате од државе, цент. банке, међ. фин. организација	-226	-317
- осталих краткорочних пласмана (корпоративних обвезница које се држе до доспећа)	-918.602	-246.534
- ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица	-293.807	-330.476
- краткорочних финансијских пласмана у иностранству	0	0
Исправка вр. - укупно	-1.212.635	-577.327
Укупно краткорочни пласмани, нето	3.680.162	4.776.063

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани у 2013. години бележе смањење у нето износу од 22,95%. Позиција Краткорочна улагања у земљи, која представља орочене депозите код пословних банака бележи смањење вредности од 6%.. Остварени приходи по основу камата на депозите у 2013. години износе 226.987.512,99 РСД.

Појединачно највећу изложеност Компанија остварује код Универзал банке где је депоновано 10,5 милиона евра што чини 47,6% вредности портфолиа девизних орочених депозита.

БАНКА	Износ ороченог депозита у ЕУР	Датум орочења депозита	Датум доспећа депозита
Универзал банка	2.000.000	10.10.2013	29.01.2014
Универзал банка	3.500.000	15.10.2013	10.01.2014
Универзал банка	5.000.000	29.10.2013	15.01.2014

Компанија на дан 31.12.2013.г. нема наменски орочене депозите код Дунав банке, у виду јемства за обезбеђење потраживања Банке по основу кредита одобреним другим правним лицима. Током 2013. године по основу датих јемстава Галеници, Дунав банка се наплатила из депозита Компаније у укупном износу од: 237.280.889,96 РСД и то: по Уговору о кредиту број 360052453280007709, Банка је наплатила своје потраживање у динарској противвредности износа од 1.065.113,29 ЕУР из депонованих средстава Компаније, тј. у износу од 118.664.599,86 РСД као и по Уговору о кредиту број 360052453280007515, Банка је наплатила своје потраживање у динарској противвредности износа од 1.041.823,81 ЕУР из депонованих средстава Компаније, тј у износу од 118.616.290,10 РСД.

Компанија је у 2013.години, на основу теста за утврђивање импаритета потраживања поводом јемства за Галенику, књижила обезвређење потраживања у укупном износу од 150.926.180,83 РСД. Приликом утврђивања импаритета и начина наплате узета је наплата из залогe на лековима уписане у корист Компаније која ће бити активирана 01.07.2014. и наплаћена две године касније, уз 40% смањења вредности заложених лекова.

Решењем Привредног суда над предузећем Витро Гроуп је отворен стечајни поступак. Компанија је пријавила потраживање по основу датог јемства које на дан отварања стечајног поступка износи 73.041.148,02 РСД.

Компанија је спровела поступак предаје надлежном суду Предлога за извршење на основу веродостојне исправе – менице на целокупној имовини извршног дужника предузећа Мега пројект на износ основног дуга увећаног за затезну камату односно 15.893.427,94 РСД, како би наплатила потраживање по основу датог јемства. На основу поднетог предлога донето је Решење о извршењу на шта је Мега пројект уложио приговор. У току је судски спор који се води у Привредном суду у Београду.

Компанија је депоновала код Дунав банке средства у износу од 2.553 хиљада ЕУР што у динарској противвредности на дан 31.12.2013. године износи 292.658 хиљада РСД, а за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник). Компанија, за наведене потребе, има од стране Дунав банке одобрен обнављајући оквирни износ у противвредности од 5 милиона ЕУР са роком трајања тј. коришћења до 31.12.2014.г., до ког датума се на основу одобреног оквирног износа могу закључивати појединачни уговори о издавању гаранција и издавати гаранције и писма о намерама; рокови уговора, гаранција и писма закључених и издатих до 31.12.2014.г., могу бити дужи од наведеног датума.

Хартије од вредности издате од државе у које спадају обвезнице старе девизне штедње су се смањиле јер је у мају, о доспећу, наплаћена серија А2013 у укупном номиналном износу од 570.067,00 ЕУР. Компанија у свом портфолију има и обвезнице старе девизне штедње серије А2014 до А2016. Њихова укупна номинална вредност на дан 31.12.2013. године је 1.003.184 ЕУР, а тржишна тј. књиговодствена вредност обвезница износи 964.569,33 ЕУР односно 110.580.253,72 РСД.

На позицији ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год дошло је до смањења јер су у новембру, о доспећу, наплаћени трезорски записи укупне номиналне вредности 2.117.000,00 ЕУР. Такође су у фебруару 2013.г. наплаћене дугорочне корпоративне обвезнице треће емисије издаваоца Интеркомерц које су у 2012.г. биле прекњижене са позиције дугорочних финансијских пласмана јер је преостали рок доспећа био краћи од 365 дана. Преостали износ на овој позицији представљају купонске државне обвезнице са доспећем у 2014.г. које су током 2013. прекњижене са позиције дугорочних државних обвезница с обзиром да је преостали рок доспећа краћи од

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

365 дана. Укупна номинална вредност ових купонских државних обвезница износи 2.400.000,00 ЕУР, а књиговодствена вредност на дан 31.12.2013. износи 2.419.837,75 ЕУР, односно 277.415.281,31 РСД.

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције осталих краткорочних финансијских пласмана на дан 31.12.2013. износи 487.182 хиљада РСД. Као средства обезбеђења наплате главнице и припадајуће камате по основу уговора о упису и уплати корпоративних обвезница Компанија има менице емитената обвезница, менице јемаца, али и уписане хипотеке и залогe на покретним стварима.

У периоду 01.01.-31.12.2013.године, Компанија је уложила укупно 970.108.020,00 РСД у куповину динарских корпоративних обвезница са валутном клаузулом емитената Интеркомерц, Галеника, Концерн Фармаком, Котекс и Ваљаоница бакра Севојно. Од наведеног износа је доспело и наплаћено 160.000.000,00 РСД (обвезнице емитената Интеркомерц и Котекс које су реинвестиране у обвезнице истих емитената), доспело ненаплаћено је 605.000.000,00 РСД (укључујући и XXV емисију корпоративних обвезница емитента Концерн Фармаком која је доспела 11.01.2014.г., а која је у пословним књигама исправљена 31.12.2013.г.), а недоспело је 205.108.020,00 РСД и односи се на III емисију корпоративних обвезница емитента Ваљаоница бакра Севојно. Сви наведени износи се односе само на динарске вредности главница обвезница, без ефеката валутне клаузуле и обрачунатих и/или наплаћених камата.

У току 2013.г. наплаћен је укупан износ од 1.219 милиона РСД (по уговореном курсу) по основу доспелих корпоративних обвезница емитента Милениум груп (II и III емисија), Рудник Зајача (XX емисија), Рудник Леце (III емисија), Концерн Фармаком (XVI емисија), Интеркомерц (III и VII емисија), Котекс (II и IV емисија), Градитељ (II емисија), Stylos (V и VI емисија), Ваљаонице бакра Севојно (II емисија), Тигар (део XXXVI емисије), АЦ Зоки (III, VII, VIII, IX, X и део IV емисије), Еурополис 011 (део IV емисије), Галеника (део XIII емисије), Kodex fashion (I емисија) и МН Лозница (III емисија). Од наведеног укупно наплаћеног износа део у износу од 160 милиона РСД се односи на обвезнице емитената Интеркомерц и Котекс које су купљене у 2013.г. (наведено у претходном ставу), а остатак износа од 1.059 милиона РСД се односи на наплату корпоративних обвезница које су купљене пре 2013.г. али су наплаћене у току 2013.године.

Због немогућности наплате потраживања по основу корпоративних обвезница редовним путем, Компанија је спровела активности активирања меница преко банака и покренула поступке активирања хипотека и залога на покретним стварима. Постоји одређен број меница које су, због кашњења емитента у измиревању обавеза за корпоративне обвезнице, предате банкама на наплату али још увек нису реализоване због блокаде рачуна дужника. Компанија је у ситуацијама дуготрајне блокаде рачуна емитента, а услед непостојања других средстава обезбеђења, спровела поступак предаје надлежном суду Предлога за извршење на основу веродостојне исправе – менице на целокупној имовини извршног дужника.

Привредни суд у Београду је 13.01.2014.г. донео Решење о покретању претходног стечајног поступка за Интеркомец (рочиште о одлучивању је 07.03.2014), а такође је 27.01.2014.г. донео и Решење о покретању претходног стечајног поступка за Котекс (рочиште о одлучивању је 25.03.2014). Наведеним Решењима је, између осталог, забрањено спровођење извршења на обезбеђеној и необезбеђеној имовини стечајних дужника, укључујући и забрану која се односи и на остваривање права разлучних поверилаца.

Компанија је, сходно Одлуци Агенције за приватизацију Републике Србије од 04.12.2013.г. о реструктурирању Галенике, извршила пријаву укупних потраживања Компаније од Галенике са стањем на дан 26.12.2013.г. по основу корпоративних обвезница, по основу датих јемства и по основу премије и зелених картона.

Компанија је на дан 31.12.2013.године, на основу теста за утврђивање импаритета вредности потраживања за корпоративне обвезнице, књижила обезвређење доспелих ненаплаћених корпоративних обвезница емитената Еурополис 011, Пупин Телеком, Интеркомерц, Котекс, Концерн Фармаком, Тигар и Галеника у укупном износу од 720.363 хиљада РСД.

Стање потраживања по основу корпоративних обвезница по емитентима на дан 31.12.2013. г. приказано је у следећој табели:

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Емитент	МБ	Уговорена каматна стопа	Бруто књиговод. вредност - конто 23830000	Исправка вредности - конто 23906300	Нето књиговодствена вредност	Доспеће главнице	Напомена
1	2	3	4	5	6(4-5)	7	
АЦ Зоки Уговор о регулацији дуга	08285438	9,00%	15.812.645,28	0,00	15.812.645,28	24.10.2013	Уговор о плаћању на рате закључен 26.07.2013; рате доспевају у периоду 24.07.-24.10.2013
Еурополис 011 IV емисија	20767499	10,00%	112.910.448,70	112.910.448,70	0,00	25.02.2013	
Галеника XIII емисија	07726325	10,00%	59.641.955,73	19.414.168,16	40.227.787,57	25.03.2013	
Галеника XV емисија	07726325	10,00%	86.548.765,75	44.134.377,03	42.414.388,72	20.05.2013	
Укупно Галеника			146.190.721,48	63.548.545,19	82.642.176,29		
Интеркомерц I емисија	07024584	9,00%	52.138.252,63	52.138.252,63	0,00	24.10.2013	
Интеркомерц VI емисија	07024584	9,00%	78.330.024,20	78.330.024,20	0,00	26.12.2013	
Интеркомерц VIII емисија	07024584	9,00%	63.621.969,52	0,00	63.621.969,52	28.09.2013	
Укупно Интеркомерц			194.090.246,35	130.468.276,83	63.621.969,52		
Концерн Фармаком XXV емисија	07024584	9,00%	328.748.647,50	328.748.647,50	0,00	11.01.2014	
Котекс I емисија	06011101	9,00%	53.771.242,78	53.771.242,78	0,00	14.10.2013	
Котекс III емисија	06011101	9,00%	53.486.164,26	20.767.829,89	32.718.334,37	27.12.2013	
Котекс V емисија	06011101	9,00%	41.740.217,07	0,00	41.740.217,07	23.12.2013	
Укупно Котекс			148.997.624,11	74.539.072,67	74.458.551,44		
МВМ Моторс II емисија	08758131	9,00%	17.658.183,81	17.658.183,81	0,00	26.03.2012	
Pupin Telecom III емисија	07026587	9,00%	32.984.756,00	32.984.756,00	0,00	09.12.2012	
Тигар XXXIV емисија	07187769	10,00%	56.356.638,11	12.288.528,86	44.068.109,25	28.03.2014	Уговор о плаћању на 10 рата закључен 06.07.2013; рате доспевају у периоду 28.06.2013-28.03.2014
Тигар XXXVI емисија	07187769	10,00%	7.557.552,05	7.557.552,05	0,00	28.03.2014	
Укупно Тигар			63.914.190,16	19.846.080,91	44.068.109,25		
Ваљаоница бакра III емисија	07606273	6,50%	206.578.849,30	0,00	206.578.849,30	23.06.2014	
WEG Tehnology I емисија	17333399	9,00%	83.818.742,81	83.818.742,81	0,00	30.04.2012	
Застава промет I емисија	07250053	9,00%	2.360.473,21	2.360.473,21	0,00	13.07.2011	
Застава промет III емисија	07250053	9,00%	32.259.221,60	32.259.221,60	0,00	18.06.2012	
Укупно Застава промет			34.619.694,81	34.619.694,81	0,00		
Укупно			1.386.324.750,31	899.142.449,23	487.182.301,08		

На дан 31.12.2013. године вредност акција којима се тргује процењених на основу фер вредности износи 152.310 хиљада динара, што представља смањење у односу на крај претходне године од 24.881.518,00 РСД тј. 14,04%. Промена вредности је последица продаје акција као и раста вредности акција које Компанија поседује у портфолију.

Надзорни одбор Компаније је 27.12.2012. године донео одлуку о продаји акција емитента Сојапротеин, који је током фебруара извршио откуп акција несагласних акционара. Компанија је у 2013. години продала и акције емитената Путеви Чачак а.д., Енергопроект-високоградња а.д. као и Банини а.д. Током 2013. године наплаћене су дивиденде по основу власништва над акцијама Галенике фитофармације, Металца и Слободне зоне Београд у укупном износу од 7.563.266,00 РСД. По основу продаје акција у 2013. години остварен је капитални губитак у укупном износу од 5.149.131,00 РСД.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**27.1. Ефекти по основу продаје, свођења на тржишну вредност и курсне разлике по основу краткорочних финансијских пласмана у земљи**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
добици и губици од продаје учешћа и ХОВ :		
Добици	24.908	0
Губици	-30.058	-4
Нето ефекат	-5.149	-4
Приходи /расходи од усклађивања вредности:		
Приходи	83.581	50.975
Расходи	-735.168	-216.106
Нето ефекат	-651.587	-165.131
Курсне разлике:		
Позитивне курсне разлике	239.559	633.156
Негативне курсне разлике	-185.660	-170.133
Нето ефекат	53.900	463.023

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

28. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

Кonto исправке вредности потраживања	у хиљадама динара			
	стање на дан 01.01.2013. год. (почетно стање)	повећање исправке вредности у току године	смањење исправке вредности у току године	стање на дан 31.12.2013. године
1	2	3	4	5 (2+3-4)
- исправка вредности конц,патен,лицен. и сл.	224.521	59.394	28.651	255.264
- исправка вредности осталих нематеријалних улагања	421.241	135.641	784	556.098
- и.в. грађевинских објеката који служе за обављање делатности	-6	179.672	3.258	176.408
- исправка вредности опреме	1.317.743	162.092	71.751	1.408.084
- исправка вредности инвестиционих некретнина	0	453	0	453
- исправка вредности осталих некретнина и опреме	215	0	0	215
- исправка вредности аванса за некретнине и опрему	5.003	62	130	4.935
- исправка вредности улагања на туђим основним средствима	383	0	0	383
Укупно исправка вредности основних средстава и нематеријалних улагања	1.969.100	537.314	104.574	2.401.840
- по основу учешћа у капиталу зависних правних лица	384.341	250.949	501.723	133.567
- по основу учешћа у капиталу осталих правних лица	802.976	0	0	802.976
- осталих дугорочних финансијских пласмана	100.757	9.852	4.799	105.810
Укупно исправка вредности дугорочних пласмана	1.288.074	260.801	506.522	1.042.353
- по основу премије неживотних осигурања	5.168.046	91.130	0	5.259.176
- по основу премије саосигурања у земљи	51.238	-44.073	0	7.165
- по основу учешћа у накнади штета у земљи (саосигурања, реосигурања и ретроцесија)	47.385	-47.361	0	24
- од осталих купаца и осталих потраживања	15.633	20.124	20.133	15.624
- по основу датих аванса за штете из осигурања у земљи	52.870	82.137	33.519	101.488
- по основу права на регрес	460.267	196.036	0	656.303
- за услужно извршени увиђај, процену, ликвидацију и исплату накнаде штета	12.943	13.797	11.567	15.173
- из односа са повезаним правним лицима	267.483	55.294	306.706	16.071
- из специфичних послова				
- за камату	708.084	46.074	84.398	669.760
- од запослених	661	0	0	661
- по основу преплаћених осталих пореза и доприноса				
- осталих потраживања	1.747.510	426.071	1.691.301	482.280
- краткорочних финансијских пласмана	577.327	765.044	129.736	1.212.635
Укупно исправка вредности потраживања	9.109.447	1.604.273	2.277.360	8.436.360
УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:	12.366.621	2.402.388	2.888.456	11.880.554

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

29. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Текући рачуни	2.155.219	1.126.759
Девизни рачуни	2.169.955	2.768.435
Благајна	7	28
Чекови	791	895
Депозити	52.162	51.798
Остала новчана средства	6.300	6.300
	4.384.434	3.954.215

На дан 31. децембра 2013. године средства код Универзал банке: средства на девизном рачуну износе 142.774,98 ЕУР, а на динарском рачуну 101.982.570,24 РСД.

30. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Разграничени унапред плаћени трошкови до једне године	2.347	6.133
Разграничени унапред плаћени трошкови прибаве осигурања до једне године	1.777.991	1.892.606
Разграничена преносна премија реосигурања	103.680	285.500
Разграничена преносна премија реосигурања из примљених саосигурања	0	33.169
Разграничена преносна премија саосигурања	57.921	75.712
Учешће реосигураваача у штетама сопственог портфела	169.487	260.227
Остала активна временска разграничења	1.931	1.898
	2.113.357	2.555.245

а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања

Компанија врши разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања у укупној бруто премији неживотних осигурања, појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

На дан 31.12.2013. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 1.777.991 хиљ. динара (31.12.2012. године разграничење је износило 1.892.606 хиљада динара – опширније уз напомену бр. 4).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прбаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	1.892.606	1.721.505
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год.	4.771.570	5.088.239
Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године)	4.886.185	4.917.138
Стање на дан 31.12.	1.777.991	1.892.606

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

31. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Структура капитала након корекције почетног стања:

СТРУКТУРА КАПИТАЛА		АОП	2013	2012 након корекција	2012 пре корекција
	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102 + 107 + 108 + 109 + 110 - 111 + 112 -115 - 116)	101	9.641.167	9.616.049	10.719.215
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.275	5.953.275
	1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607	313.607
	2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247	5.508.247
	3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0	0	0
	4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421	131.421
II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0	0
III	РЕЗЕРВЕ	108	378.983	420.257	420.257
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.063.684	3.195.667	3.195.667
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	101.973	86.240	86.240
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0	0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	143.252	1.372.408	1.063.776
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	127.276	1.372.408	991.760
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	15.976	0	72.016
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	0	1.411.798	0
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0	

Корекције капитала су описане у Напомени 4.

Друштвени и акцијски капитал

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

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

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2013. године, берзанска цена акција Компаније износила је 853,00 динара (31. децембра 2012. године: 660,00 динара).

На дан 31. децембар 2013. године акцијски капитал Компаније у износу од 313.607 хиљада динара (књиговодствена вредност) налазио се у поседу укупно 3.572 акционара, од којих су 3.372 физичка лица, 186 правна лица и 14 кастоди лица. (31. децембра 2012. године: укупно 3.567 акционара и то: 3.360 физичких лица, 194 правних лица и 10 кастоди лица).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

31. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

Структура основног капитала на дан 31.12.2013. године:

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

Структура акцијског капитала на дан 31. децембар 2013. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Prudence capital a.d. Beograd	2,12%	5.484	6.636
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Остала правна лица	32,69%	84.732	102.526
Custody лица	12,39%	32.124	38.870
Физичка лица	19,44%	50.379	60.959
	100,00%	259.179	313.607

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

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	32,93%	85.320	103.237
Custody лица	12,46%	32.294	39.076
Физичка лица	19,23%	49.838	60.304
	100,00%	259.179	313.607

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

31. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

У складу са чланом 28. Закона о осигурању, Компанија је, за обављање послова животног осигурања, здравствено - пензијског осигурања, обавезних осигурања, осталих имовинских осигурања и незгоде, као и послова осигурања депозита грађана, дужна да обезбеди да новчани део капитала у динарској противвредности увек буде у висини која није мања од 8.500.000 ЕУР. Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. 12. 2013. године износи 5.821.853 хиљаде динара односно ЕУР 50.782.856 (31. децембар 2012. године: ЕУР 51.195.395), што је значајно више у односу на прописани законски минимум.

Остали капитал

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

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

32. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Компаније образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније. Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати али се могу користити за покриће губитка.

На дан 31.12.2013. године средства резерви износила су 378.983 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31.12.2012. године, износило је 420.257 хиљада динара. Одлуком Скупштине акционара бр. 5/14, део резерви у износу од 41.274 хиљ. динара искориштен је за покриће губитка насталог услед извршене корекције почетног стања (деталније образложено уз напомену бр. 4).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва животног осигурања	2.945.048	2.319.242
Резервисања за изравнање ризика	1.030.282	840.718
Остала дугорочна резервисања*	293.313	294.835
	<u>4.268.643</u>	<u>3.454.795</u>

* Целокупан износ на позицији остала дугорочна резервисања односи се на резервисања за бенефиције запослених по МРС 19.

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2013. и 2012. години биле су следеће:

у хиљадама
динара

	Резервисања за изравнање ризика	Математичка резерва*	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	916.114	1.707.023	309.973	2.933.110
Повећања у току године		612.219	35.198	647.417
Смањења у току године	75.396		50.336	125.732
Стање, 31. децембар 2012. године	<u>840.718</u>	<u>2.319.242</u>	<u>294.835</u>	<u>3.454.795</u>
Стање, 1. јануара 2013. године	840.718	2.319.242	294.835	3.454.795
Повећања у току године	479.167	625.806	42.680	1.147.653
Смањења у току године	289.603		44.202	333.805
Стање, 31. децембар 2013. године	<u>1.030.282</u>	<u>2.945.048</u>	<u>293.313</u>	<u>4.268.643</u>

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ УЗ АКТУАРСКЕ ОБРАЧУНЕ

1. Преносна премија

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

Укупна преносна премија на дан 31.12.2013.год. износи 5.528.730 хиљада динара, док је претходне године износила 5.746.176 хиљ. динара.

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2013. године утврђене су у складу са правилником и износе 5.815.830 хиљада динара.

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 31.12.2013. године обрачунат је у складу са одлуком Народне банке Србије и Правилником Компаније којим се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета.

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 10 (аутоодговорност) и 01 (незгода) извршен је, у складу са Правилником, коришћењем „Chain ladder“ метода. Као улазни подаци за формирање развојних фактора за период 2004-2013 коришћене су ликвидиране штете у том периоду и резервисане настале пријављене а нерешене штете на дан 31.12.2013. године.

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

3. Резерве за изравнање ризика

Обрачунате РЗИР у 2013.години износе 1.030.282.043 динара, што је повећање у односу на претходну годину за 189.563.997 динара (31.12.2012. године обрачунате РЗИР износиле су 840.718.046 динара).

4. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31.12.2013. године износе 15.319.890 хиљада динара. На дан 31.12.2012. године, техничке резерве износиле су 15.126.349 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

33. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

5. Резервисања према МРС 19

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 273.657.188,85 динара.

Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 117.744.138,54 динара, а за јубиларне награде 155.913.050,30 динара.

Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

Улазни подаци за обрачун су:

- године старости запосленог,
- пол запосленог,
- зарада запосленог за децембар 2013. године,
- просечна зарада у Компанији за децембар 2013. године,
- важећи Колективни уговор на дан обрачуна у коме се регулише постојање и обим права запосленог на отпремнину и јубиларну награду и
- старосна граница за одлазак у пензију према важећем закону на дан обрачуна, укључујући и динамику повећања пуног стажа за жене почев од 2014 године, до 2021. године када достиже максималних 38 година

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2001-2003., посебно за мушки и женски пол,
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,15%,
- пројектована стопа раста зарада од 3,5%,
- дисконтна стопа од 10%, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- просечна флукуација запослених (пондерисани просек појединачних флукуација према подацима на дан обрачуна) у висини од -4,56% за отпремнине и -4,81% за јубиларне награде.

Ефекат промене резервисаног износа у односу на 31.12.2012. године је 905.355,78 динара. Овај ефекат се састоји од:

- актуарског добитка у износу од 44.288.939,39 динара,
- трошка текућег рада у износу од 19.832.566,96 динара и
- трошка камате у износу од 25.361.712,21 динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

34. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Остале краткорочне финансијске обавезе	1.000.000	-
	1.000.000	-

Оквирни кредит код Комерцијалне банке кориштен је на основу Сагласности Агенције за осигурање депозита број 1840/13 од 24.12.2013. године, Одлуке о задуживању број 333/13 од 24.12.2013. године и Уговора о оквирно обновљивом кредиту по кредитној партији бр. 00-410-0908648.8. Оквирни кредит у износу од 1.000.000.000,00 динара одобрен је 31.12.2013. године, а враћен је 06.01.2014. године. Наведени кредит је коришћен за покриће техничких резерви Друштва на дан 31. децембра 2103. године.

35. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	211.094	358.700
- иностранству	224	10
	211.318	358.710

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

36. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за премију реосигурања у земљи	538.786	602.676
Обавезе по регресима	2.648	470.107
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	61.008	34.815
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	176.894	176.535
Обавезе према добављачима и примљени аванси	291.770	422.001
Обавезе за порез на послове осигурања	37.259	42.457
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	1.945	4.586
Обавезе према запосленима	10.875	38.759
Обавезе према повезаним правним лицима	364.480	85.431
Остале краткорочне обавезе	366.837	496.490
	<u>1.852.502</u>	<u>2.373.857</u>

б) Обавезе за порез из резултата

Обавеза за порез из резултата у 2013-ој години износи 85.453 хиљада динара. У 2012-ој години ова обавеза износила је 18.478 хиљада динара.

в) обавезе према рочности доспећа

у хиљадама динара

		Штете	Добављачи	Реосигурање	Укупно
	2012	95	133.238	71.260	204.593
Недоспело	2013	1.226	114.467	241.894	357.587
	2012	341.298	163.787	493.844	998.929
0 - 60	2013	189.460	63.341	59.395	312.196
	2012	0	27.694	3.379	31.073
60 - 90	2013	2.128	1.759	159.030	162.917
	2012	17.317	18.186	513.587	549.090
90 и више	2013	18.503	28.597	434.755	481.855

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

37. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Преносне премије животних осигурања	1.327	1.303
Преносне премије неживотних осигурања	5.522.455	5.702.304
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	285.655	282.473
- осигурање моторних возила	3.742.588	4.011.623
- остала осигурања имовине	1.494.212	1.408.208
Преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	4.948	42.569
	5.528.730	5.746.176

38. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Резервисане штете животних осигурања:	24.015	25.841
Резервисане штете неживотних осигурања:	5.790.343	6.189.349
- настале непријављене штете	2.481.920	2.428.758
- настале пријављене штете	3.308.423	3.760.591
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.472	5.023
	5.815.830	6.220.213

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

39. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Допринос за превентиву	59.587	267.861
Остала пасивна временска разграничења	68.399	20.809
	127.986	288.670

Допринос за превентиву:

У хиљадама динара

	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Стање на дан 01.01.:	267.861	825.330
Повећање у току периода	318.489	310.374
Видео надзор	66.944	65.860
Исплате осигураницима	221.470	176.973
Оприходовање неискоришћене превентиве	238.349	625.010
Стање на дан 31.12.:	59.587	267.861

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор Компаније је донео Одлуку број 45/14, којом се одобрава оприходовање дела неискориштених средстава превентиве, у укупном износу од 238.349.002,94 динара (погледати напомену бр. 12).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

40. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Остала потраживања*	137.162	258.904
Примљене менице	21.169	23.895
Издате менице	293	0
Дата јемства	266.907	461.696
	425.531	744.495

Компанија на дан 31.12.2013. године поседује укупно 4.633 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења. Примљене менице воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88602000 – Ванбилансна актива – примљене менице.

152 менице је Компанија предала банци на наплату, али нису реализоване до 31.12.2013. године на укупан износ од 1.347.237.746,12 динара и 130.000 ЕУР.

Компанија, по разним основима, издаје менице. Менице се издају на нивоу Генералне дирекције за целу Компанију и воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88702000 – Ванбилансна актива – издате менице.

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

40. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (наставка)

Списак меница на дан 31.12.2013. године

Р. БР.	ГД/ГФО	ПРИМЉЕНЕ МЕНИЦЕ					МЕНИЦЕ ДОСТАВЉЕНЕ БАНЦИ НА НАПЛАТУ, АЛИ НИСУ РЕАЛИЗОВАНЕ ДО 31.12.2013. ГОДИНЕ		
		УКУПНО	БЛАНКО	ПОПУЊЕНЕ	ИЗНОС (У ЕУР)	ИЗНОС (У РСД)	БРОЈ	ИЗНОС (У РСД)	ИЗНОС (У ЕУР)
1	ГЕНЕРАЛНА ДИРЕКЦИЈА	1100	1060	40	2.035.000,00	241.119.933,00	43	1.241.827.896,01	130.000,00
2	РЕГИОН ПРОДАЈЕ БЕОГРАД	509	489	20		26.766.434,88	22	29.393.188,84	
3	ЧАЧАК	69	69	-		-	19	2.300.000,00	
4	ЈАГОДИНА	54	54	-		-	13	3.200.000,00	
5	КРАГУЈЕВАЦ	158	158	-		-	4	37.570.613,03	
6	КРАЉЕВО	136	136	-		-	6	12.706.097,29	
7	КРУШЕВАЦ	467	451	16		2.960.000,00	20	7.721.520,58	
8	НИШ	187	180	7		16.200.500,00	14	2.593.683,26	
9	НОВИ ПАЗАР	60	60	-		-	-	-	
10	НОВИ САД	289	289	-		-	2	2.225.023,70	
11	ПАНЧЕВО	71	71	-		-	-	-	
12	ПИРОТ	2	2	-		-	1	14.755,53	
13	ПОЖАРЕВАЦ	83	83	-		-	-	-	
14	СМЕДЕРЕВО	122	122	-		-	2	529.383,65	
15	СОМБОР	133	133	-		-	-	-	
16	СРЕМ	256	256	-		-	-	-	
17	ШАБАЦ	173	173	-		-	-	-	
18	УЖИЦЕ	216	216	-		-	2	1.954.784,93	
19	ВАЉЕВО	141	141	-		-	-	-	
20	ВРАЊЕ	97	97	-		-	-	-	
21	ЗАЈЕЧАР	133	133	-		-	-	-	
22	ЗРЕЊАНИН	126	126	-		-	4	5.200.799,42	
23	ЛЕСКОВАЦ	51	51	-		-	-	-	
УКУПНО (ГФО):		3.533	3.490	43	0	45.926.934,88	109	105.409.850,23	0
УКУПНО (ГД+ГФО):		4.633	4.550	83	2.035.000,00	287.046.867,88	152	1.347.237.746,24	130.000,00

Напомена: у табелу нису унете менице примљене од запослених по уговорима о откупу стана и уговорима о стамбеним зајмовима којих на дан има укупно 86 и све су бланко.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

41. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

а) техничке резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва	2.945.048	2.319.242
Резервисане штете	5.815.830	6.220.213
Преносна премија	5.528.730	5.746.176
Резерве за изравнање ризика	1.030.282	840.718
	15.319.890	15.126.349

Компанија је у циљу решавања ризика везаног за покриће техничких резерви користила краторочну кредитну линију код Комерцијалне банке. Поред тога, предузето је и низ других дугорочних мера које се односе на смањење трошкова пословања и повећање наплате ненаплаћених потраживања.

б) гарантне резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Основни капитал	5.821.854	5.821.854
Резерве	30.763	72.037
Ревалоризационе резерве	1.341.834	1.481.681
Нераспоређена добит из ранијих година	63.638	495.880
Нераспоређена добит из текуће године	188.002	117.898
Губитак ранијих година	0	0
Губитак текуће године	583.107	163.780
	6.862.984	7.825.570

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

41. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

Депоноване и улагање средстава техничких и гарантне резерве 31.12.2013. године:

Стање средстава техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2013. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	431.911
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	1.317.935
Хартије од вредности које је издала Република Србија	83.607
Депозити код банака са седиштем у земљи	2.265.168
Инвестиционе некретнине	2.449.919
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	4.234.923
Преносна премија водећег саосигуравача и реосигуравача	161.601
Резервисане штете водећег саосигуравача и реосигуравача	169.487
Потраживања за недоспеле премије	1.234.950
Укупно	12.349.500

Стање средстава техничких резерви животних осигурања на дан 31.12.2013. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	118.816
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	261.630
Хартије од вредности које је издала Република Србија	1.664.311
Депозити код банака са седиштем у земљи	94.847
Инвестиционе некретнине	679.387
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	149.511
Математичка резерва на терет реосигуравача	1.888
Унапред исплаћени износ осигуране суме до висине откупне вредности утврђене уговором о животном осигурању-предујам	-
Укупно	2.970.390

Стање средстава гарантне резерве на дан 31.12.2013. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	108.690
Депозити код банака са седиштем у земљи	292.658
Инвестиционе некретнине	262.954
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	6.198.682
Укупно	6.862.984

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

42. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

у хиљадама динара

	31. децембар 2013.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	15.976.167	1.258.735	1.407.603	13.309.829
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	209.554	0	1.219	208.335
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	617.944	110.331	41.480	466.133
Остали пословни приходи	140.304	0	4.447	135.857
	<u>16.943.969</u>	<u>1.369.066</u>	<u>1.454.749</u>	<u>14.120.154</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-2.013.232	-627.010	-97.765	-1.288.457
Расходи накнада штета и уговорених износа	-7.763.402	-331.361	-998.293	-6.433.748
Резервисане штете	313.644	1.826	5.579	306.239
Регрес – приходи по основу регреса	404.255	0	0	404.255
Смањење осталих техничких резерви – нето	529.440	1.489	20.588	507.363
Расходи за бонусе и попусте	-511.437	0	-40.594	-470.843
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	-125.118	-2.306	-9.539	-113.273
	<u>-9.165.850</u>	<u>-957.362</u>	<u>-1.120.024</u>	<u>-7.088.464</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7.778.119</u>	<u>411.704</u>	<u>334.725</u>	<u>7.031.690</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
Трошкови прибаве	-5.421.304	-535.119	-387.990	-4.498.195
Трошкови управе	-2.529.853	-33.894	-206.231	-2.289.728
Остали трошкови спровођења осигурања	-151.753	-7.245	-12.387	-132.121
Провизија од реосигурања и ретроцесија	222.928	1.170	0	221.758
	<u>-7.879.982</u>	<u>-575.088</u>	<u>-606.608</u>	<u>-6.698.286</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-101.863</u>	<u>-163.384</u>	<u>-271.883</u>	<u>333.404</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	278.372	19.179	14.363	244.830
Финансијски расходи	-134.280	-9.239	-9.002	-116.039
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	3.182.467	70.850	214.499	2.897.118
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	-3.031.879	-500.102	-202.377	-2.329.400
	<u>192.817</u>	<u>-582.696</u>	<u>-254.400</u>	<u>1.029.913</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-93.257</u>	<u>-411</u>	<u>-6.720</u>	<u>-86.126</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u><u>99.560</u></u>	<u><u>-583.107</u></u>	<u><u>-261.120</u></u>	<u><u>943.787</u></u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

42. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	у хиљадама динара			
	31. децембар 2012.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	14.923.496	1.091.852	1.270.337	12.561.307
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	187.743	0	1.645	186.098
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	1.117.110	90.124	89.842	937.144
Остали пословни приходи	34.648	1	1.662	32.985
	<u>16.262.997</u>	<u>1.181.977</u>	<u>1.363.486</u>	<u>13.717.534</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-1.883.538	-612.973	-60.158	-1.210.407
Расходи накнада штета и уговорених износа	-7.505.210	-193.518	-901.766	-6.409.926
Резервисане штете	-1.200.304	-12.217	-15.753	-1.172.334
Регрес – приходи по основу регреса	960.288	0	0	960.288
Смањење осталих техничких резерви – нето	1.071.177	1.117	52.739	1.017.321
Расходи за бонусе и попусте	-373.897	0	-20.996	-352.901
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	-83.060	-5.518	-6.869	-70.673
	<u>-9.014.544</u>	<u>-823.109</u>	<u>-952.803</u>	<u>-7.238.632</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7.248.453</u>	<u>358.868</u>	<u>410.683</u>	<u>6.478.902</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-5.442.031	-524.893	-395.717	-4.521.421
<i>Трошкови управе</i>	-2.655.861	-27.982	-228.285	-2.399.594
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-144.824	-5.285	-12.277	-127.262
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	291.972	233	0	291.739
	<u>-7.950.744</u>	<u>-557.927</u>	<u>-636.279</u>	<u>-6.756.538</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-702.291</u>	<u>-199.059</u>	<u>-225.596</u>	<u>-277.636</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	704.370	23.785	53.761	626.824
Финансијски расходи	-210.826	-15.341	-13.944	-181.541
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	2.286.675	157.092	186.951	1.942.632
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	-3.212.255	-129.983	-193.105	-2.889.167
	<u>-1.134.327</u>	<u>-163.506</u>	<u>-191.933</u>	<u>-778.888</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-67.203</u>	<u>-274</u>	<u>-6.167</u>	<u>-60.762</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u><u>-1.201.530</u></u>	<u><u>-163.780</u></u>	<u><u>-198.100</u></u>	<u><u>-839.650</u></u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Приходи	у хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
Дунав банка, Београд	5.715	2.723
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	438	403
Дунав-Ре а.д.о., Београд	581	828
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	868	879
Дунав Стокброкер а.д., Београд	172	83
Дунав ауто д.о.о., Београд	3.141	1.961
	10.915	6.877
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	2.484.725	1.001.672
<i>Приходи од закупнина</i>		
Дунав банка, Београд	22.489	22.995
Дунав-Ре а.д.о., Београд	9.924	8.913
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5.170	4.480
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	1.423	1.383
Дунав Стокброкер а.д., Београд	208	120
Дунав ауто д.о.о., Београд	16.313	15.682
	53.527	53.573
<i>Остали пословни приходи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	13.748	4
Дунав банка, Београд	12	4
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	9	-
Дунав Стокброкер а.д., Београд	107	219
Дунав ауто д.о.о., Београд	8	2
	13.884	229
<i>Финансијски приходи</i>		
Дунав банка, Београд	123.034	132.036
Дунав-Ре а.д.о., Београд	13.891	310.308
	136.925	442.344
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	3.725	2.767
Дунав банка, Београд	61.010	43.372
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	268.261	33.655
Дунав ауто д.о.о., Београд	12.414	14.423
Дунав Стокброкер а.д., Београд	270	101
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	361	384
	346.041	94.702
<i>Приходи од усклађивања вр. учешћа у кап. повезаних прав. лица</i>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	250.773	0
Укупно приходи	3.296.790	1.599.397

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Расходи накнада штета и уговорених износа</i>		
Дунав банка, Београд	24.022	157
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	23	176
Дунав-Ре а.д.о., Београд	15.637	20.313
Дунав ауто д.о.о., Београд	65.086	29.992
	104.768	50.638
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1.571.697	1.606.702
	1.571.697	1.606.702
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
Дунав банка, Београд	162	3
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	6	41
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	13	9
Дунав ауто д.о.о., Београд	4	11
	185	64
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2.540	6.508
Дунав ауто д.о.о., Београд	4.242	2.538
	6.782	9.046
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
Дунав банка, Београд	-	141
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	53.918	49.200
Дунав ауто д.о.о., Београд	183.935	286.961
	237.853	336.302
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	25.398	17.143
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	1.028	5.978
Дунав ауто д.о.о., Београд	37	130
	26.463	23.251
<i>Трошкови зарада ,накнада зарада и остали лични расходи</i>		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	191.289	138.705
	191.289	138.705
<i>Трошкови услуга, закупнине, одржавања и трошкови провизија</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	13.723	12.774
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	579
	13.723	13.353

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи (наставак)

Финансијски расходи

Дунав банка, Београд	26.309	34.841
Дунав ауто д.о.о., Београд	4.691	1.504
Дунав-Ре а.д.о., Београд	17.465	27.405
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	784	76
	49.249	63.826

Остали расходи

ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2.254	1.306
Дунав банка, Београд	66.588	86.163
Дунав-Ре а.д.о., Београд	-	80
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	2.964
Дунав ауто д.о.о., Београд	34.218	85.904
	103.060	176.417

Расходи обезвређења потраживања и пласмана

Дунав Стокброкер а.д., Београд	264	123
Дунав банка, Београд	55.019	49.895
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	263.645	36.148
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	575	179
Дунав ауто д.о.о., Београд	19.911	14.555
Дунав РЕ а.д., Београд	5.325	2.866
	344.739	103.766

Укупно расходи

2.649.808

2.522.070

Приходи, нето

646.982

-922.673

У хиљадама динара

Биланс стања

31. децембар

31. децембар

Актива

2013.

2012.

Учешћа у капиталу

Дунав банка, Београд	1.064.179	1.064.179
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о., Београд	433.626	433.626
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	57.722	57.722
Дунав ауто д.о.о., Београд	205.230	205.230
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836
	2.765.578	2.765.578

Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи

Дунав банка, Београд	-	150.890
	-	150.890

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Потраживања по основу премије осигурања

Дунав банка, Београд	116	226
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	457	112
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	351	357
Дунав Стокброкер а.д., Београд	12	66
Дунав ауто д.о.о., Београд	1824	588
	2.760	1.349

Потраживања по основу учешћа у накнади штета у земљи

Дунав -Ре а.д.о., Београд	2.664	350
	2.664	350

Остала потраживања

Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-	2.761
Дунав -Ре а.д.о., Београд	11.675	45.029
Дунав ауто д.о.о., Београд	39.004	-
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	573	-
	51.252	47.790

Потраживања за камату

Дунав банка, Београд	2.483	8.953
	2.483	8.953

Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.

ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5.301	265.919
Дунав -Ре а.д.о., Београд	1.764	164
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	22	23
Дунав банка, Београд	1.636	1.269
Дунав Стокброкер а.д., Београд	21	28
Дунав ауто д.о.о., Београд	7.327	80
	16.071	267.483

Краткорочна улагања

Дунав банка, Београд	292.659	558.094
	292.659	558.094

Исправка вредности учешћа у капиталу

Дунав банка, Београд	-553	-553
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-124.517	-124.517
Дунав ауто д.о.о., Београд	-8.497	-8.497
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	0	-250.773
	-133.567	-384.340

Исправка потраживања по основу премије осигурања

ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-89	-112
Дунав банка, Београд	-69	-
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-270	-54
Дунав ауто д.о.о., Београд	-813	-563
	-1.241	-729

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Актива (наставак)	у хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-5.301	-265.919
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-1.764	-164
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-22	-23
Дунав банка, Београд	-1.636	-1.269
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-21	-28
Дунав ауто д.о.о., Београд	-7.327	-80
	-16.071	-267.483
Укупно актива	2.982.588	3.147.935
Пасива		
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
Дунав -Ре а.д.о., Београд	543.395	608.256
	543.395	608.256
<i>Остале обавезе</i>		
Дунав банка, Београд	10.042	8.151
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	41.277	12.750
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-	116
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	3.595	14.555
Дунав Стокброкер а.д., Београд	4.199	2.656
Дунав ауто д.о.о., Београд	17.569	111.432
	76.682	149.660
Укупно пасива	620.077	757.916
Актива, нето	2.362.511	2.390.019

а) Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Трошкови зарада и друге накнаде	49.016	66.178
	49.016	66.178

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

44. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

1. Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу остварених расхода пословања и покривеност трошкова спровођења осигурања режијским додатком у осигурању од одговорности због употребе моторних возила (АО) у периоду од 01.01.2010-30.09.2011. године, о чему је сачињен Записник о контроли Г.број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, у смислу члана 146. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05,101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12) донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 449 од 30.01.2013. године (у даљем тексту: Решење).

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању, односно усагласи пословање из основа АО са одредбама члана 44. и 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, унапреди систем интерних контрола и обезбеди: праћење усклађености пословања са процедурама и актима пословне политике Компаније и редовну проверу уговарања, организовања и обављања послова продаје осигурања АО, преиспита уговарање закупа пословног простора за потребе продаје полиса и истицање рекламе са лицима која су подзакупци тог простора на локацијама на којима су регистровани технички прегледи и уплати новчану казну у висини од 3% прописаног основног капитала Компаније за обављање послова обавезног осигурања.

Током 2013. године, у складу са одређеним роковима у Решењу, Компанија је извршила наложене мере и о томе доставила извештаје Народној банци Србије – Сектору за послове надзора над обављањем делатности осигурања, са доказима о спроведеним мерама.

У 2014. години, за наложену меру, која се односила на усклађивање пословања Компаније са одредбама члана 44. став 2. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, односно на усклађивање трошкова спровођења осигурања АО са оствареним режијским додатком АО за четврти квартал 2013. године, према Решењу, рок за извршење и достављање извештаја Народној банци Србије, био је 30.01.2014. године.

За захтев Компаније, Народна банка Србије је Закључком Г.број 872 од 10.02.2014. године, одобрила одлагање извршења мере за четврти квартал 2013. године, до 28.02.2014. године.

Компанија је 28.02.2014. године, доставила Извештај о реализацији наложене мере за четврти квартал 2013. године, број 39785 од 27.02.2014. године, са Мишљењем овлашћених актуара Компаније и Извештајем Интерне ревизије о оствареној висини трошкова спровођења осигурања и режијског додатка у осигурању аутоодговорности у периоду 01.01.-31.12.2013. године, односно у периоду 01.10-31.12.2013. године.

У извештају о реализацији наложене мере, са Мишљењем овлашћених актуара и налазом Интерне ревизије, констатовано је да је Компанија из послова осигурања аутоодговорности, у периоду од 01.01-31.12.2013. године, остварила укупан позитиван финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности, али да у истом периоду, и поред остварене редукције одређених трошкова спровођења осигурања, није успела да обезбеди њихову усклађеност са оствареним режијским додатком од осигурања од аутоодговорности.

О реализацији свих изречених мера у Решењу Народне банке Србије, Г. број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године, упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта и достављена Народној банци Србије.

2. Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу пословања Компаније у периоду од 01.01.2011. до 30.09.2012. године, о чему је сачињен Записник о контроли бр. VIII-96/1/13 од 25. јануара 2013. године. Предмет контроле били су следећи послови и евиденције: потраживања за премију, инвестиционе некретнине, регресна потраживања, техничке резерве, повезана лица и друго. Поводом утврђених незаконитости и неправилности у пословању, као и поступања

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

44. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

супротно правилима о управљању ризиком, донето је Решење о изрицању мера надзора Г. број 2672 од 10.05.2013. године (у даљем тексту: Решење).

Решењем Народне банке Србије, Компанији су наложене мере за отклањање незаконитости и неправилности у пословању, као и мере због непоступања у складу са правилима о управљању ризицима, у смислу члана 162. и члана 164. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12), и то да:

- вредност пословног простора у Београду, у ул. Кнез Михаилова бр. 6, евидентира у пословним књигама на начин прописан законом и да о томе достави извештај о спровођењу мере, са одговарајућим доказима и налазом интерне ревизије;
- са повезаним правним лицима не закључује уговоре о јемству и позајмици и не врши пласирање средстава у наменске орочене депозите код истих;
- са повезаним правним лицем „Дунав Турист“, д.о.о. Београд раскине уговор о закупу пословног простора за објекат хотела „Дунав“ на Златибору као и да убудуће са истим не закључује правне послове под нетржишним условима;
- предузме мере на наплати потраживања по основу закупа пословног простора од повезаног лица „Дунав Турист“ д.о.о. Београд и Општине Косјерић и достави извештај о спровођењу ове мере са одговарајућим доказима;
- потраживања по основу правоснажних судских пресуда, као и приходе и наплату истих, евидентира у својим пословним књигама у складу са роковима прописаним Законом о рачуноводству и ревизији и својим општим актима и достави извештај о спровођењу ове мере са одговарајућим доказима;
- утврди методологију за тестирање адекватности резервисаних штета по врстама осигурања, у складу са принципом опрезности, сопственим профилом ризика и исту достави Народној банци Србије;
- применом методологије изврши тест адекватности резервисаних штета на основу података исказаних на дан 31.12.2012. године и на дан 31.12.2013. године, као и да Народној банци Србије достави Извештај о извршеном тестирању, са мишљењем овлашћеног актуара, до 30.09.2013. године, односно до 30.04.2014. године;
- Изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета на дан 31.12.2012. године (редовних и у спору) и достави налаз интерне ревизије;
- процењивање потраживања за премију неживотних осигурања врши доследном применом Одлуке о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање и да процену потраживања за премију неживотних осигурања, са стањем у пословним књигама на дан 30.09.2013. године, са налазом интерног ревизора о правилности извршене процене, достави уз извештај о спровођењу ове мере Народној банци Србије,
- управа друштва, у складу са надлежностима прописаним законом и актима друштва, обезбеди адекватан систем интерних контрола са одговарајућим процедурама, поступцима и радњама, који одговара природи, сложености и ризичности друштва, а у циљу спречавања прекомерне изложености ризицима, незаконитостима и неправилностима у пословању, као и заштите интереса осигураника и корисника осигурања.

Од укупно једанаест изречених мера надзора у Решењу Народне банке Србије, у складу са прописаним роковима, до краја 2013. године, извршено је десет. За последњу једанаесту меру надзора рок за извршење доспева 30.04.2014. године и односи се на примену утврђене методологије за тестирање адекватности резервисаних штета према пословним подацима на дан 31.12.2013. године и достављање извештаја о извршеном тестирању, са мишљењем овлашћеног актуара Компаније.

О свим реализованим мерама надзора сачињени су Извештаји и достављени у одређеним роковима Народној банци Србије – Сектору за послове надзора над обављањем делатности осигурања, са документацијом и књиговодственом евиденцијом, као доказима о њиховом спровођењу. О извршењу изречених мера надзора упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта Компаније.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

44. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

3. Република Србија, Министарство финансија, Пореска управа, Центар за велике пореске обвезнике је дана 28.01.2014.године, почео контролу обрачунавања и плаћања пореза на остале приходе за период 01.01.2011.-30.09.2013.године и обрачунавање и плаћање пореза и доприноса по одбитку-пореза на доходак за период 01.01.2011.-30.09.2013.године. На дан сачињавања ове напомене поступак пред Пореском управом није окончан.

Министарство финансија, Пореска управа, Центар за велике пореске обвезник, решењем број 414-148/2012-24-6 од дана 01.03.2013.године, окончао је поступак канцеларијске контроле утврђивања математичке тачности, формалне исправности и потпуности пореске пријаве за аконтационо-коначно утврђивање пореза на добит предузећа за период 01.01.-31.12.2011. године (образац ПДП бар код 992 006 481). Наведено решење евидентирали смо у пословним књигама и то обавезу у износу од 1.883.281,00 динара и обрачунату камату до дана 21.03.2013.године, у износу 388.948,20 динара.

Неискоришћени део пореског кредита који се преноси на рачун пореза на добит будућих обрачунских периода коригован је у 2013.години, за износ расходованог средстава на дан 31.12.2013.године, у износу од 155.527,00 динара.

45. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансисјким извештајима и годишњем извештају о пословању на које овлашћени актуари дају мишљење у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05 и 101/07) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 19/2005).

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на Финансијске извештаје и Годишњи извештај о пословању Компаније за 2013. годину, будући да исте обезбеђују солвентност у пословању и ликвидност у извршавању обавеза друштва, под условом да Компанија у наредном периоду предузме све потребне мере за усклађивање трошкова спровођења осигурања са изворима за њихово покриће, стриктно примењује Правилник о резервацији штета и Правилник о условима и начину депоновања и улагања средстава друштва, водећи посебно рачуна да уложена средства обезбеђују квалитетно покриће техничких резерви.

46. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Надзорни одбор, Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије.

О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду Функције.

Сви извештаји су у складу са члном 140 и 157 Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, - испр., 61/05, 85/05, 101/07, 63/09 - одлука УС, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13), са оценом Надзорног одбора достављени Народној банци Србије.

Надзорни одбор је позитивно оценио све тромесечне и шестомесечни извештај о раду Функције интерне ревизије у 2013. години и дао позитивно мишљење на Годишњи извештај о раду Функције у 2013. години.

Током обављања ревизија ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката са нарочитом пажњом на примени система интерних контрола.

Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

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

Поменуте провере, на одређеном узорку, обухватиле су: организацију наведених послова, систем одлучивања и преноса овлашћења, спровођење одлука надлежних органа Компаније, поузданост и ажурност финансијско-рачуноводственог система и његових извештаја, примену прописаних услова и тарифа

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

46. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

премије, проверу рада заступничке и посредничке мреже, правилност поступања са обрасцима евиденције о полисама, контролу новчаних токова и пословних докумената о насталим пословним променама, ефикасност укључивања свих запослених у процес интерне контроле као и правилност извршавања послова и задатака од стране запослених.

Послове непосредне теренске контроле у 2013. години, обављало 11 интерних ревизора, распоређених у три сектора, с тим што су сложеније ревизије обављали непосредно и директори сектора.

Укупан број запослених у Функцији је 15. од тога 12. запослених је са високом стручном спремом (7 дипломираних економиста, од чега 3 поседују лиценцу овлашћеног рачуновође а од њих 2 поседују и лиценцу „Овлашћени судски вештак“ и стручно звање ревизор а један од њих и поред тих звања поседује и звање Порезник специјалац и специјалистичку лиценцу „интерни ревизор“; 3 дипломирана правника (од чега су двоје са положеним правосудним испитом); два дипломирана инжењера пољопривреде, два запослена су распоређена на радно место контролора са вишом стручном спремом (машински инжењер и струковни економиста); један запослени распоређен је на пословима административне подршке у Функцији.

У периоду од 01.01. до 31.12.2013. године, Функција интерне ревизије обавила је 107 ревизија 98 планираних, 9 ванредних ревизије. Једна ревизија предвиђена Планом рада Функције за 2013. годину је у току. Од 9 ванредних ревизија, 8 је урађено по налогу директора Функције, а на основу Решења о изрицању мера надзора Народне банке Србије од 30.01. и 10.05. 2013. године и Захтева за додатним информацијама у складу са чланом 158. Закона о осигурању од 29.07.2013. године, Народне банке Србије.

У 98 обављених ревизија Функција интерне ревизије предложила је 155 корективних мера, у 8 извештаја по налогу НБС-е није било предложених мера.

- У периоду од 01.01. до 31.03.2013. године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 23 ревизије и то: 21 планирану, 2 пренете из 2012. године и 1 ванредну интерну ревизију и предложила 40 корективних мера.
- У другом кварталу, Функција интерне ревизије обавила је укупно 29 ревизија, 27 планираних, 2 ванредне ревизије и предложила 42 корективне мере.
- У трећем кварталу, Функција интерне ревизије обавила је 27 ревизија, од тога 23 планиране, 4 ванредне ревизије и предложила 25 корективних мера.
- У четвртном кварталу, Функција интерне ревизије обавила је 28 ревизија, 26 планираних, 2 ванредне ревизије и предложила 48 корективних мера.

Ревизори су у протеклом периоду континуирано пратили спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препоруке за унапређење система рада. Ове активности извршене су на основу достављених обавештења и пословне документације, као и непосредним увидом у документацију и евиденције на терену, о чему су сачињени извештаји о контроли спровођења предложених мера.

Од препоручених 155 мера у 2013. години, извршено је 54 мере или 34,84 %, за 12 мера или 7,74% извршење је у току, 8 мера или 5,16 % нису извршене, 23 мере или 14,84% нису доспели рокови за достављање доказа о извршењу предложених мера док се 58 мера или 37,42% односи на поступања у будућем раду. Све предложене мере у 2013 су се односиле на интерне ревизије обављене у Компанији.

Из 2012. године у 2013. годину, пренето је 15 предложених мера, од којих је 10 у извршењу а 9 предложених мера није извршено.

За предложених 8 мера из 2011. године истекли су рокови за извршење а Функцији нису достављени докази о извршењу.

Извештај о мерама које су предузете поводом налаза Интерне ревизије у 2013. години заједно са Годишњим извештајем о интерној ревизији, за период 01.01.- 31.12.2013. године и Мишљењем Надзорног одбора, доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.

47. РЕОСИГУРАЊЕ

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола

Политикама управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика на нивоу Компаније, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика и стварају претпоставке за увођење праксе корпоративног управљања Компанијом.

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

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

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

Носиоци система управљања ризицима су:

- I Надзорни одбор Компаније и Комисија за ревизију Компаније;
- II Генерални директор Компаније;
- III Извршни одбор Компаније;
- IV Организациони делови задужени за независно сагледавање, контролу примене и праћење система управљања ризицима и усклађености активности учесника у систему управљања ризицима, са прописима и актима Компаније везаним за управљање ризицима и функционисање система интерних контрола и то:
 - Надлежни сектори Функције за актуарство, статистику и управљање ризицима;
 - Надлежни сектори Функције Интерне ревизије;
 - Надлежни сектори Функције за контролу усклађености пословања;
- V Функције и дирекције, у сегменту линија ризика за које су непосредно надлежне, као и за функционисање система интерних контрола, у складу са Правилником о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.;
- VI Организациони делови Компаније у служби обезбеђења података и информација:
 - Финансијска функција;
 - Информатичка функција;

Директори функција и дирекција дужни су да елементе политика и процедуре за управљање ризицима и спровођење система интерних контрола које су садржане у овом документу, уграде у важећа документа система управљања менаџмента квалитетом.

Извршни одбор Компаније дужан је да обезбеди услове за доношење, континуирано ажурирање процедура, односно поступака и упутстава за оперативно управљање ризицима кроз документа система управљања менаџмента квалитетом, обезбеди спровођење система интерних контрола и контроле усклађености пословања, као и да обезбеди информатичку подршку процесу

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризицима усмерено је на постизање следећих циљева:

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

Управљање ризицима у Компанији засновано је на следећим правилима:

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

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

- ☞ Управљање ризиком у складу са дефинисаним политикама и процедурама уз прецизно дефинисање надлежности и одговорности, успостављањем вертикалног и хоризонталног система организације управљања ризицима на корпоративном нивоу, као система који обезбеђује континуирану размену информација између организационих јединица Компаније по дубини (вертикални систем) и на нивоу управљања појединачним линијама ризика из надлежности организационих јединица (хоризонтални систем);
- ☞ Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности;
- ☞ Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима;
- ☞ Максимизирање способности апсорбовања ризика (толеранција према ризику);
- ☞ Успостављање ефективних процедура за праћење и управљање активом и пасивом (*ALM – asset liability management*), како би се обезбедило да средства и инвестиционе активности одговарају обавезама и профили ризика, уз континуирано прилагођавање ALM стратегије и претпоставки;

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

- ☞ Коришћење тестова раног упозорења;
- ☞ Успостављање модела историјских и хипотетичких сценарија;
 - ✓ Историјски сценарио, треба да омогући идентификацију утицаја промена у факторима ризика на бази њиховог кретања у прошлости,
 - ✓ Хипотетички сценарио полази од вероватних ризика који се могу остварити, укључујући и оне екстремно неповољне који могу бити од утицаја на капитал Компаније (слом берзе, драматичне промене на тржишту осигурања, инфлација,...);
- ☞ Коришћење софистицираних модела за сложеније портфолије производа и инвестиција, до нивоа који је неопходан за поуздано моделирање те сложености, уз квантификацију нивоа изложености ризику, одређивањем максимално очекиваног губитка са датим степеном вероватноће или одређивањем „лепезе“ исхода добијених симулирањем различитих сценарија, у свим ситуацијама када је то могуће;
- ☞ Диверсификација по врстама ризика, категоријама догађаја, линијама пословања, као и класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Компаније, уз поштовање лимита као максимално прихватљивог износа губитка који настаје као последица ризика;
- ☞ Примена принципа четворо очију;
- ☞ Постојање плана за ванредне ситуације;
- ☞ Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Компанија изложена или ће бити изложена, као и систем праћења и управљања тим ризицима;
- ☞ Континуитет примене нових знања, побољшања постојећих решења и стратегија.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивања података у складу са МСФИ 4

Обелодањивање података у вези са структуром бруто премије (ризици концентрације)

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

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

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

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

Структура бруто премије по носиоцима ризика - реосигурање и самопридржај

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија је одабрала комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању у складу са таблицама максималног самопридржаја.

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У 000 РСД

Удео реосиг и саосиг у меродавн. премији (сопств. портфелъ + примљ. саосигурања)	2013. година			2012. година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
1	2	3	4= 2 + 3	5	6	7= 5 + 6
Премија у самопридржају	14.717.430	1.258.735	15.976.165	13.831.643	1.091.853	14.923.496
Удео реосигурања и дата саосигурања	1.765.818	3.830	1.769.648	2.056.412	3.358	2.059.770
Укупно	16.483.248	1.262.565	17.745.813	15.888.055	1.095.211	16.983.266

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

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

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

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

Структура премије по врстама осигурања - диверсификација портфолија осигурања

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Бруто премија

			у 000 дин.	
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	2013. година	2012. година
1	2	3	1	1
1.	(1)	Осигурање од незгоде	1.277.643	1.242.788
2.	(3)	Осигурање моторних возила-каска	1.756.374	1.978.636
3.	(7)	Осигурање транспорта	271.466	327.676
4.	(10)	Осигурање од аутоодговорности	5.583.073	5.865.185
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.162.010	6.179.473
6.		Остало	1.215.212	1.183.008
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.265.778	16.776.766
8.		Животно осигурање	1.262.589	1.096.514
9.		Укупно бруто премија (7+8)	17.528.367	17.873.280

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

Обелодањивање података у вези са потраживањима по основу премије и камате¹

Уколико постоји вероватноћа да Компанија неће бити у стању да наплати све доспеле износе (главницу и камату) према уговореним условима за дате кредите, потраживања или улагања која се држе до доспећа, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживање своди на реалну вредност.

Компанија процењује вредност и наплативост потраживања по Уговорима о осигурању и другим основама, 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 о начину утврђивања билансних позиција друштава за осигурање, донете од стране Гувернера Народне банке Србије.

Краткорочна потраживања за која се утврди да дефинитивно нису наплатива се отписују.

¹ У напомени бр. 9.1. (МСФИ 7) обелодањени су подаци о исправци потраживања по основу премије и камате за текућу и претходну годину, као и структура премија по старости

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Преглед фактурисане премије и исправке потраживања по основу премије у три последње године

Р.бр.	Премија по годинама (у 000 РСД)	Година из које потиче наплата премије	Година фактурисања премије		
			2011.	2012.	2013.
1	Фактурисана премија		15.286.668	17.529.959	16.987.669
2	Испр. потраж. из премије		1.205.811	950.441	1.525.130
3	Нето (неисправљено) потраж.		14.080.857	16.579.518	15.462.539
		% процене наплативости	92,11	94,58	91,02
4	Наплаћено до краја текуће године	2011	11.423.076	-	-
		2012	2.116.621	13.169.570	-
		2013	367.980	2.597.021	13.061.009
		Укупно наплаћено	13.907.676	15.766.592	13.061.009
		% наплативости	90,98	89,94	76,89
5	Отписано (затворено на други начин)	2011	612.859	-	-
		2012	116.561	627.885	-
		2013	33.938	127.403	720.721
		Укупно отписано	763.358	755.288	720.721
		% отписа	4,99	4,31	4,24
6	Затворена премија	Укупно	14.671.034	16.521.879	13.781.730
7	Преостало незатворено премије		615.634	1.008.079	3.205.940
8	% незатворене премије		4,03	5,75	18,87

Информације о развоју потраживања по премији, губицима по основу обезвређења, стопама раста цена на мало, ризику каматних стопа, кредитном и девизном ризику, као и информације о времену нето прилива и одлива готовине чине саставни део Извештаја о пословању Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.

Компанија из основне делатности остварује приходе од премија осигурања и саосигурања и приходе од послова непосредно повезаних са пословима осигурања и саосигурања.

Према рачуноводственим политикама признавање прихода од премија осигурања врши се месечно. Приходи од пружања других услуга признају се у рачуноводственом периоду у коме су услуге извршене.

Приходи по основу камата, укључујући затезну камату, обрачунавају се применом ефективне каматне стопе.

Приходи по основу осталих накнада и провизија признају се током периода у ком су остварени или на који се односе.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура нето ликвидираних штета по носиоцима ризика

у 000 РСД

Удео реос и саос. у нето ликвидираним штетама*	2013. година			2012. година			
	Нежив.	Живот	Укупно	Нежив.	Живот	Укупно	
Р.Б.	1	2	3	4 = 2 + 3	5	6	7 = 5 + 6
1. Ликвидир. штете у самопридрж.	6.677.049	325.241	7.002.290	6.117.228	191.580	6.308.808	
2. Удео реосигур. и саосигурања у ликвидираним штетама	311.608	0	311.608	946.481	0	946.481	
3. Укупно нето ликвидиране штете(1+2)	6.988.657	325.241	7.313.898	7.063.709	191.580	7.255.289	

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације

Структура нето ликвидираних штета по врстама осигурања

у 000 РСД

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	2013. година	2012. година
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	821.735	795.757
2.	(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.224.495	1.265.710
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	14.259	124.395
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	2.256.633	1.955.135
5.	(8;9)	Осигурање имовине	2.296.726	2.614.690
6.		Остало	374.809	308.022
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	6.988.657	7.063.709
8.		Животно осигурање	325.241	191.580
9.		Укупно нето ликвидиране штете (7+8)	7.313.898	7.255.289

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**Обелодањивање података у вези са структуром техничких резерви****Структура техничких резерви**

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

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

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

У 000 РСД

Р.Б.	Структура техничких резерви	31.12.2013.	31.12.2012.
1.	Преносне премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	5.527.403	5.744.873
2.	Резервис. штете сопст. портфеља + резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања (неживот)	5.791.815	6.194.372
3.	Резерве за изравнање ризика	1.030.282	840.718
4.	Укупно техничке резерве (неживот) (1 + 2 + 3)	12.349.500	12.779.963
5.	Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигураваача у резервисаним штетама (неживот)	331.088	654.608
6.	Техничке резерве у самопридржају (неживот) (4 - 5)	12.018.412	12.125.355
7.	Преносне премије-живот (сопствени портфељ)	1.327	1.303
8.	Математичка резерва осигурања живота	2.945.048	2.319.242
9.	Резервисане штете сопственог портфеља (живот)	24.015	25.841
10.	Укупно техничке резерве (живот) (7 + 8 + 9)	2.970.390	2.346.386
11.	Математичка резерва из реосигурања (живот)	1.888	1.604
12.	Техничке резерве у самопридржају (живот) (10-11)	2.968.502	2.344.782
13.	Укупно бруто техничке резерве (4 + 10)	15.319.890	15.126.349
14.	Укупно пренето у реосигурање (5 + 11)	332.976	656.212
15.	Укупно техничке резерве у самопридрж. (6 + 12)	14.986.914	14.470.137

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Анализа кретања преносних премија

Компанија **преносну премију** осигурања обрачунава методом *pro rata temporis*, и то по сваком појединачном уговору о осигурању, у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија. Овако обрачуната висина преносне премије осигурања не садржи само пренету премију за покриће обавеза у наредном обрачунском периоду, већ садржи и сразмеран део зараде по основу посла осигурања који је пренет у наредни обрачунски период.

Р.Б.	Показатељ	у 000 РСД					
		2013. година			2012. година		
		Мер. прем. (соп. порт. + пр. саос)	Реосиг и саосиг	Самоприд.	Мер. прем. (соп. порт. + пр. саос)	Реосиг и саосиг	Самоприд.
1	2=3+4	3	4	5= 6+7	6	7	
1.	Преносна премија 1.1.	5.746.176	394.381	5.351.795	4.856.162	438.724	4.417.438
2.	Бруто премија	17.528.366	1.536.868	15.991.498	17.873.280	2.015.427	15.857.853
3.	Меродавна премија	17.745.813	1.769.648	15.976.165	16.983.266	2.059.770	14.923.496
4.	Преносна премија 31.12. (1 + 2 - 3)	5.528.729	161.601	5.367.128	5.746.176	394.381	5.351.795

*напомена: Бруто премија = Фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

Како се при израчунавању **преносне премије** као параметар узима само преостало време уговореног осигурања, а не и критеријум да ли ће висина премије бити довољна за исплату обавезе по штетама, нити постоји могућност за обрачун резерви за неистекле ризике којим би се обезбедила адекватност пренете премије, овакав начин рачунања преносне премије, иако је у складу са важећим прописима, није у потпуности усклађен са захтевима у погледу адекватности утврђених обавеза по овом основу.

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета²

Обрачун **резервисаних пријављених а неликвидираних штета**, врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије.

Обавеза за пријављене штете је процењена посебно за сваку појединачну штету узевши у обзир околности, доступне информације од проценитеља и историјске податке о износима сличних штета. Појединачне штете се редовно преиспитују и анализирају и резерва се редовно ажурира када се појаве нове информације.

Резервисани износ по свакој појединачној штети утврђује се у висини очекиване накнаде, с тим да очекивани износ накнаде мора бити довољан за исплату штете осигуранику, односно кориснику осигурања на дан када се очекује њена исплата. На овако утврђени резервисани износ се не примењује дисконтна стопа. У поступку вредновања уговора о осигурању Компанија не обухвата будуће приносе на та улагања.

² Резервисани износи штета укључују и процењене трошкове ликвидације

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

у 000 дин

Р.б.	Показатељ	2013. година			2012. година		
		Бруто рез. наст. приј. а нереш. штете (ук. портф.)	Учеш. реосиг. и саосигур. у рез. штетама	Бруто рез. наст. приј. штете (самопридржај)	Бруто рез. наст. приј. а нереш. штете (ук. портф.)	Учеш. реосиг. и саосигур. у рез. штетама	Бруто рез. наст. приј. штете (самопридржај)
	1	2=3+4	3	4	5= 6+7	6	7
1.	Поч. стање 1.1.	3.781.103	260.227	3.520.876	3.076.349	385.262	2.691.087
2.	Пром. рез.штета	-459.882	-90.740	-369.142	704.754	-125.035	829.789
3.	Крајње стање 31.12. (1 + 2)	3.321.221	169.487	3.151.734	3.781.103	260.227	3.520.876

*на помена: Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова. То је износ који се књижи

*на помена: Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена са осигурања

Анализа кретања резервисаних насталих, а непријављених штета³

Резерве за настале непријављене штете утврђују актуари Компаније користећи статистичке методе. За обрачун резерви за настале непријављене штете користи се метод коефицијената за све врсте осигурања, осим за ВО 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила и ВО 01 Осигурање од последица незгоде где се додатно користи и „Chain ladder“, односно метод триангулације, због дугог периода решавања штета.

У 000 дин.

Р.б.	Показатељ	2013. година	2012. година
		Бруто резерв. настале непријављене штете	Бруто резерв. настале непријављене штете
	1	2	3
1.	Почетно стање 1.1.	2.439.111	2.068.596
2.	Промене резервисаних штета	55.498	370.515
3.	Крајње стање 31.12. (1 + 2)	2.494.609	2.439.111

*на помена: Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова

Компанија **укупан износ резервисаних штета** утврђује се тако што се обрачунате резервисане пријављене а неликвидиране штете и обрачунате настале а непријављене штете коригују коефицијентом трошкова у вези са решавањем штета. Ефекти промена резервисаних штета, обухватају се у рачуну добитка и губитка, признавањем прихода и расхода у износу промена стања резервисаних износа, по свим тарифама и врстама осигурања посебно.

³ Резервисани износи штета укључују и процењене трошкове ликвидације

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

		000 дин	
Р.Б.	Резервисане штете*	2013. година	2012. година
1.	Почетно стање 1. јануара	2.717.555	2.191.848
2.	Ликвидиране штете (из скупа од 1. јануара)	895.073	1.125.269
3.	Крајње стање 31. децембра (из скупа од 1. јануара)	1.437.718	1.825.051
4.	Ефекат "run-off" анализе (1 - 2 - 3)	384.764	-758.472

*резервисане штете сопственог портфеља без ренти и без коефицијената

Нето метода прати адекватност резервације само за штете које су резервисане на почетку обрачунског периода и које су до краја обрачунског периода у целости ликвидиране. Ова метода мери адекватност извршеног резервисања са релативно високим степеном поузданости (преко 95%), при чему је разлика до 100% поузданости последица поново отворених решених штета („реактивирања“ штета) из претходног периода.

Ефекат "run-off" анализе нето методом у 2012. и 2013. години приказан је у следећем прегледу:

		000 дин	
Р.Б.	Резервисане штете*	2013. година	2012. година
1.	Резервисано 1. јануара (из скупа решених штета у периоду 1.1. - 31.12.)	852.526	831.009
2.	Ликвидиране штете (из скупа рез. штета од 1. јануара/ реш. штете у периоду 1.1. - 31.12.)	807.110	933.972
3.	Ефекат "Run-off" анализе + -	45.416	-102.963

*резервисане штете сопственог портфеља без ренти и без коефицијената

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом и трошковима по врстама осигурања

Наредне две табеле дају преглед меродавне премије и меродавних штета, као и преглед трошкова спровођења осигурања у последње две године.

У поређењу са претходном годином, током 2013.године дошло је до повећања меродавне премије у самопридржају уз истовремено смањење меродавних штета и трошкова спровођења осигурања.

у 000 РСД

2013. година							
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања*
		1	2	3	4	5	6
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.277.643	1.282.484	895.403	555.429	-3.004
2.	(3)	Осигурање мотор. возила	1.756.374	1.741.414	1.187.002	770.252	-83.937
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	271.466	252.214	30.079	107.814	41.737
4.	(10)	Осигурање од одговорн. због употр. мотор возила	5.583.073	5.720.458	1.646.161	3.297.135	74.401
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.162.010	4.835.548	2.670.067	2.126.355	794.352
6.		Остало	1.215.212	885.313	433.006	447.909	228.019
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.265.778	14.717.431	6.861.718	7.304.894	1.051.568
8.		Животно осигурање	1.262.589	1.258.734	329.534	575.088	3.830
9.		Укупно (7 + 8)	17.528.367	15.976.165	7.191.252	7.879.982	1.055.398

* салдо реосигурања = удео реосигурања у премији – учешће реосигурања у накнади штета

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

у 000 РСД

2012. година							
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања*
		1	2	3	4	5	6
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.242.788	1.149.455	842.049	577.363	34.988
2.	(3)	Осигурање мотор. возила	1.978.636	1.710.806	1.110.150	782.955	13.200
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	327.676	200.336	50.884	102.633	-27.583
4.	(10)	одговорн. због употр. мотор возила	5.865.185	5.104.423	3.648.238	3.226.225	103.861
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.179.473	4.893.885	1.846.437	2.410.661	562.258
6.		Остало	1.183.008	772.738	223.825	464.081	378.865
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.776.766	13.831.643	7.721.584	7.563.918	1.065.589
8.		Животно осигурање	1.096.514	1.091.853	205.734	557.927	3.358
9.		Укупно (7 + 8)	17.873.280	14.923.496	7.927.318	8.121.845	1.068.947

* салдо реосигурања = удео реосигурања у премији – учешће реосигурања у накнади штета

VaR анализа тржишних ризика за инвестициони портфолио Компаније

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности и других улагања које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. Поменута оцена тржишних ризика детаљно је обрађена и налази се у Извештају о спровођењу система интерних и управљању ризицима у Компанији "Дунав осигурање" за период од 01.01.2013. до 31.12.2013. године.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7

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

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

3.1 Кредитни ризик

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

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

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

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

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

Од 11.061.231 хиљ. динара колико износе бруто потраживања Компаније, исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 7.223.726 хиљ. динара, односно 65,3%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани и краткорочни финансијски пласмани, као финансијски инструменти изложени су знатно мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Исправком вредности обухваћено је 19,5% дугорочних финансијских пласмана и 24,8% краткорочних финансијских пласмана.

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

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Компаније, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима.

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

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

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

- (а) свих осигураника чија висина годишње премије прелази износ од 5 милиона динара;
- (б) осигураника чија висина премије осигурања износи између 1 милион и 5 милиона динара, по појединачном захтеву надлежне Дирекције;
- (б) осигураника са дугујућом премијом осигурања за кога се предлаже отпис потраживања у износу већем од 5 милиона динара;
- (в) осигураника са дугујућом премијом осигурања већом од 5 милиона динара, у вези са иницијативом за утужење, односно покретање судског спора;
- (г) емитената хартија од вредности, по захтеву Инвестиционог одбора Компаније;
- (д) свих повезаних правних лица.

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	2013			У хиљадама РСД
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	2012
Дугорочни финансијски пласмани	5.357.770	1.042.354	4.315.416	3.144.064
Потраживања	11.061.231	7.223.726	3.837.505	3.060.425
Краткорочни финансијски пласмани	4.892.797	1.212.635	3.680.162	4.766.063
<i>*од тога-орочени депозити</i>	<i>1.203.742</i>		<i>1.203.742</i>	<i>368.014</i>
<i>код УББ</i>				
Укупно	21.311.798	9.478.715	11.833.083	10.970.552

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

у 000 РСД

Старосна структура потраживања	2013.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.139.748	133.925	2.005.823
Кашњење од 0-90 дана	989.055	500.657	488.398
Кашњење од 91-180 дана	534.778	477.902	56.876
Кашњење од 181-270 дана	646.524	561.981	84.543
Кашњење преко 271 дана	6.751.126	5.549.261	1.201.865
Укупно	11.061.231	7.223.726	3.837.505

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

3.2.1. Девизни ризик

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

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

Надлежна служба за девизне послове у оквиру финансијске функције, у обавези је да редовно прати изложеност Компаније девизном ризику и да квартално израђује Извештај о девизним позицијама и показатељима девизног ризика и исти достави организационој јединици надлежној за послове управљања ризицима. Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима дужна је да квартално анализира изложеност Компаније девизном ризику и да исти обухвати Извештајем о управљању ризицима.

Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик

у 000 РСД

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
	Дугорочни финансијски пласмани	0	1.953.318	0	2.362.098
Потраживања	14.607	131.818	0	3.691.080	3.837.505
Краткорочни финансијски пласмани	14.132	2.876.276	25.258	764.496	3.680.162
Готовински еквиваленти и готовина	17.753	2.147.971	4.231	2.214.479	4.384.434
Укупно	46.492	7.109.383	29.489	9.032.153	16.217.517

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочна резервисања	0	0	0	4.268.643	4.268.643
Дугорочне обавезе	0	0	0	0	0
Краткорочне обавезе	0	13.624	0	3.135.649	3.149.273
Укупно	0	13.624	0	7.404.292	7.417.916
Нето девизна позиција на дан 31.12.2013.	46.492	7.095.759	29.489	1.627.861	8.799.601
Нето девизна позиција на дан 31.12.2012.	12.266	6.268.957	22.571	2.367.593	8.671.387

Показатељи који су дати у претходној табели указују да је вредност финансијске имовине Компаније, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2013. године износила 16.217.517 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 9.032.153 хиљ. динара или 55,7% номиниован је у домаћој валути, а преостали део у износу од 7.185.364 хиљ. динара или 44,3% номиниован је у иностраној валути и то скоро у целости у EUR-има.

С друге стране финансијске обавезе Компаније на дан 31.12.2013. године износиле су 7.417.916 хиљ. динара, од чега је део обавеза у износу од 7.404.292 хиљ. динара или 99,8% номиниован у домаћој валути, а преостали део у износу од 13.624 хиљ. динара или 0,2% номиниован је у иностраној валути.

Може се извести закључак да је Компанија на дан 31.12.2013. године имала **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно да је вредност њене финансијске имовине номиниоване у девизама била далеко већа од њених девизних обавеза. Исказано у динарској противвредности позитивна нето девизна позиција за USD износила је 46.492 хиљ. динара (финансијска имовина 46.492 хиљ. динара, без обавеза у USD), за EUR 7.095.759 хиљ. динара (финансијска имовина 7.109.383 хиљ. динара, обавезе 13.624 хиљ. динара) и за остале валуте 29.489 хиљ. динара (финансијска имовина 29.489 хиљ. динара, без обавеза у осталим валутама).

3.2.2. Каматни ризик

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

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

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 11,25% и јануару је повећана на

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

11,50%, а у фебруару је након повећања од 0,25% достигла највиши ниво у току 2013. године од 11,75%. Почев од маја месеца референтна каматна стопа бележи опадајући тренд тако да је у мају смањена за 0,50%, у јуну за 0,25%, а у октобру, новембру и децембру смањивана је за по 0,50% и на крају године је сведена на ниво од 9,50%.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)
Дугорочни финансијски пласмани	4,50% - 5,85%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	1,75 % - 10,00%
Финансијске обавезе	
Дугорочне обавезе	-
Краткорочне обавезе	0,95% на месечном нивоу

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

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) се на крају 2013. године налази на нивоу од 557,97 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи раст 6,51%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.104,92 поена и у истом временском периоду забележио је раст од 9,88%, што указује да је у 2013. години дошло до извесне стабилизације цена акција и да је смањен ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

3.3. Ризик ликвидности

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

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

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у 2013. години није дошло ни у једном тренутку у питање. Првенствено, то је резултат доброг положаја Компаније на тржишту осигурања и редовног прилива средстава.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

У наредном прегледу приказано је кретање рациа ликвидности по месецима (најнижи, највиши и просечан дневни коефицијент) и ови показатељи упућују на закључак да је ликвидност Компаније била на високом нивоу током целе 2013. године.

Месец	Најнижи коефицијент	Највиши коефицијент	Просечан дневни коефицијент
I/2013	2,23	7,30	5,04
II/2013	2,17	6,69	3,49
III/2013	2,91	8,16	4,46
IV/2013	3,88	9,53	5,48
V/2013	3,91	8,91	5,74
VI/2013	2,90	3,99	3,76
VII/2013	3,25	4,73	3,92
VIII/2013	3,23	5,59	4,62
IX/2013	2,50	6,69	3,85
X/2013	2,54	5,23	3,70
XI/2013	2,82	5,87	4,14
XII/2013	3,74	5,41	4,49

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 31. децембра 2013. године је следећа:

у 000 РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања					579.481	579.481
Гудвил (goodwill)						0
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				1.415.647	8.764.883	10.180.530
Дугорочни финансијски пласмани			1.231.500	128.422	2.955.494	4.315.416
Залихе	34.916					34.916
Потраживања	705.355	1.788.866	1.145.283	198.001		3.837.505
Потраживања за више плаћен порез на добитак		33.980				33.980
Краткорочни финансијски пласмани	1.318.385	962.280	1.399.497			3.680.162
Готовински еквиваленти и готовина	4.384.434					4.384.434
Порез на додату вредност						0
Активна временска разграничења	176.573	380.291	1.556.493			2.113.357
Одложена пореска средства						0
Укупно	6.619.663	3.165.417	5.332.773	1.742.070	12.299.858	29.159.781
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Капитал и резерве					9.641.167	9.641.167
Дугорочна резервисања					4.268.643	4.268.643
Дугорочне обавезе						0
Краткорочне обавезе	3.149.273					3.149.273
Пасивна временска разграничења	1.107.810	2.823.073	5.796.914	1.744.749		11.472.546
Одложене пореске обавезе				628.152		628.152
Укупно	4.257.083	2.823.073	5.796.914	2.372.901	13.909.810	29.159.781
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2013. године	2.362.580	342.344	-464.141	-630.831	-1.609.952	0
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2012. године	2.545.026	1.523.877	-3.184.449	153.056	-1.037.510	0

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

48. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

На дан 31.12.2013. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 6.619.663 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 4.257.083 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 2.362.580 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање високог нивоа ликвидности Компаније у току целог анализираниог периода.

3.4. Ризик ценовне неконкурентности

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

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

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

3.5. *Остало*

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

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

49. СУДСКИ СПОРОВИ

Током 2013. године против Компаније је поднето 1393 нове тужбе за накнаду штета. Са судским предметима из претходних година, укупно је решавано 3647 судских предмета по основу накнаде штете. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1360 предмета односно 2224 захтева евидентирана у књизи штета и исплаћен износ од 635.326.616,40 динара.

На дан 31.12.2013. године резервисано је укупно 2242 тужбених захтева за накнаду штета у спору на износ од 1.955.558.457 динара. Укупна вредност наведених тужбених захтева коју су определили тужиоци износи 2.361.741.570,17 динара. У току 2013. године значајно је повећан број судских предмета из области накнаде штета који се заснивају на европском извештају о саобраћајној незгоди.

Што се тиче наплате премије и регреса у раду је било укупно 12.271 предмет који обухватају парничне извршне стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 2151 предмет, а наплаћен је укупан износ од 243.319.682,46 динара.

Ван области осигурања решавано је укупно 366 предмета од којих је завршено 71 предмет, у којима је исплаћено укупно 4.914.085,57 динара и наплаћен укупан износ од 1.291.773,42 динара. На дан 31.12.2013. године у току укупно 82 спора ван области осигурања у којима је Компанија тужени. Од 82 спора 58 је радних, 10 имовинских и 14 по другим основима. У наведеним споровима у којима је Компанија тужени укупна вредност тужбених захтева коју су определили тужиоци је 248.906.0009,30 динара, с тим да се више од две трећине наведене вредности односи на три судска предмета (190.000.000,00 динара) у којима сматрамо да нема основа да Компанија буде обавезана на исплату.

50. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2013. години износе 15.054.295 хиљада динара.

Структура потраживања:

реструктурирање 376.072 хиљада динара,

стечај 1.238.383 хиљада динара,

утужено 529.738 хиљада динара,

потраживања за која је послат ИОС 12.910.101 хиљада динара.

Потраживања у реструктурирању, утужена и у стечају су исправљена у износу од 100%.

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

2013. год.	Премија		Камата		Остала		Укупно	
					потраживања			
усаглашено	4.808.169	81,96%	176.448	53,80%	6.436.358	96,09%	11.420.975	88,58%
није усаглашено	1.058.457	18,04%	151.542	46,20%	262.184	3,91%	1.472.183	11,42%
- оспорено	10.205	0,17%	2.674	0,82%	51.678	0,77%	64.557	0,50%
- није се вратило								
ИОС	1.048.252	17,87%	148.868	45,39%	210.506	3,14%	1.407.626	10,92%
Укупно:	5.866.626		327.990		6.698.542		12.893.158	

Компанија је послала ИОС-е за потраживања на дан 31. октобар 2013. године.

Учешће потраживања по основу премије у укупним потраживањима је 45,50%, камате 2,54% и осталих потраживања 51,96%.

- Премија

Од укупног износа потраживања по овом основу, усаглашено је 81,96%, оспорено 0,17% а није се вратило 17,87% послатих ИОС-а.

- Камата

Усаглашено је 53,80% потраживања, оспорено 0,82% а није се вратило 45,38% послатих ИОС-а.

- Остала потраживања

Процент усаглашености за остала потраживања износи 96,09%, оспорено је 0,77%, није се вратило 3,14%. Руководство Компаније сматра да горе наведена неусаглашена потраживања немају материјално значајне ефекте на приложени финансијски извештај.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2013. године

51. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Универзал банка

Дана 03.02.2014. године Привредни суд у Београду отворио је стечајни поступак над Универзал банком након што је банци одузета дозвола за рад. Компанија код Универзал банке поседује депозите у износу од 10,5 милиона ЕУР, средства на динарском текућем рачуну у износу од 102.750.936,12 динара и средства на девизном рачуну у износу од 214.066,65 ЕУР, који нису обезвређени јер исход стечаја није познат па самим тим није било могуће утврдити износ обезвређења (веза напомена бр. 27.).

Обавезе по основу штете за судар путничког авиона

Дана 10.01.2014. године Компанија „Дунав осигурање“ извршила је поврат 279.608.808,57 динара на рачун РС Министарства финансија и привреде на основу Уговора о регулисању међусобних односа по основу Решења о извршењу Привредног суда број 4 I 1747/12 од 24.04.2012. године и захтева Министарства финансија од 09.12.2013. године.

У ванбилансној евиденцији Компаније евидентирани су потенцијалне обавезе према ино реосигуравачима по основу штете за судар путничког авиона у износу од 137.162 хиљ. динара.
(Веза напомена бр. 40.)


52. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ


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

	<u>31. децембар 2013.</u>	<u>31. децембар 2012.</u>
USD	83,1282	86,1763
EUR	114,6421	113,7183
GBP	136,9679	139,1901
CHF	93,5472	94,1922

У Београду,

Дана 28.02.2014. год.

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

 др Марко Ћулибрк





КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

I-XII 2013.

Финансијска функција

**САДРЖАЈ**

1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1.	Привредна кретања у Републици Србији	3
1.2.	Тржиште осигурања у Републици Србији	4
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	7
2.1.	Врсте послова осигурања	7
2.2.	Старосна и квалификациона структура запослених	8
3.	ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2013.	9
3.1.	Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2013.	9
3.2.	Финансијски резултат из послова осиг. од АО у периоду I-XII 2013.	11
3.3.	Премија осигурања	14
3.3.1.	Бруто премија	14
3.3.2.	Наплаћена премија	17
3.4.	Ликвидиране штете	21
3.5.	Меродавни технички резултат	25
3.6.	Трошкови пословања	26
4.	СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	30
4.1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	31
4.2.	Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани	31
4.2.1.	Дугорочни финансијски пласмани	32
4.2.2.	Краткорочни финансијски пласмани	32
4.2.3.	Валутна структура финансијских пласмана	33
4.3.	Потраживања	34
4.3.1.	Структура потраживања	34
4.3.2.	Процена потраживања	34
4.4.	Готовина и готовински еквиваленти	35
5.	СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА	36
5.1.	Капитал и резерве	37
5.1.1.	Гарантна резерва	39
5.1.2.	Техничке резерве	39
5.2.	Дугорочна резервисања	39
5.3.	Дугорочне обавезе	40
5.4.	Краткорочне обавезе	40
5.5.	Преносна премија	40
5.6.	Резервисане штете	41
6.	РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	42
	ПРИЛОГ	46
	Биланс стања на дан 31.12.2013.	47
	Биланс успеха у периоду I-XII 2013.	49

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА

1.1. Привредна кретања у Републици Србији

- **Средњи курс ЕУР-а** на дан 31.12.2013. године износи 114,6421 динара. На дан 31.12.2012. године средњи курс ЕУР-а износио је 113,7183 динара. Раст курса ЕУР-а износи 0,8%. **Раст курса ЕУР-а 0,8%.**
- **Цене роба и услуга** које се користе за личну потрошњу у децембру 2013. године у односу на новембар 2013. године, у просеку су више за 0,2%. Потрошачке цене у децембру 2013. године, у односу на исти месец 2012. године, повећане су за 2,2%, док просечан годишњи раст износи 7,8%. **Годишња стопа инфлације 2,2%.**
- **Индустријска производња** у Републици Србији у децембру 2013. године већа је за 0,5% у односу на децембар 2012. године, а у односу на просек 2012. године већа је за 9,5%. Индустријска производња у периоду јануар – децембар 2013. године, у односу на исти период 2012. године, већа је за 5,5%. **Раст индустријске производње у периоду јануар – децембар 2013. године 5,5%.**
- **Просечна зарада** исплаћена у периоду јануар – децембар 2013. године у Републици Србији, у односу на просечну зараду исплаћену у периоду јануар – децембар 2012. године, номинално је већа за 5,7%, а реално је мања за 1,9%. **Раст просечне зараде у 2013. години 5,7%.**

Просечна зарада (брutto) исплаћена у децембру 2013. године у Републици Србији износи 70.071 динара и номинално је већа за 15,1% у односу на зараду исплаћену у новембру 2013. године (Просечна зарада без пореза и доприноса (нето) исплаћена у децембру 2013. године у Републици Србији износи 50.820 динара).
- Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција) у 2013. години бележи раст од 6,51%, док индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) бележи раст од 9,88%. **Раст индекса Belex 15 у трећем кварталу 6,51%.**
- Реални раст БДП у четвртном кварталу 2013. године, у односу на исти период претходне године, износио је 2,6%.

1.2. Тржиште осигурања у Републици Србији

Учешће Компаније "Дунав осигурање" у укупној бруто премији оствареној на тржишту осигурања у Републици Србији у периоду I-IX 2013. године износи **29,1%**. Учешће премије неживотних осигурања Компаније у укупној бруто премији **неживотних осигурања** оствареној на тржишту осигурања у периоду I-IX 2013. године износи **33,5%**, док учешће премије **животних осигурања** износи **10,1%**. У истом периоду 2012. године учешће премије неживотних осигурања Компаније у укупној бруто премији неживотних осигурања оствареној на тржишту осигурања износило је 34,6%.

Учешће
Компаније
29,1%.

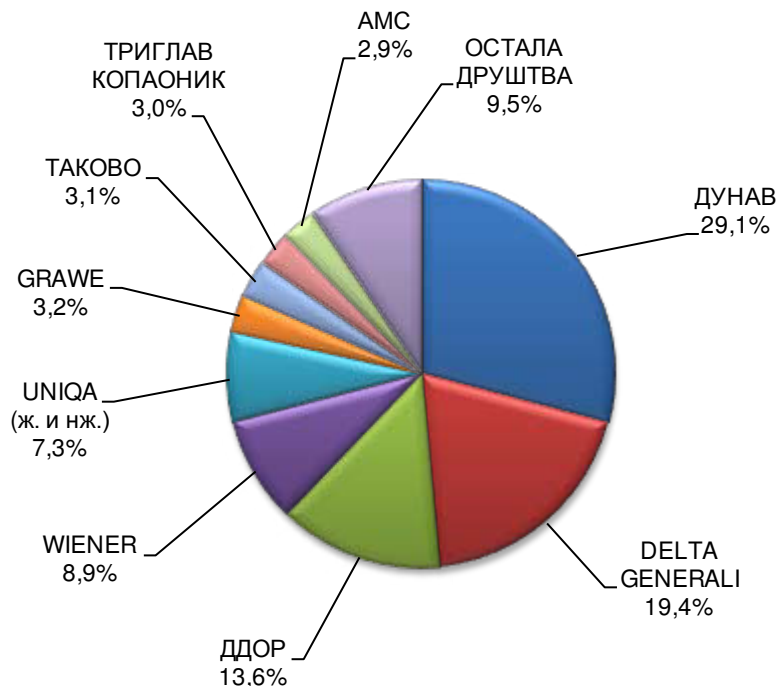
У посматраном периоду три осигуравајућа друштва („Дунав осигурање”, „Delta Generali” и „ДДОР Нови Сад”) остварила су највећи део укупне премије у Србији (62,1%).

Ранг осигуравајућих друштава по учешћу у бруто премији:

(у 000 дин.)

Редни број	Друштво за осигурање	УКУПНА ПРЕМИЈА - учешће друштава у укупној премији на тржишту Србије					
		I-IX 2013.		2012.		2011.	
		Износ	Учешће	Износ	Учешће	Износ	Учешће
1.	ДУНАВ	14.218.013	29,1%	17.873.280	29,1%	15.435.121	26,9%
2.	DELTA GENERALI	9.491.321	19,4%	12.289.118	20,0%	10.886.843	19,0%
3.	ДДОР	6.664.583	13,6%	8.213.624	13,4%	9.864.495	17,2%
4.	WIENER	4.333.327	8,9%	5.660.843	9,2%	5.134.142	9,0%
5.	UNIQA (ж. и нж.)	3.582.564	7,3%	4.474.927	7,3%	3.821.842	6,7%
6.	GRAWE	1.538.607	3,2%	2.206.972	3,6%	1.994.711	3,5%
7.	ТАКОВО	1.534.570	3,1%	2.239.969	3,6%	2.305.159	4,0%
8.	ТРИГЛАВ КОПАОНИК	1.444.168	3,0%	1.812.947	2,9%	2.119.446	3,7%
9.	АМС	1.414.648	2,9%	1.524.277	2,5%	1.436.343	2,5%
10.	ОСТАЛА ДРУШТВА	4.622.087	9,5%	5.167.747	8,4%	4.315.901	7,5%
УКУПНО		48.843.888	100,0%	61.463.704	100,0%	57.314.003	100,0%

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



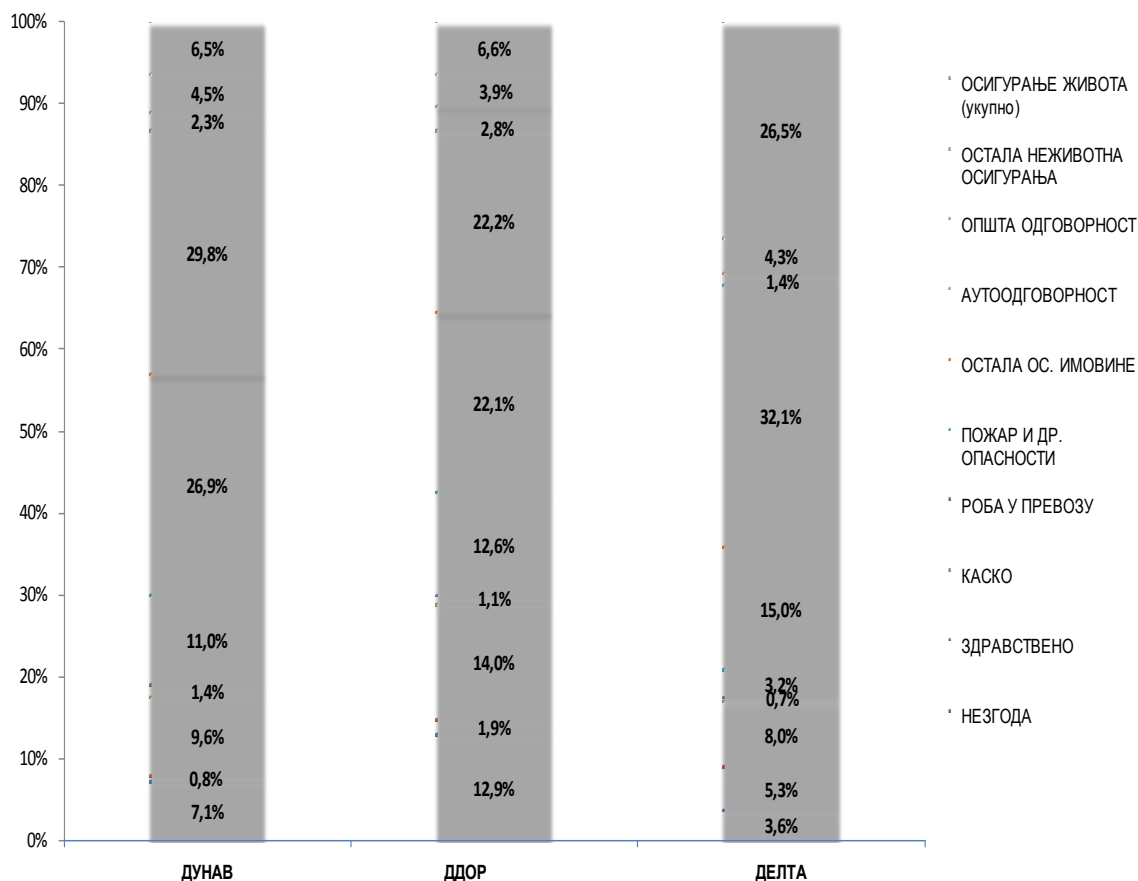
Компанија је у периоду I-IX 2013. године у односу на 2012. годину забележила највеће повећање тржишног учешћа код осигурања пожара и других опасности (за 3,0 процентна поена), код добровољног здравственог осигурања (за 1,0 процентна поена) и код осигурања од последица незгоде (за 1,0 процентна поена). Највећи пад тржишног учешћа забележен је код осигурања робе у превозу (за 7,3 процентна поена).

(у %)

Врста осигурања	ДУНАВ		
	Учешће бруто премије Дунав осигурања у бруто премији одређене врсте на тржишту		
	I-IX 2013.	2012.	2011.
ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	46,5	47,9	47,3
ПОЖАР И ДРУГЕ ОПАСНОСТИ	43,3	40,3	39,2
РОБА У ПРЕВОЗУ	33,9	41,2	38,2
НЕЗГОДА	32,5	31,5	30,0
ОПШТА ОДГОВОРНОСТ	31,7	34,2	35,4
АУТООДГОВОРНОСТ	28,6	30,3	23,8
КАСКО	27,6	28,6	28,5
ЗДРАВСТВЕНО	12,3	11,3	11,5
ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	26,2	24,4	26,4
ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА (укупно)	10,1	9,2	8,0

Посматрајући структуру остварене бруто премије у периоду I-IX 2013. године три највећа осигуравајућа друштва на тржишту („Дунав осигурање“, „Delta Generali“ и „ДДОР Нови Сад“), уочава се сличност портфеља између „Дунав осигурања“ и „ДДОР Нови Сад“, код којих доминирају осигурања моторних возила – каско и одговорност и осигурања имовине, док код „Delta Generali“ осигурања значајно учешће у укупно оствареној премији друштва, поред поменутих врста, има и осигурање живота – укупно (са учешћем од 26,5%).

Структура премије три највеће осигуравајуће куће на тржишту осигурања Србије за период I-IX 2013. године





Учешће Компаније "Дунав осигурање" у укупном износу ликвидираних штета на тржишту осигурања у Републици Србији у периоду I-IX 2013. године износи 28,4%.

Учешће
Компаније у
ликвид.
штетама
28,4%.

Ранг осигуравајућих друштава по учешћу у ликвидираним штетама:

(у 000 дин.)

Редни број	Друштво за осигурање	ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ - учешће друштава у укупним ликвидираним штетама на тржишту Србије					
		I-IX 2013.		2012.		2011.	
		Износ	Учешће	Износ	Учешће	Износ	Учешће
1.	ДУНАВ	5.339.678	28,4%	7.255.289	28,9%	7.068.092	29,6%
2.	ДДОР	3.392.097	18,1%	5.463.527	21,8%	5.200.203	21,8%
3.	DELTA GENERALI	2.996.495	16,0%	3.808.743	15,2%	3.264.397	13,7%
4.	WIENER	1.745.976	9,3%	2.115.841	8,4%	1.982.775	8,3%
5.	UNIQA (ж. и нж.)	1.265.990	6,7%	1.539.428	6,1%	1.555.042	6,5%
6.	ТРИГЛАВ КОПАОНИК	1.029.704	5,5%	942.497	3,8%	1.019.384	4,3%
7.	ТАКОВО	629.635	3,4%	1.005.081	4,0%	908.955	3,8%
8.	МИЛЕНИЈУМ	520.359	2,8%	624.354	2,5%	507.991	2,1%
9.	GRAWE	459.471	2,4%	645.532	2,6%	506.280	2,1%
10.	ОСТАЛА ДРУШТВА	1.390.590	7,4%	1.704.226	6,8%	1.833.968	7,7%
УКУПНО		18.769.995	100,0%	25.104.518	100,0%	23.847.087	100,0%

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

Највећи раст учешћа ликвидираних штета Компаније Дунав осигурање у укупним ликвидираним штетама на тржишту посматрано по врстама осигурања, у периоду I-IX 2013. године у односу на 2012. годину, забележен је код осталих неживотних осигурања за (7,6 процентна поена), осигурања од аутоодговорности (за 3,4 процентна поена), осигурање живота (за 2,7 процентна поена) и осигурања од последица незгоде (за 1,0 процентна поена).

(у %)

Врста осигурања	ДУНАВ		
	Учешће ликвидираних штета Дунав осигурања у ликвидираним штетама одређене врсте на тржишту		
	I-IX 2013.	2012.	2011.
ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	53,1	58,8	56,6
НЕЗГОДА	38,0	37,0	36,9
ОПШТА ОДГОВОРНОСТ	37,6	41,2	34,3
КАСКО	28,0	28,1	27,6
АУТООДГОВОРНОСТ	26,8	23,4	22,1
ПОЖАР И ДРУГЕ ОПАСНОСТИ	21,3	37,7	43,1
ЗДРАВСТВЕНО	12,2	11,4	12,7
РОБА У ПРЕВОЗУ	9,0	44,2	7,4
ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	25,2	17,6	54,5
ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА (укупно)	8,8	6,1	6,6



2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

Традиција
дуга 140
година.

Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4.
Матични број Компаније: 07046898.
Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958.

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

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

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

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

Осам
контроли-
саних
друштава.

% учешће у капиталу контролисаних друштава:

Р. Б.	КОНТРОЛИСАНА ДРУШТВА	% УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ
1.	Дунав ауто	100,00
2.	Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00
3.	Dunav Stockbroker	100,00
4.	Дунав РЕ	88,41
5.	"Дунав осигурање" а.д. Бања Лука	76,34
6.	Дунав Ауто д.о.о., Бања Лука	76,34
7.	Дунав турист	96,15
8.	Дунав банка	70,87

2.1. Врсте послова осигурања

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

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

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

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

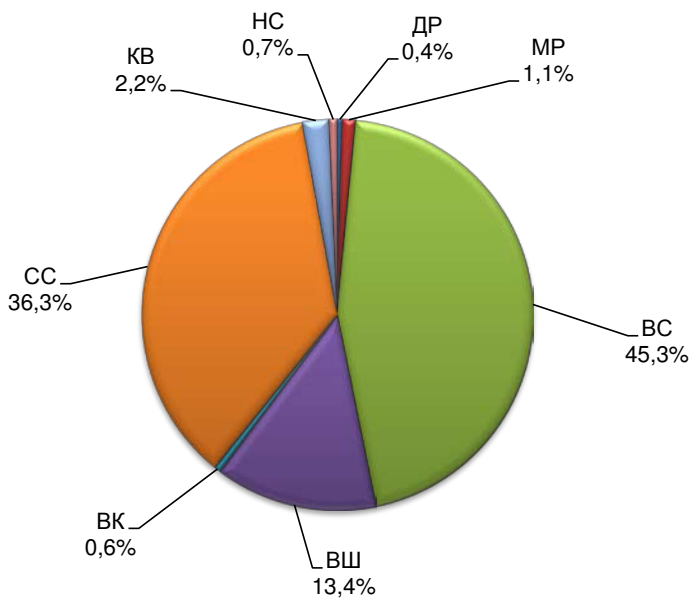
**2.2. Старосна и квалификациона структура запослених**

КОМПАНИЈА	Квалификација / Године старости	ДР	МР	ВС	ВШ	ВК	СС	КВ	НС	Укупно
	18-25	0	0	21	6	0	35	1	0	63
	26-35	2	6	409	93	2	206	15	0	733
	36-45	1	10	360	96	7	257	13	1	745
	46-55	5	6	254	102	4	312	18	7	708
	56-65	3	8	185	66	2	177	12	10	463
	преко 65	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Укупно	11	30	1.229	363	15	987	59	18	2.712

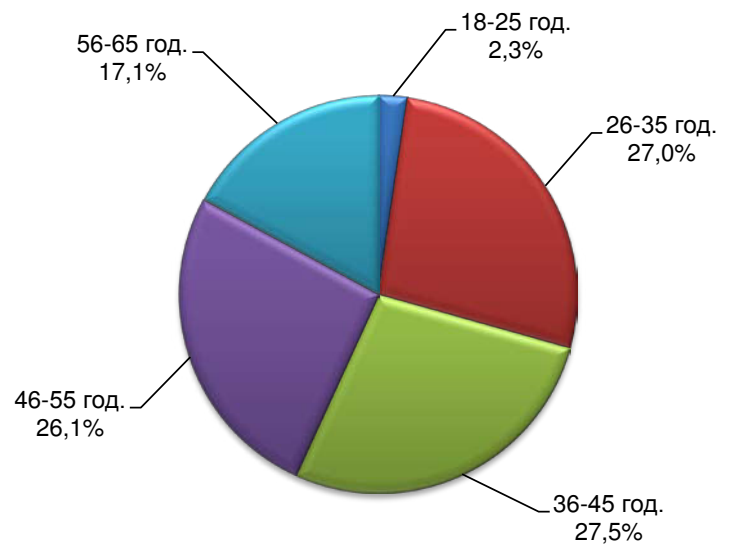
Број запослених
2.712.

Укупан број радника на дан 31. децембар 2013. године износи **2.712.**

Квалификациона структура запослених



Старосна структура запослених



Неодређено		Одређено		Приправник		Укупно		Укупан број запослених сведен на осмочасовно радно време
Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	
2.360	6	120	219	7	0	2.487	225	2.575
2.366		339		7		2.712		2.575



3. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2013.

3.1. Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2013.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	План I-XII 2013.	Остварење I-XII 2013.	% раста/пада I-XII 2013. / I-XII 2012.	% раста/пада I-XII 2013. / план I-XII 2013.
<i>Укупни приходи</i>	19.254.042	19.254.042	22.909.490	20.404.808	6,0	-10,9
<i>Укупни расходи</i>	18.971.758	20.455.572	22.529.290	20.305.248	7,0	-9,9
<i>Добит / губитак</i>	282.284	(1.201.530)	380.200	99.560	-64,7	-73,8
<i>Добит / губитак после опрезивања</i>	72.016	(1.411.798)	351.685	15.976	-77,8	-95,5
<i>Бруто премија</i>	17.873.280	17.873.280	18.487.062	17.528.367	-1,9	-5,2
<i>Наплаћена премија</i>	17.075.885	17.075.885	17.415.978	18.006.407	5,4	3,4
- Наплаћена премија (новац, компензација)	16.264.489	16.264.489	-	16.921.218	5,4	-
- Остало	811.396	811.396	-	1.085.189	33,7	-
<i>Ликвидиране штете</i>	7.255.289	7.255.289	7.876.368	7.313.898	0,8	-7,1
<i>Исплаћене штете</i>	6.928.195	6.928.195	7.836.986	7.461.290	7,7	-4,8
<i>Трошкови пословања</i>	9.152.884	9.152.884	9.215.495	8.883.953	-2,9	-3,6
<i>учешће трошкова пословања у бруто премији</i>	51,2	51,2	49,8	50,7	-0,5	0,9

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење 31.12.2012.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Остварење 31.12.2013.	% раста/пада
<i>Укупна билансна актива / пасива</i>	29.864.898	28.761.732	29.159.781	-2,4
<i>Укупна ванбилансна актива / пасива</i>	744.495	744.495	425.531	-42,8

(у динарима)

КАТЕГОРИЈА	Децембар 2012.	Децембар 2013.	% раста/пада
<i>Просечна нето зарада по раднику</i>	72.025	72.909	1,2
<i>Просечна бруто зарада по раднику</i>	101.100	102.283	1,2
<i>Број запослених на дан 31.12. т.г.</i>	3.052	2.712	-11,1



Показатељи	(у %)				
	Остварење I-XII 2012.	План I-XII 2013.	Остварење I-XII 2013.	ПОРЕЂЕЊЕ - ОДСТУПАЊЕ	
				план	претх. година
<i>учешће наплаћене премије у бруто премији</i>	95,5	94,2	102,7	8,5	7,2
<i>учешће ликвидираних штета у бруто премији</i>	40,6	42,6	41,7	-0,9	1,1
<i>учешће бруто зарада у бруто премији</i>	22,9	22,1	23,2	1,1	0,3
<i>учешће бруто зарада у наплаћеној премији</i>	24,0	23,4	22,6	-0,8	-1,4
<i>учешће ликвидираних штета у наплаћеној премији</i>	42,5	45,2	40,6	-4,6	-1,9
<i>учешће исплаћених штета у укупним штетама за исплату</i>	95,1	95,2	97,2	0,8	-0,5

- Основни и остали капитал Компаније износи 5,9 милијарди динара. Од тога се 5,3% односи на акцијски капитал, 92,5% на друштвени капитал и 2,2% на остали (друштвени) капитал.

**Основни и остали
капитал 5,9 млрд.
динара.**

- На дан 31. децембар 2013. године краткорочни пласмани Компаније износе 3,7 милијарди динара, а дугорочни 4,3 милијарди динара.

**Укупни пласмани
8,0 млрд. динара.**

- У периоду I-XII 2013. године остварена бруто премија износи 17,5 милијарди динара, што је за 1,9% мање у односу на исти период претходне године, а за 5,2% мање у односу на план за посматрани период.

**Бруто премија 17,5
млрд. динара.**

- У укупном портфељу, неживотна осигурања учествују са 92,8%, а осигурање живота са 7,2%.

**Неживотна
осигурања 92,8%,
животна 7,2%.**

- Остварена наплаћена премија у износу од 18,0 милијарди динара већа је у односу на исти период претходне године за 5,4%, док је у односу на план већа за 3,4%.

**Наплаћена премија
18,0 млрд. динара.**

- У периоду I-XII 2013. године ликвидираних су штете у укупном износу од 7,3 милијарди динара, што је за 0,8% више у односу на исти период претходне године.

**Ликвидиране штете
7,3 млрд. динара.**

- У периоду I-XII 2013. године остварен је нето добитак у укупном износу од 15,9 мил. динара.

**Добитак 15,9 мил.
динара.**



3.2. Финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2013. године

Укупна бруто премија обавезног осигурања моторних возила остварена у периоду I-XII 2013. године износи 5.578.660 хиљ. динара, што је за 3,8% мање у односу на исти период претходне године.

Бруто
премија
АО
5,6 млрд.
дин.

Структура бруто премије:

(у 000 дин.)

Тарифа	Бруто премија	Техничка премија	Режијски додатак	Допринос за превентиву	% учешћа ТП/БП	% учешћа РД/БП	% учешћа Прев./БП
1	2	3	4	5	6 (3/2)	7 (4/2)	8 (5/2)
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО	5.578.660	4.462.928	1.004.159	111.573	80,0	18,0	2,0
Тарифа 29 - Осигурање возила иностране регистрације	0	0	0	0			
УКУПНО - ОСИГУРАЊЕ	5.578.660	4.462.928	1.004.159	111.573	80,0	18,0	2,0
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО - саосигурање	0	0	0	0			
УКУПНО - САОСИГУРАЊЕ	0	0	0	0			
УКУПНО - ОСИГ. + САОСИГ.	5.578.660	4.462.928	1.004.159	111.573	80,0	18,0	2,0

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

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

У оквиру доприноса за превентиву, на издвајање средстава за увођење, функционисање и унапређивање система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја – видео надзор на путевима односи се 66.943 хиљ. динара.

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

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

(у 000 дин.)				
Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2012.	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2013.	ИНДЕКС извршење I-XII 2013./ извршење I-XII 2012.
1	2	3	4	5 (4/3)
1	Приходи од премије	5.153.710	5.821.981	113,0
2.1.	Фонд превентиве	(103.866)	(117.881)	113,5
2.2.	Гарантни фонд	(280.524)	(272.662)	97,2
2.3.	Републички фонд за здравствено осигурање	(287.441)	(278.933)	97,0
2. (2.1.+2.2.+2.3.)	Нето резервисања из премије	(671.831)	(669.476)	99,6
3. (1.- 2.)	Приходи од премије умањени за резервације	4.481.879	5.152.505	115,0
4.1.	Премија дата у саосигурање	0	0	0,0
4.2.	Премија дата у реосигурање	(113.519)	(102.091)	89,9
4. (4.1.+4.2.)	Премија дата у реосигурање и саосигурање	(113.519)	(102.091)	89,9
5. (3.-4.)	Нето премија у самопридржају	4.368.360	5.050.414	115,6
6.	Ликвидиране штете	(1.914.097)	(2.228.151)	116,4
7.	Регреси	307.390	255.679	83,2
8. (6.-7.)	Ликвидиране штете - регреси	(1.606.707)	(1.972.472)	122,8
9.1.	Поврати из саосигурања за штете	0	0	0,0
9.2.	Поврати из реосигурања за штете	12.630	8.850	70,1
9. (9.1+9.2.)	Поврати из реосигурања и саосигурања за штете	12.630	8.850	70,1
10. (8.-9.)	Нето ликвидиране штете	(1.594.077)	(1.963.622)	123,2
11.а	Нето повећање / смањење резервације за пријављене штете	(1.223.426)	655.508	
11.б	Нето повећање / смањење резервације за непријављене штете	(391.790)	75.972	
12.	Нето повећање резервација за изравнање ризика	441.902	(370.795)	
13. (11.а+11.б+12.)	Нето повећање резервација за штете	(1.173.314)	360.685	
14. (10.+13.)	Штете укупно	(2.767.391)	(1.602.937)	57,9
15.а	Попусти и бонуси	(158)	(94)	59,5
15.1.	Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запосленима	(11.597)	(13.483)	116,3
15.2.	Трошкови провизије	(169.157)	(186.017)	110,0
15.3.	Трошкови амортизације	(188.576)	(197.058)	104,5
15.4.	Трошкови материјала	(43.928)	(55.706)	126,8
15.5.	Трошкови горива и енергије	(73.260)	(82.479)	112,6
15.6.	Транспортне услуге	(30.534)	(35.291)	115,6
15.7.	Трошкови одржавања	(19.551)	(17.625)	90,1
15.8.	Закупнина	(164.189)	(157.838)	96,1
15.9.	Трошкови осталих производних услуга	(7.949)	(9.074)	114,2
15.10.	Трошкови излагања на сајмовима	(2.119)	(5.080)	239,7
15.11.	Трошкови истраживања тржишта	(2.588)	(0)	0,0
15.12.	Трошкови осталих непоменутих услуга	(23.576)	(5.715)	24,2
15.13.	Трошкови услуга других правних лица	(0)	(0)	0,0
15.14.	Трошкови пропаганде	(8.200)	(5.155)	62,9
15.15.	Трошкови рекламе	(728.755)	(615.433)	84,4
15.16.	Трошкови за спонзорство	(44.414)	(13.678)	30,8
15.17.	Трошкови за донаторство	(19.698)	(52.894)	268,5
15.18.	Трошкови репрезентације	(30.358)	(20.702)	68,2
15.19.	Трошкови премије осигурања Компаније	(2.985)	(2.807)	94,0
15.20.	Трошкови пореза на промет на терет Компаније	(7.014)	(909)	13,0
15.21.	Трошкови осталих пореза (добит, земљиште..)	(40.926)	(56.621)	138,3
15.22.	Трошкови доприноса	(0)	(0)	0,0
15.23.	Трошкови платног промета	(21.466)	(18.418)	85,8
15.24.	Трошкови непроизводних услуга	(124.943)	(107.890)	86,4
15.25.	Остали расходи из односа са повезаним правним лицима	(149.056)	(84.416)	56,6
15.26.	Остали непроизводни трошкови пословања	(75.183)	(85.051)	113,1
15.27.	Трошкови бруто зарада	(1.066.583)	(1.206.661)	113,1
15.28.	Трошкови пореза на зараде на терет послодавца	(187.911)	(213.747)	113,7
15.29.	Трошкови накнада по основу уговора о делу	(14.148)	(14.496)	102,5
15.30.	Трошкови накнада по ауторским уговорима	(197)	(146)	74,1
15.31.	Трошкови накнада по уговорима за привремене и повремене послове	(5.884)	(6.914)	117,5
15.32.	Трошкови накнада физичким лицима по осталим уговорима	(13.252)	(23.506)	177,4
15.33.	Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	(4.894)	(3.697)	75,5
15.34.	Отпремине за прекид радног односа	(41.072)	(59.318)	144,4
15.35.	Остали лични расходи (пакетићи, помоћ)	(22.420)	(25.226)	112,5
15.36.	Остале накнаде - службена путовања	(101.389)	(121.325)	119,7
15.б	Трошкови пословања (ТСО + трош. извијаја, процене, ликвидације и исплате штета + трош. депоновања и улагања)	(3.447.772)	(3.504.376)	101,6
15. (15а+15б)	Трошкови укупно	(3.447.930)	(3.504.470)	101,6



(у 000 дин.)

Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2012.	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2013.	ИНДЕКС извршење I-XII 2013./ извршење I-XII 2012.
1	2	3	4	5 (4/3)
16.а	Нето повећање / смањење исправке вредности премија	5.725	(32.338)	
16.б	Нето повећање / смањење исправке вредности регреса	(49.728)	(179.862)	361,7
16. (16.а+16.б)	Укупно нето повећање исправке вредности премија и регреса	(44.003)	(212.200)	482,2
РЕЗУЛТАТ ИЗ РЕДОВНЕ ДЕЛАТНОСТИ ОСИГУРАЊА (5.-14.-15.-16.)		(1.890.964)	(269.193)	14,2
17. Резултат финансијских прихода и расхода		392.920	106.031	27,0
18. Резултат осталих и ванредних прихода и расхода		361.334	557.470	154,3
19. (17.+18.)	Инвестициона и ванредна добит (губитак)	754.254	663.501	88,0
НЕТО ДОБИТ / ГУБИТАК (5.-14.-15.-16.+19.)		(1.136.710)	394.308	

Напомена: Приказана табела је пре корекције почетног стања за 2012. годину

Укидањем исправке потраживања од Владе Републике Србије по основу потраживања од предузећа у реструктурирању у износу од 1.340.857.205,82 динара, након алокације по врстама осигурања у складу са важећом Одлуком о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама, на аутоодговорност је опредељен износ од 469.164.327,29 динара услед чега је коначан финансијски резултат позитиван и износи 394.308 хиљ. динара. С тим у вези, најзначајнији утицај на позитиван резултат из послова аутоодговорности имало је укидање исправке вредности потраживања од Републике Србије.

Ликвидиране штете настале по основу обавезног осигурања моторних возила у периоду I-XII 2013. године износе 2.228.151 хиљ. динара, што је за 16,4% више у односу на исти период претходне године. Учешће ликвидираних штета у оствареној бруто премији износи 39,9%, што је више у односу на претходну годину када је ово учешће износило 33,0%.

Ликвидиране
штете АО
2,2 млрд.
дин.

Укупни трошкови из послова аутоодговорности у периоду I-XII 2013. године износе 3.504.470 хиљ. динара и састоје се од:

- **Трошкова спровођења осигурања (ТСО), у износу од 3.222.580 хиљ. динара;** (управа 941.654 хиљ. дин., прибава 2.223.396 хиљ. дин., остало 57.530 хиљ. дин.);
- Трошкова извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, у износу од 268.472 хиљ. динара;
- Трошкова депоновања и улагања средстава, у износу од 13.324 хиљ. динара;
- Трошкови попушта и бонуса, у износу од 94 хиљ. динара.

Овако приказани трошкови спровођења осигурања (ТСО) обухватају поред трошкова који су директно алоцирани на тарифу 26 и део трошкова који се приликом евидентирања није могао определити на одређене тарифе / врсте осигурања, већ је алоциран путем кључева. ТСО из послова аутоодговорности, остварени у периоду I-XII 2013. године, већи су од режијског додатка и то за 2.218.421 хиљ. динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2013. године износи 165.710 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 3,0%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифу 26, трошкови провизије износе 186.017 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 3,3%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

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



3.3. Премија осигурања

3.3.1. Бруто премија

У периоду I–XII 2013. године укупна бруто премија износи 17.528.367 хиљ. динара (17.428.256 хиљ. динара односи се на премију осигурања, а 100.111 хиљ. динара на премију из примљених саосигурања), што је за 1,9% мање од бруто премије остварене у истом периоду 2012. године. У односу на план за период I–XII 2013. остварена бруто премија осигурања и саосигурања мања је за 5,2%.

**Бруто
премија
17,5
млрд. дин.**

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Бруто премија I - XII 2012.	План бруто премије I - XII 2013.	Бруто премија I - XII 2013.		Поређење извршење I - XII 2013. / план I - XII 2013.		Поређење извршење I - XII 2013. / извршење I - XII 2012.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	1.242.788	1.403.770	1.277.643	7,3	-126.127	91,0	34.855	102,8
02	Добровољно здравствено осигурање	122.313	144.906	137.131	0,8	-7.775	94,6	14.818	112,1
03	Осигурање моторних возила	1.978.635	2.032.815	1.756.375	10,0	-276.440	86,4	-222.260	88,8
04	Осигурање шинских возила	92.973	105.785	89.203	0,5	-16.582	84,3	-3.770	95,9
05	Осигурање ваздухоплова	103.109	103.290	81.326	0,5	-21.964	78,7	-21.783	78,9
06	Осигурање пловних објеката	39.916	40.713	40.440	0,2	-273	99,3	524	101,3
07	Осигурање робе у превозу	327.677	337.105	271.465	1,5	-65.640	80,5	-56.212	82,8
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.898.573	1.993.194	1.814.761	10,4	-178.433	91,0	-83.812	95,6
09	Остала осигурања имовине	4.280.899	4.536.683	4.347.248	24,8	-189.435	95,8	66.349	101,5
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	5.865.185	5.533.449	5.583.072	31,9	49.623	100,9	-282.113	95,2
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	128.057	108.620	132.320	0,8	23.700	121,8	4.263	103,3
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	8.618	9.793	9.474	0,1	-319	96,7	856	109,9
13	Осигурање од опште одговорности	389.979	408.727	386.332	2,2	-22.395	94,5	-3.647	99,1
14	Осигурање кредита	7.937	8.169	11.835	0,1	3.666	144,9	3.898	149,1
15	Осигурање јемства	47.783	36.000	40.431	0,2	4.431	112,3	-7.352	84,6
16	Осигурање финансијских губитака	32.565	35.818	28.175	0,2	-7.643	78,7	-4.390	86,5
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	209.759	237.725	258.547	1,5	20.822	108,8	48.788	123,3
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		16.776.766	17.076.562	16.265.778	92,8	-810.784	95,3	-510.988	97,0
20	Осигурање живота	1.012.703	1.301.835	1.166.283	6,7	-135.552	89,6	153.580	115,2
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	83.811	108.665	96.306	0,5	-12.359	88,6	12.495	114,9
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.096.514	1.410.500	1.262.589	7,2	-147.911	89,5	166.075	115,1
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		17.873.280	18.487.062	17.528.367	100,0	-958.695	94,8	-344.913	98,1

У укупном портфељу, неживотна осигурања учествују са 92,8%, а осигурања живота са 7,2%.

**Неживот
92,8%;
живот
7,2%.**

У оквиру неживотних осигурања највеће учешће имају следеће врсте осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 31,9%;
- остала имовинска осигурања 24,8%;
- осигурање имовине од пожара и других опасности 10,4% и
- осигурање моторних возила – каско 10,0%.

- **Најзначајнији раст** бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:
 - осигурање кредита (пребачај плана 44,9%, раст у односу на претходну годину 49,1%),
 - осигурање помоћи на путовању (пребачај плана 8,8%, раст у односу на претходну годину 23,3%),

Највећи раст:
- осиг. кредита;
- осиг. помоћи на путовању;
- **У односу на исти период претходне године**, највећи пад бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:

- осиг. од одг. због употребе мот. возила	за	282.113	хиљ. динара, или	4,8%,	Највећи пад 282,1 мил. дин. – осиг. од одг због употребе мотор. возила.
- осигурање моторних возила - каско	за	222.260	хиљ. динара, или	11,2%,	
- осиг. имов. од пожара и др.опасности	за	83.812	хиљ. динара, или	4,4%,	
- осигурање робе у превозу	за	56.212	хиљ. динара, или	17,2%,	
- осиг. ваздухоплова (каска и одг.)	за	17.520	хиљ. динара, или	7,6%,	
- осигурање јемства	за	7.352	хиљ. динара, или	15,4%,	
- осигурање финансијских губитака	за	4.390	хиљ. динара, или	13,5%,	
- осигурање шинских возила	за	3.770	хиљ. динара, или	4,1%,	
- осигурање од опште одговорности	за	3.647	хиљ. динара, или	0,9%.	
- **У односу на план**, највећи подбачај у периоду I-XII 2013. године остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање моторних возила - каско	за	276.440	хиљ. динара, или	13,6%,	Највећи подбачај 276,4 мил. динара - осиг.мотор. возила-каска.
- остала осигурања имовине	за	189.435	хиљ. динара, или	4,2%,	
- осиг. имов. од пожара и др.опасности	за	178.433	хиљ. динара, или	9,0%,	
- осигурање живота	за	135.552	хиљ. динара, или	10,4%,	
- осигурање од последица незгоде	за	126.127	хиљ. динара, или	9,0%.	
- осигурање робе у превозу	за	65.640	хиљ. динара, или	19,5%,	
- осигурање од опште одговорности	за	22.395	хиљ. динара, или	5,5%,	
- осигурање шинских возила	за	16.582	хиљ. динара, или	15,7%,	
- допунско осиг. уз осигурање живота	за	12.359	хиљ. динара или	11,4%,	
- добровољно здравствено осигурање	за	7.775	хиљ. динара, или	5,4%,	
- осигурање финансијских губитака	за	7.643	хиљ. динара, или	21,3%.	

Код **осигурања због употребе моторних возила**, у односу на претходну годину забележен је пад премије на коју је поред броја осигурања утицао уведени бонус-малус систем који је смањило износ просечне премије по полиси аутоодговорности.

Разлози подбачаја плана бруто премије код **осигурања моторних возила – каско**, као и знатно мањег остварења у односу на исти период претходне године су вишеструки. Смањење тржишта моторних возила условљено је економском ситуацијом у земљи а број нових возила, за која се власници одлучују да уговоре каско осигурање је све мањи. Смањује се и број закључених каско полиса за возила узета на лизинг а подаци Удружења банака Србије показују да је број лизинг уговора грађана смањен у првих једанаест месеци 2013. године за 15,8% (са 7.009 на 5.899). Због смањења броја нових возила који улазе у осигурање, просечна старост осигураног возила у Компанији је повећана, а како на износ премије поред новонабавне вредности возила (као основице за обрачун премије) утиче и старост возила, неизбежно је смањење износа премије. До одступања од планских категорија и значајнијег пада фактурисане премије у односу на претходну годину, дошло је и због пада фактурисања значајних осигураника: МУП-а (фактурисано за 27,6 мил. динара мање у односу на прошлу годину услед смањења буџета МУП-а), ГСП-а (12 мил. динара мање у односу на прошлу годину, због пребацивања дела премије на тарифу осигурања шинских возила), РТС-а (7,5 мил. динара мање у односу на прошлу годину), "Messer Tehnogas" (мање за 6 мил. динара).

Мање остварење у односу на план и исти период претходне године код **осигурања имовине од пожара и других опасности** највећим делом је везано за смањење премије здравствених центара у сегменту МСП услед одсуства заједничког тендера за све здравствене установе. Такође у односу на претходну годину смањена је премија за поједине веће осигуранике: "ПКБ" Корпорација, ДП "ХИП Петрохемија", "МУП" или је необновљено осигурање код осигураника: "Ушће шопинг центар", "Дипос", "Nicefoods", "Соко Штарк" и други.

Основни разлог подбачаја плана код врсте **осигурање робе у превозу** јесте значајно смањење износа фактурисане премије осигураника "ЈП Југоимпорт-СДПР", "Лукоил" и "ОМВ Србија" и необнављање осигурања код осигураника "Andrić Company", Управе за трезор, "Промист", "Нафта А.Д." и "Naftachem".

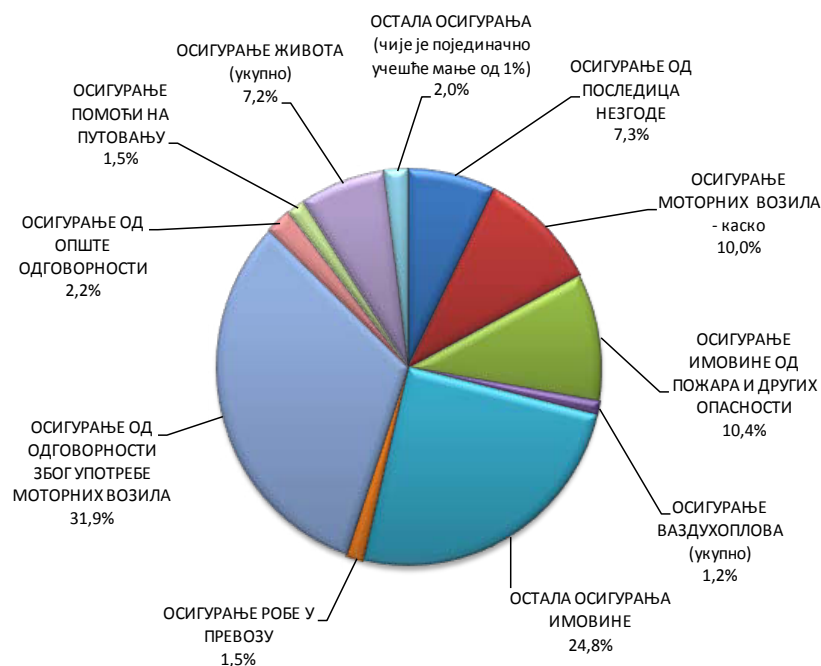
Разлог нижег остварења код **осигурања ваздухоплова** у највећем делу је резултат мање фактурисане премије код "МУП"-а од око 7,5 мил. динара (смањење буџет "МУП"-а), док је код осигураника ЈП "Југоимпорт-СДПР" у 2012. Години фактурисана премија од око 20 мил. динара која се односила на периодичан посао (хеликоптери на тестирању) и није обновљена у 2013. години. Пад премије је делимично умањен већом фактурисаном премијом осигураника СМАТСА за око 6 мил. динара у односу на претходну годину.

Пад премије у односу на 2012. годину код **осигурања јемства** је очекиван због снижавања цене стандардних ТИР карнета, као и увођења новог типа ТИР карнета географски ограничених на транспорте везаних за Европску Унију.

Мање остварење у односу на план код **осигурања живота** проузрокован је мањим бројем активних продаваца на терену (од планираних 330 у просеку је било активно 260 продаваца) а лошијим резултатима у значајној мери је допринео велики број сторно и капитализираних полиса већином везаних за административну забрану из разлога гашења предузећа или не примања зарада осигураника за коју је везана административна забрана.

Разлог нижег остварења код **осигурања финансијских губитака** у највећем делу је резултат необнављања премије код неколико већих осигураника по тарифи осигурања од прекида рада услед пожара ("МС Donalds", ТЦ „Ушће“, "Вино Жупа", "Ball Packaging").

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



**3.3.2. Наплаћена премија**

У периоду I–XII 2013. године укупна наплаћена премија износи 18.006.407 хиљ. динара (17.843.038 хиљ. дин. односи се на премију осигурања, а 163.369 хиљ. дин. на премију из примљених саосигурања), што је за 5,4% више од наплаћене премије остварене у истом периоду 2012. године. У односу на план за I–XII 2013. године остварена наплаћена премија осигурања и саосигурања већа је за 3,4%.

**Наплаћена
премија
18,0 млрд.
динара.**

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Наплаћена премија I–XII 2012.	План наплаћене премије I–XII 2013.	Наплаћена премија I–XII 2013.		Поређење извршење I–XII 2013. / план I–XII 2013.		Поређење извршење I–XII 2013. / извршење I–XII 2012.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	1.231.994	1.266.727	1.253.279	7,0	-13.448	98,9	21.285	101,7
02	Добровољно здравствено осигурање	116.147	127.950	119.093	0,7	-8.857	93,1	2.946	102,5
03	Осигурање моторних возила	1.917.534	1.733.415	1.886.138	10,5	152.723	108,8	-31.396	98,4
04	Осигурање шинских возила	50.976	134.513	117.638	0,7	-16.875	87,5	66.662	230,8
05	Осигурање ваздухоплова	90.289	98.900	79.655	0,4	-19.245	80,5	-10.634	88,2
06	Осигурање пловних објеката	43.066	38.811	42.916	0,2	4.105	110,6	-150	99,7
07	Осигурање робе у превозу	330.206	319.264	276.633	1,5	-42.631	86,6	-53.573	83,8
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.774.023	1.878.924	1.913.205	10,6	34.281	101,8	139.182	107,8
09	Остала осигурања имовине	3.928.177	4.309.976	4.613.015	25,6	303.039	107,0	684.838	117,4
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	5.857.335	5.515.564	5.549.466	30,8	33.902	100,6	-307.869	94,7
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	78.177	106.970	145.763	0,8	38.793	136,3	67.586	186,5
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	10.366	9.817	9.545	0,1	-272	97,2	-821	92,1
13	Осигурање од опште одговорности	360.554	377.109	375.085	2,1	-2.024	99,5	14.531	104,0
14	Осигурање кредита	8.275	8.170	11.402	0,1	3.232	139,6	3.127	137,8
15	Осигурање јемства	43.626	34.800	44.639	0,2	9.839	128,3	1.013	102,3
16	Осигурање финансијских губитака	33.403	30.081	17.247	0,1	-12.834	57,3	-16.156	51,6
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0,0	0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	202.776	226.050	276.248	1,5	50.198	122,2	73.472	136,2
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0,0	0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		16.076.924	16.217.041	16.730.967	92,9	513.926	103,2	654.043	104,1
20	Осигурање живота	921.529	1.103.019	1.179.482	6,6	76.463	106,9	257.953	128,0
21	Рентно осигурање	0	0	0	0,0	0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	77.432	95.918	95.958	0,5	40	100,0	18.526	123,9
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0,0	0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0,0	0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		998.961	1.198.937	1.275.440	7,1	76.503	106,4	276.479	127,7
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		17.075.885	17.415.978	18.006.407	100,0	590.429	103,4	930.522	105,4

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

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 30,8%,
- остала осигурања имовине 25,6%,
- осигурање имовине од пожара и других опасности 10,6% и
- осигурање моторних возила - каско 10,5%.



• **Најзначајнији раст** наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање кредита
(пребачај плана 39,6%, раст у односу на претходну годину 37,8%),
- осигурање јемства
(пребачај плана 28,3%, раст у односу на претходну годину 2,3%),
- осигурање помоћи на путовању
(пребачај плана 22,2%, раст у односу на претходну годину 36,2%),
- осигурање ваздухоплова – каско + одговорност
(пребачај плана 9,5%, раст у односу на претходну годину 33,8%),
- остала осигурања имовине
(пребачај плана 7,0%, раст у односу на претходну годину 17,4%),
- осигурање имовине од пожара и других опасности
(пребачај плана 1,8%, раст у односу на претходну годину 7,8%).

Највећи раст:

- осиг. кредита
- осиг. јемства
- осиг. помоћи на путовању;
- осиг. ваздухоплова каско + одг.;
- осиг. моторних возила – каско
- осиг. пловних обј. - каско+одг.

• **У односу на исти период претходне године,** значајан пад наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања:

- | | | | |
|---|----|--------------------------|--------|
| - осигурање од одговорности због употребе моторних возила | за | 307.869 хиљ. динара, или | 5,3%, |
| - осигурање робе у превозу | за | 53.573 хиљ. динара, или | 16,2%, |
| - осигурање моторних возила - каско | за | 31.396 хиљ. динара, или | 1,6%, |
| - осигурање финансијских губитака | за | 16.156 хиљ. динара, или | 48,4%. |

Пад 307,9 мил. дин. – осиг. од одгов. због употребе моторних возила.

• **У односу на план,** подбачај остварен је код следећих врста осигурања:

- | | | | |
|------------------------------------|----|-------------------------|--------|
| - осигурање робе у превозу | за | 42.631 хиљ. динара, или | 13,4%, |
| - осигурање шинских возила | за | 16.875 хиљ. динара, или | 12,5%, |
| - осигурање од последица незгоде | за | 13.448 хиљ. динара, или | 1,1%. |
| - осигурање финансијских губитака | за | 12.834 хиљ. динара, или | 42,7%, |
| - добровољно здравствено осигурање | за | 8.857 хиљ. динара, или | 6,9%. |
| - осигурање од опште одговорности | за | 2.024 хиљ. динара, или | 0,5%. |

Највећи подбачај 42,6 мил. дин. – осиг. робе у превозу.

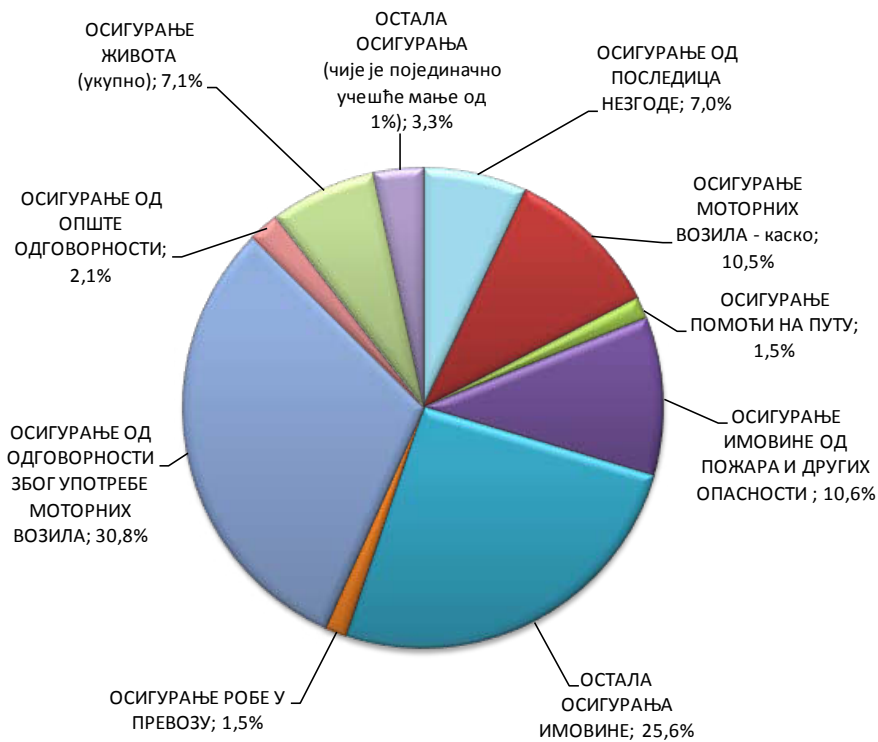
Основни разлог подбачај плана наплаћене премије код наведених врста осигурања је подбачај плана бруто премије код истих врста осигурања.

Код Добровољног здравственог осигурања и Осигурања шинских возила подбачај плана наплаћене премије је сразмеран подбачају плана бруто премије.

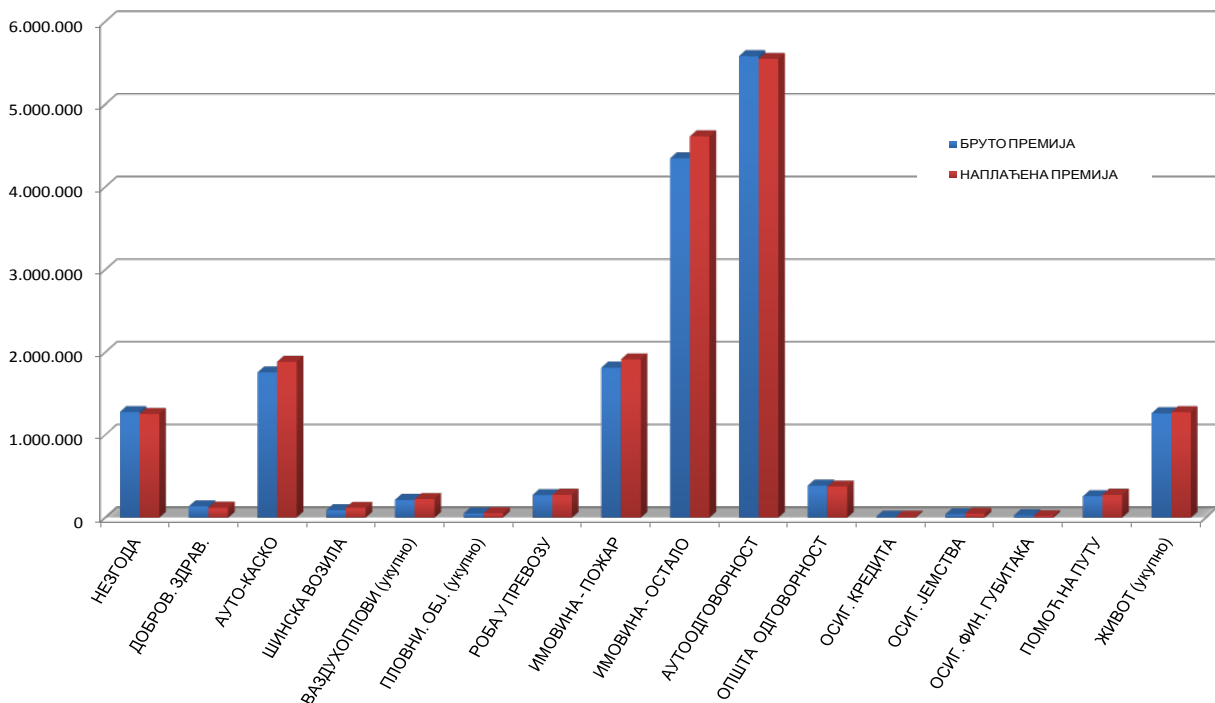
Код Осигурања од последица незгоде, Осигурања робе у превозу и Осигурања од опште одговорности подбачаји плана наплаћене премије су сразмерно мањи у односу на подбачај плана бруто премије. Код тих врста осигурања подбачаји у бруто премији су значајни тако да ни висок проценат наплате фактурисане премије није могао да доведе до испуњења плана наплаћене премије.

Код Осигурања финансијских губитака, поред подбачаја плана бруто премије, разлог неостварења плана наплаћене премије је и неплаћање премије од стране већих неликвидних осигураника Галенике (око 3 милиона динара) и Концерна Фармаком (око 8 милиона динара).

Структура наплаћене премије у периоду I–XII 2013. по врстама осигурања

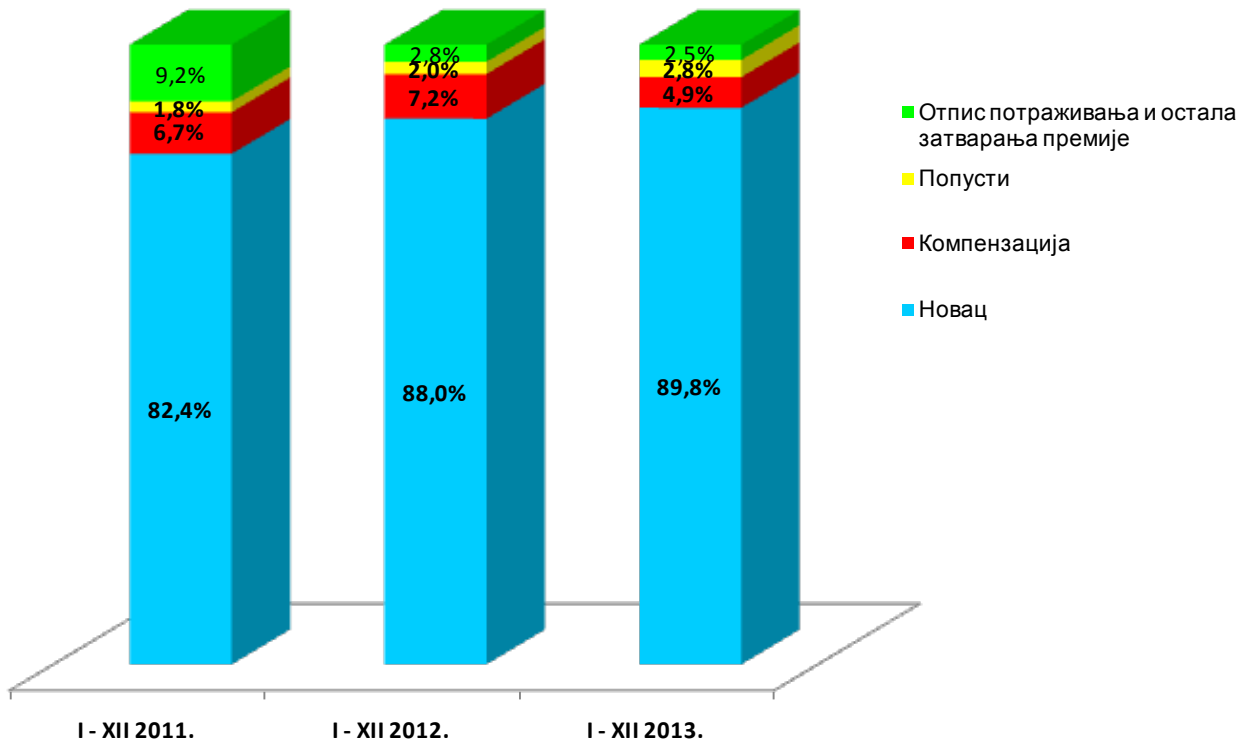


Однос бруто и наплаћене премије по врстама осигурања у периоду I–XII 2013.г.



Структуру наплаћене премије која износи 18.006.407 хиљ. динара чини:

- новац, 15.991.443 хиљ. динара или 85,3%;
- компензација, 929.775 хиљ. динара или 5,0%;
- попусти 441.929 хиљ. динара или 2,4%;
- отпис потраживања и остала затварања премије 643.260 хиљ. динара или 3,4%.

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

У периоду I-XII 2013. године реализовано је 77,0% наплатног задатка, док је у истом периоду претходне године реализација наплатног задатка износила 74,5%.

**Реализација
наплатног
задатка
77,0%.**



3.4. Ликвидиране штете

Ликвидиране штете у периоду I-XII 2013. године износе 7.313.898 хиљ. динара (7.287.399 хиљ. дин. односи се на ликвидиране штете осигурања, а 26.499 хиљ. дин. на ликвидиране штете из примљених саосигурања), што је за 0,8% више од ликвидираних штета остварених у истом периоду 2012. године. У односу на план за I-XII 2013. остварене ликвидиране штете мање су за 7,1%.

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Ликвидиране штете I - XII 2012.	План ликвидираних штета I - XII 2013.	Ликвидиране штете I - XII 2013.		Поређење извршење I-XII 2013. / план I-XII 2013.		Поређење извршење I-XII 2013. / извршење I-XII 2012.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	795.757	868.427	821.737	11,2	-46.690	94,6	25.980	103,3
02	Добровољно здравствено осигурање	69.701	71.345	84.322	1,2	12.977	118,2	14.621	121,0
03	Осигурање моторних возила	1.265.711	1.428.180	1.224.495	16,7	-203.685	85,7	-41.216	96,7
04	Осигурање шинских возила	23.634	29.860	15.341	0,2	-14.519	51,4	-8.293	64,9
05	Осигурање ваздухоплова	1.756	15.516	34.947	0,5	19.431	225,2	33.191	
06	Осигурање пловних објеката	12.635	14.423	12.093	0,2	-2.330	83,8	-542	95,7
07	Осигурање робе у превозу	124.394	42.523	14.259	0,2	-28.264	33,5	-110.135	11,5
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	646.884	507.915	399.050	5,5	-108.865	78,6	-247.834	61,7
09	Остала осигурања имовине	1.967.808	2.117.203	1.897.677	25,9	-219.526	89,6	-70.131	96,4
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	1.955.134	2.307.409	2.256.632	30,9	-50.777	97,8	301.498	115,4
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	0	0	0		0		0	
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	131	285	0		-285		-131	
13	Осигурање од опште одговорности	111.103	94.267	118.764	1,6	24.497	126,0	7.661	106,9
14	Осигурање кредита	23.004	6.400	25.275	0,3	18.875	394,9	2.271	109,9
15	Осигурање јемства	25	438	635	0,0	197	145,0	610	
16	Осигурање финансијских губитака	159	350	2.935	0,0	2.585	838,6	2.776	
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	65.873	76.340	80.495	1,1	4.155	105,4	14.622	122,2
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		7.063.709	7.580.881	6.988.657	95,6	-592.224	92,2	-75.052	98,9
20	Осигурање живота	163.261	251.913	291.020	4,0	39.107	115,5	127.759	178,3
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	28.319	43.574	34.221	0,5	-9.353	78,5	5.902	120,8
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		191.580	295.487	325.241	4,4	29.754	110,1	133.661	169,8
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		7.255.289	7.876.368	7.313.898	100,0	-562.470	92,9	58.609	100,8

Учешће ликвидираних штета у бруто премији износи 41,7%.

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

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 30,9%,
- остала осигурања имовине 25,9%,
- осигурање моторних возила – каско 16,7%,
- осигурање од последица незгоде 11,2%.

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

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила	за	301.498	хиљ. динара, или	15,4%,
- осигурање живота	за	127.759	хиљ. динара, или	78,3%,
- осигурање ваздухоплова - каско	за	33.191	хиљ. динара,	
- осигурање од последица незгоде	за	25.980	хиљ. динара, или	3,3%,
- осигурање помоћи на путовању	за	14.622	хиљ. динара, или	22,2%,
- добровољно здравствено осиг.	за	14.621	хиљ. динара, или	21,0%,
- осигурање од опште одговорности	за	7.661	хиљ. динара, или	6,9%.

Највећи раст 301,5 мил.динара – осиг. од одг. због употребе мот. возила.

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

- осигурање живота	за	39.107	хиљ. динара, или	15,5%,
- осигурање од опште одговорности	за	24.497	хиљ. динара, или	26,0%,
- осигурање ваздухоплова	за	19.431	хиљ. динара, или	125,2%,
- осигурање кредита	за	18.875	хиљ. динара, или	294,9%,
- добровољно здравствено осигурање	за	12.977	хиљ.динара, или	18,2%,
- осигурање помоћи на путовању	за	4.155	хиљ. динара, или	5,4%.

Највећи пребачај 39,1 мил. динара – осигурање живота.

Ликвидиране штете **осигурања од одговорности због употребе моторних возила** у 2013. години веће су за 301,5 мил.динара (15,4%) него у 2012. години. Раст штета АО остварен је у сегментима индивидуалних корисника и самосталних предузетника и малих и средњих предузећа, док је у сегменту великих предузећа дошло до пада штета у односу на прошлу годину. Овакав пребачај ликвидираних штета АО је очекиван, услед повећаног обима продатих полиса по овом виду осигурања у току 2012. године, па је укупан износ ликвидираних штета АО мањи од планираног износа за 50,8 мил.дин (2,2%).

До већег извршења ликвидираних штета у периоду I–IX 2013. код врсте **осигурања живота** дошло је због већег броја пријављених и ликвидираних штета по основу доживљења истека осигурања, као и по основу откупа осигурања, што је последица повећаног портфела и великог броја осигурања закључених са трајањем од пет година. Такође, раст штета је последица и већих износа ликвидираних штета (нова осигурања – веће осигуране суме), као и већег броја штета код девизних осигурања.

Већи износ ликвидираних штета за 2013. год. у односу на износ ликвидираних штета за прошлу годину код **осигурања ваздухоплова** је последица ликвидације судске штете код осигураника АИР Томиско (штета на аеродрому у Осиеку), као и штете на авиону Министарства одбране Piper Seneca. Штета везана за АИР Томиско ушла је у годишњи план наведене врсте (у тада резервисаном износу од 13 мил. динара). Такође, ликвидирана је и штета осигуранику „MB AVIATION“ уговарача „PRINCE AVIATION“ у износу од 8,4 мил. динара, док је у износу од 9,5 мил. динара делимично ликвидирана штета МУП – а (у питању је штета на хеликоптеру из 2010. године, пријављена 2011. године и у резервацији је још 5,2 мил. динара).

Осигурање од последица незгоде остварило је пребачај ликвидираних штета 2013. године у односу на прошлу годину од 26 мил. динара (за 3,3%), док је у односу на план ликвидирано мање за 46,7 мил. динара (или за 5,4%). Највећи утицај на ликвидираних штете остварене у наведеној врсти има колективно осигурање радника од незгоде (учешће штета по овој тарифи је 48% у врсти), затим посебна осигурања од незгоде (29% учешћа у укупним штетама незгоде), као и осигурање деце, ученика и студената (19% учешћа). Код колективног осигурања радника од незгоде, највећи утицај на повећан износ ликвидираних штета имали су у сегменту великих предузећа, МУП и РБ Колубара, као и Савез инвалида рада Војводине код сегмента малих и средњих предузећа, док су у делу посебних осигурања од незгоде највећи утицај

имала удружења пензионера (сегмент индивидуалних корисника и самосталних предузетника).

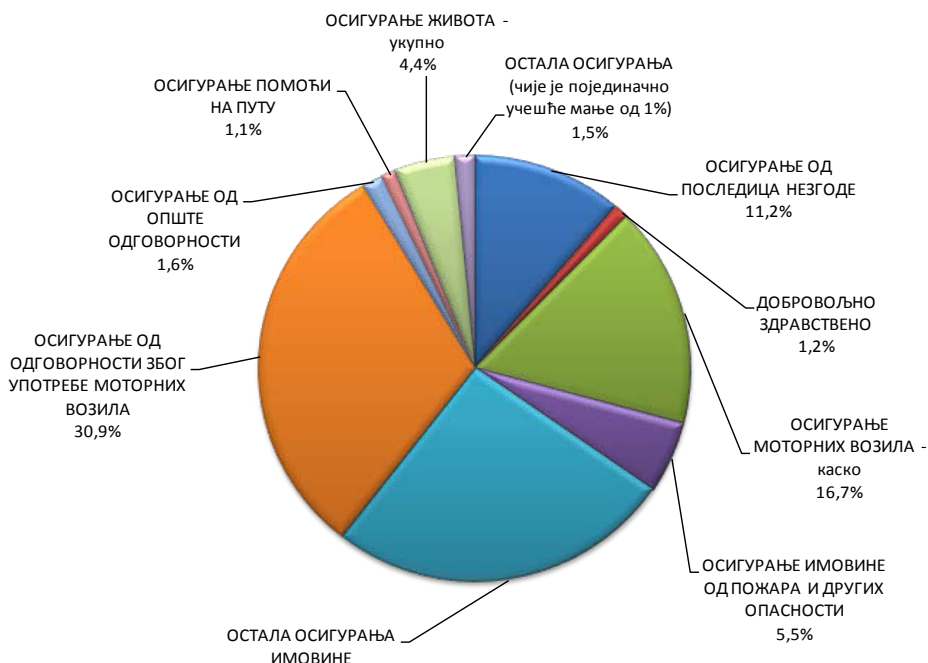
Пребачај плана ликвидираних штета врсте **осигурања помоћи на путовању** износи 4,1 милион динара (5,4%), или 14 мил. динара (22,2%) у односу на прошлу годину. До пребачаја штета дошло је у сегменту индивидуалних корисника и самосталних предузетника по тарифи добровољног путничког здравственог осигурања (уз повећање бруто премије од 24% по овој тарифи у сегменту ИК у односу на прошлу годину).

Повећан износ ликвидираних штета код **добровољног здравственог осигурања**, у односу на исти период претходне године, последица је повећања броја појединачно мањих штета у сегменту малих и средњих предузећа уговарача Национална служба за запошљавање Београд. У сегменту великих предузећа уговарач СМАТСА имао је за 3,2 мил. дин. више ликвидираних штета у односу на прошлу годину. По тарифи добровољног здравственог осигурања, у сегменту великих предузећа, пребачај плана је последица повећаног броја штета код осигураника Лукоил, са 1,8 мил.дин. на 3,5 мил.динара. Лукоил је за 2013. годину проширио покриће и на систематске прегледе запослених, при чему је највећи број тих прегледа реализован у марту и априлу. Ово повећање се није могло планирати пошто се осигураник на ово проширење осигуравајућег покрића одлучио у јануару 2013. када је план већ био усвојен.

Код **осигурања од опште одговорности** повећање износа ликвидираних штета последица је како повећаног броја нових осигурања, а тиме и броја одштетних захтева, тако и повећања свести осигураника и оштећених о правима која могу да остваре по овој врсти осигурања. У сегменту великих предузећа увећани износ ликвидираних штета, како у односу на посматрани период претходне године тако и у односу на план, последица је ликвидације великих штета код осигураника ЈП за подземну експлоатацију угља Ресавица и осигураника ЈКП Београдске Електране. У сегменту малих и средњих предузећа до раста ликвидираних штета у периоду I-XII 2013. године у односу на прошлу годину и у односу на план дошло је код тарифе осигурања одговорности превозника за штете на пошиљкама у међународном транспорту. У питању су три веће штете за осигуранике: ~~Миленијум~~ (делимично ликвидирана у износу од 2,5 мил. динара), М & В Trans Frigo д.о.о. (2 мил. динара) и ДП – Залив трговинско Црвенка (2 мил.дин.).

Пребачај плана штета **осигурања кредита** износи 18,9 мил. динара. До прекорачења плана код ове врсте осигурања дошло је по тарифи осигурања домаћих кредита због штете од 20,1 мил. динара која је исплаћена Дунав банци, а по основу неизмирења доспеле обавезе према банци корисника кредита Milenium group. Такође, ликвидиране су и две штете уговорача ТП Симић у укупном износу од 3,5 мил. динара.

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

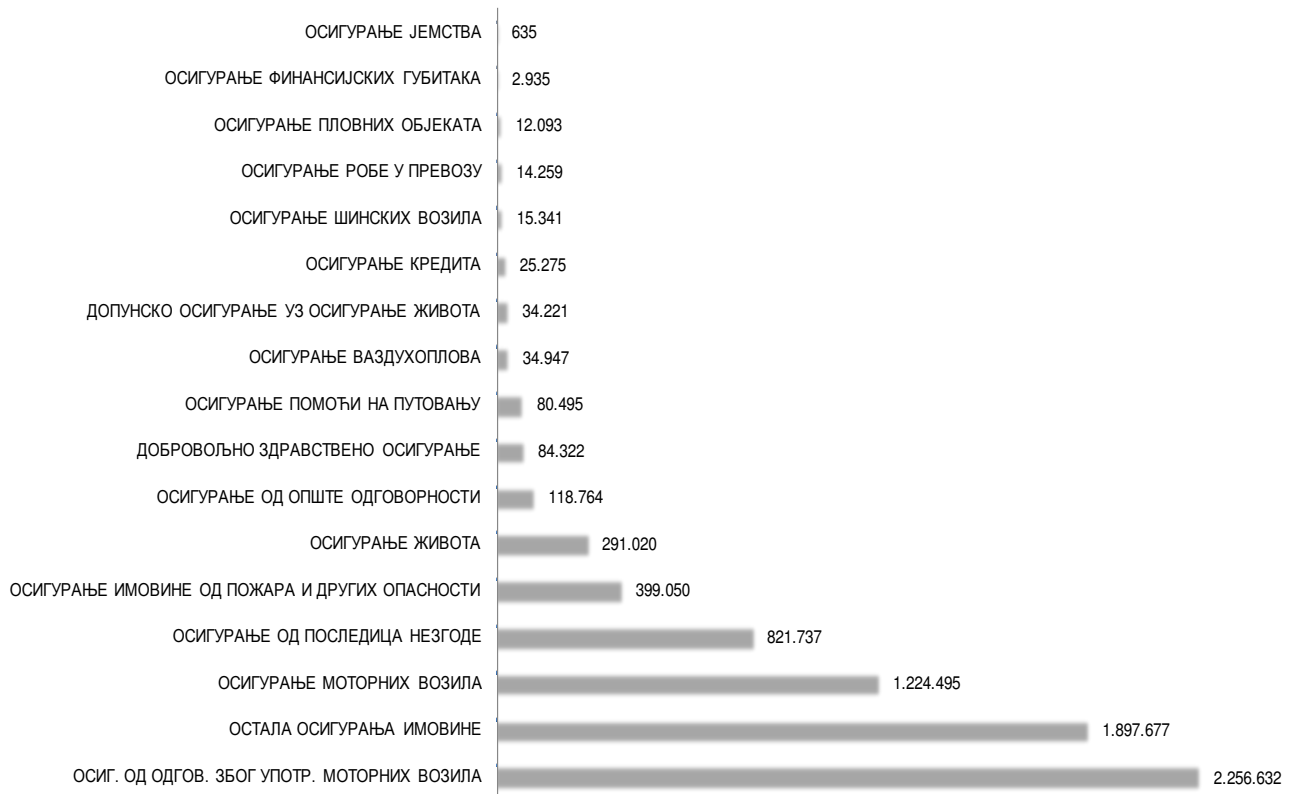




У периоду I-XII 2013. године, Компанија је евидентирала 131.306 нових захтева за накнаду штета. Са пренетим резервисаним штетама и реактивираним штетама, укупан број штета за решавање у периоду I-XII 2013. године износи 137.525 захтева, од чега је ликвидирано (решено) 132.768 одштетних захтева.

**Решено
132.768
одштетних
захтева.**

Ликвидиране штете по врстама осигурања у 000 дин.



У периоду I-XII 2013. године исплаћене су штете у износу 7.461.290 хиљ. динара, што представља 90,6% укупних штета за исплату. Укупне штете за исплату за посматрани период износе 8.235.078 хиљ. динара и обухватају ликвидиране а неисплаћене штете из претходног периода (358.710 хиљ. динара) и ликвидиране штете текућег периода (7.313.898 хиљ. динара).

**Исплаћено
90,6%
штета за
исплату.**

Исплаћене штете веће су од исплаћених штета у истом периоду претходне године за 7,7%, док повећање ликвидираних штета износи 0,8%.

3.5. Меродавни технички резултат

У 2013. Компанија је остварила позитиван меродавни технички резултат у износу од 4.576.884 хиљ. динара (61,11%). У претходној години меродавни технички резултат је износио 2.987.726 хиљ. дин. (72,63%). По врстама осигурања остварени су следећи технички резултати:

(у динарима)

ВРСТА ОСИГУРАЊА	ТЕХНИЧКА ПРЕМИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ	ПРЕНΟΣНА ТЕХНИЧКА ПРЕМИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ		Меродавна техничка премија	ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ У САМОПРИДРЖАЈУ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ		Наплаћени регреси	Меродавне штете	Технички резултат	%	
		на дан 31.12.2012.	на дан 31.12.2013.			на дан 31.12.2012.	на дан 31.12.2013.					
1	2	3	4	5	6 (3+4-5)	7	8	9	10	11 (7+9-8-10)	12 (6-11)	13 (11/6)
01	Осигурање од последица незгоде	893.781.442,76	173.086.868,70	166.962.862,44	899.905.449,02	905.845.728,40	356.759.024,46	346.316.405,28	0,00	895.403.109,22	4.502.339,80	99,50
02	Добровољно здравствено осигурање	95.942.535,07	26.271.015,66	34.579.312,49	87.634.238,24	92.446.401,63	20.720.595,84	25.585.159,62	0,00	97.310.965,40	-9.676.727,16	111,04
УКУПНО НЕЗГОДА И ЗДРАВСТВО		989.723.977,83	199.357.884,36	201.542.174,93	987.539.687,26	998.292.130,03	377.479.620,30	371.901.564,89	0,00	992.714.074,62	-5.174.387,37	100,52
03	Осигурање моторних возила	1.220.472.226,37	579.422.750,77	566.943.686,52	1.232.951.290,62	1.260.170.203,27	329.031.176,83	346.807.494,04	90.944.264,05	1.187.002.256,44	45.949.034,18	96,27
04	Осигурање шинских возила	45.207.772,26	17.853.142,47	17.391.065,54	45.669.849,19	13.316.452,71	3.570.067,96	3.179.841,50	0,00	12.926.226,25	32.743.622,94	28,30
05	Осигурање ваздухоплова	32.357.758,16	1.027.888,17	12.277.609,46	21.108.036,87	28.836.236,58	4.426.579,54	19.268.600,85	0,00	43.678.257,90	-22.570.221,02	206,93
06	Осигурање пловних објеката	27.653.223,77	10.236.522,81	10.464.792,99	27.424.953,59	13.201.596,88	3.981.418,74	6.842.341,60	0,00	16.062.519,74	11.362.433,85	58,57
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	4.384.816.504,07	2.421.234.534,97	2.248.201.349,57	4.557.849.689,47	2.516.442.577,91	4.578.364.111,14	3.848.971.976,30	140.889.403,68	1.646.161.039,40	2.911.688.650,07	36,12
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	76.454.841,63	1.634.010,97	46.197.696,41	31.891.156,19	0,00	4.400,00	0,00	0,00	-4.400,00	31.895.556,19	-0,01
12	Осиг. од одгов. због употр. плов. објек.	6.514.866,70	2.646.430,23	2.991.231,30	6.170.065,63	0,00	35.399,18	0,00	0,00	-35.399,18	6.205.464,81	-0,57
УКУПНО ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА И ОДГОВОРНОСТИ У САОБРАЋАЈУ		5.793.477.192,96	3.034.055.280,39	2.904.467.431,79	5.923.065.041,56	3.831.967.067,36	4.919.413.153,39	4.225.070.254,29	231.833.667,73	2.905.790.500,54	3.017.274.541,02	49,06
07	Осигурање робе у превозу	148.257.213,94	54.365.789,73	37.678.177,57	164.944.826,10	14.749.216,78	9.919.716,64	25.249.400,74	0,00	30.078.900,88	134.865.925,22	18,24
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	901.844.544,35	257.748.363,77	314.394.583,23	845.198.324,89	321.967.177,55	117.302.073,35	264.074.210,40	487.661,16	468.251.653,44	376.946.671,45	55,40
09	Остала осигурања имовине	2.572.416.987,93	393.301.200,37	480.649.155,22	2.485.069.033,08	2.004.072.706,97	360.565.109,08	558.699.300,28	391.821,68	2.201.815.076,49	283.253.956,59	88,60
13	Осигурање од опште одговорности	179.562.787,40	69.357.465,82	74.429.546,55	174.490.706,67	125.116.216,37	125.541.572,06	145.277.859,81	1.399.479,42	143.453.024,70	31.037.681,97	82,21
14	Осигурање кредита	8.074.901,19	1.874.864,84	2.802.629,02	7.147.137,01	27.392.897,93	2.536.433,30	2.737.021,67	8.711.142,09	18.882.344,21	-11.735.207,20	264,19
15	Осигурање јемства	4.523.756,58	833.957,00	388.173,62	4.969.539,96	639.121,63	563.010,56	256.402,71	0,00	332.513,78	4.637.026,18	6,69
16	Осигурање финансијских губитака	19.722.434,66	7.393.809,49	6.703.205,88	20.413.038,27	3.244.629,26	17.450,11	948.273,06	54.500,00	4.120.952,21	16.292.086,06	20,19
17	Осигурање трошк. правне заштите	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	155.196.007,91	10.752.461,33	11.649.541,79	154.298.927,45	88.972.473,77	20.807.091,01	28.112.813,19	0,00	96.278.195,95	58.020.731,50	62,40
19	Друге врсте неживотних осигурања	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
УКУПНО ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		3.989.598.633,96	795.627.912,35	928.695.012,88	3.856.531.533,43	2.586.154.440,26	637.252.456,11	1.025.355.281,86	11.044.604,35	2.963.212.661,66	893.318.871,77	76,84
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		10.772.799.804,75	4.029.041.077,10	4.034.704.619,60	10.767.136.262,25	7.416.413.637,65	5.934.145.229,79	5.622.327.101,05	242.878.272,08	6.861.717.236,82	3.905.419.025,42	63,73
20	Осигурање живота	923.974.113,91	0,00	0,00	923.974.113,91	296.482.165,54	9.984.141,84	5.809.443,57	0,00	292.307.467,27	631.666.646,64	31,64
21	Рентно осигурање	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	77.044.308,29	1.042.708,73	1.061.874,17	77.025.142,85	34.878.333,26	15.857.294,16	18.205.902,94	0,00	37.226.942,04	39.798.200,81	48,33
23	Добровољно пензијско осигурање	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	Друге врсте животних осигурања	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.001.018.422,20	1.042.708,73	1.061.874,17	1.000.999.256,76	331.360.498,79	25.841.435,99	24.015.346,51	0,00	329.534.409,31	671.464.847,46	32,92
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		11.773.818.226,95	4.030.083.785,83	4.035.766.493,77	11.768.135.519,01	7.747.774.136,44	5.959.986.665,78	5.646.342.447,56	242.878.272,08	7.191.251.646,13	4.576.883.872,88	61,11

3.6. Трошкови пословања

На нивоу Компаније, у периоду I–XII 2013. године, остварени трошкови пословања износе 8.883.953 хиљ. динара и у односу на исти период претходне године мањи су за 2,9%, док су у односу на план за посматрани период мањи за 3,6%.

Трошкови пословања 8,9 млрд. динара.

У укупној оствареној бруто премији трошкови пословања учествују са 50,7%, што је мање у односу на исти период претходне године када је посматрано учешће износило 51,2%.

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

- **трошкове спровођења осигурања (ТСО)**, у износу 8.102.910 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 91,2%,
- **трошкове за извиђај, процену, ликвидацију и исплату штета**, у износу 745.484 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 8,4%,
- **трошкове депоновања и улагања средстава**, у износу 35.559 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 0,4%.

Преглед трошкова пословања по врстама трошкова:

(у 000. дин.)										
Р.б.	ОПИС	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2012.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.					Индекс (I-XII 2013. / план I-XII 2013.)	Индекс (I-XII 2013. / I-XII 2012.)
				ТСО	Трош. извиђаја, процене и ликвидације штета	Трошкови депоновања и улагања	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	стр. кол. 8		
1	2	3	4	5	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8/4)	11 (8/3)
I	Трошкови амортизације и резервисања	609.209	633.163	571.356	0	0	571.356	6,4	90,2	93,8
II	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови (од 1 до 10)	3.837.532	3.805.581	3.449.274	125.661	25.058	3.599.993	40,5	94,6	93,8
	1. Трошкови материјала (а+б+в)	130.148	151.709	119.442	16.177	31	135.650	1,5	89,4	104,2
	а. Трошкови материјала	119.504	140.622	110.901	15.829	31	126.761	1,4	90,1	106,1
	б. Трошкови резервних делова	2.523	3.397	4.669	146	0	4.815	0,1	141,7	190,8
	в. Трошкови ситног инвентара	8.121	7.690	3.872	202	0	4.074	0,0	53,0	50,2
	2. Трошкови горива и енергије	219.370	239.186	188.629	26.169	199	214.997	2,4	89,9	98,0
	3. Трошкови производних услуга (а+б+в+г+д+ђ+е+ж+з)	997.005	1.056.820	966.864	18.115	181	985.160	11,1	93,2	98,8
	а. Транспортне услуге	93.019	102.889	87.009	8.304	141	95.454	1,1	92,8	102,6
	б. Трошкови одржавања	58.026	64.000	43.968	4.220	10	48.198	0,5	75,3	83,1
	в. Закупнина	288.995	292.645	269.970	3.423	0	273.393	3,1	93,4	94,6
	г. Трошкови осталих производних услуга	23.641	27.609	22.384	1.902	30	24.316	0,3	88,1	102,9
	д. Трошкови излагања на сајмовима	6.372	25.610	12.429	0	0	12.429	0,1	48,5	195,1
	ђ. Трошкови провизије	461.035	459.642	477.676	0	0	477.676	5,4	103,9	103,6
	е. Трошкови истраживања	8.392	23.000	2.869	0	0	2.869	0,0	12,5	
	ж. Трошкови осталих услуга - непоменутих	57.525	61.425	50.559	266	0	50.825	0,6	82,7	88,4
	з. Трошкови услуга других правних лица	0	0	0	0	0	0	0,0		
	4. Трошкови рекламе и пропаганде (а+б+в)	1.420.890	1.185.916	1.296.355	0	0	1.296.355	14,6	109,3	91,2
	а. Трошкови пропаганде и рекламе	1.218.267	1.022.241	1.083.023	0	0	1.083.023	12,2	105,9	88,9
	б. Трошкови за спонзорство	140.766	112.415	82.430	0	0	82.430	0,9	73,3	58,6
	в. Трошкови за донаторство	61.857	51.260	130.902	0	0	130.902	1,5	255,4	211,6
	5. Трошкови репрезентације	99.231	68.347	67.572	2.532	1	70.105	0,8	102,6	70,6
	6. Трошкови премије осигурања	72.869	77.282	75.334	322		75.656	0,9	97,9	103,8
	7. Трошкови пореза и доприноса	144.826	153.620	151.754			151.754	1,7	98,8	104,8
	8. Трошкови платног промета	37.362	40.333	37.306	4	375	37.685	0,4	93,4	100,9
	9. Трошкови непроизводних услуга	378.825	492.351	258.255	23.453	24.234	305.942	3,4	62,1	80,8
	10. Остали непроизводни трошкови пословања (а+б)	337.006	340.017	287.763	38.889	37	326.689	3,7	96,1	96,9
	а. Остали непроизводни трошкови пословања	261.818	255.227	200.186	36.935	0	237.121	2,7	92,9	90,6
	б. Трошкови чланарина и доприноса	75.188	84.790	87.577	1.954	37	89.568	1,0	105,6	119,1
III	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи (од 1 до 3)	4.706.143	4.776.751	4.082.280	619.823	10.501	4.712.604	53,0	98,7	100,1
	1. Трошкови зарада, накнада зарада и пореза на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	4.084.978	4.064.767	3.526.242	514.821	9.707	4.050.770	45,6	99,7	99,2
	2. Трошкови накнада (уговори о делу, привремени и повремени послови, накнаде члановима УО и НО и др. физичким лицима)	106.754	114.420	94.366	21.371	0	115.737	1,3	101,2	108,4
	3. Остали лични расходи и накнаде	514.411	597.564	461.672	83.631	794	546.097	6,1	91,4	106,2
	УКУПНИ ТРОШКОВИ (I+II+III)	9.152.884	9.215.495	8.102.910	745.484	35.559	8.883.953	100,0	96,4	97,1

* Напомена: Приказани ТСО (кол. 5) не садржи провизију од реосигурања и ретроцесија. Уколико би се ТСО умањило за износ наведене провизије која износи 222.928 хиљ. динара, исти би износио 7.879.982 хиљ. динара.



Трошкови пословања који се односе на неживотна осигурања у укупним трошковима оствареним у периоду I-XII 2013. године учествују са 93,4%, док трошкови животних осигурања учествују са 6,6% (брutto премија неживотних осигурања у укупној премији учествује са 92,8%, а животних осигурања са 7,2%). У односу на исти период претходне године трошкови неживотних осигурања мањи су за 3,4%, док трошкови животних осигурања бележе раст од 4,0%.

Трошкови пословања: неживот 93,4,

Преглед трошкова пословања неживотних и животних осигурања:

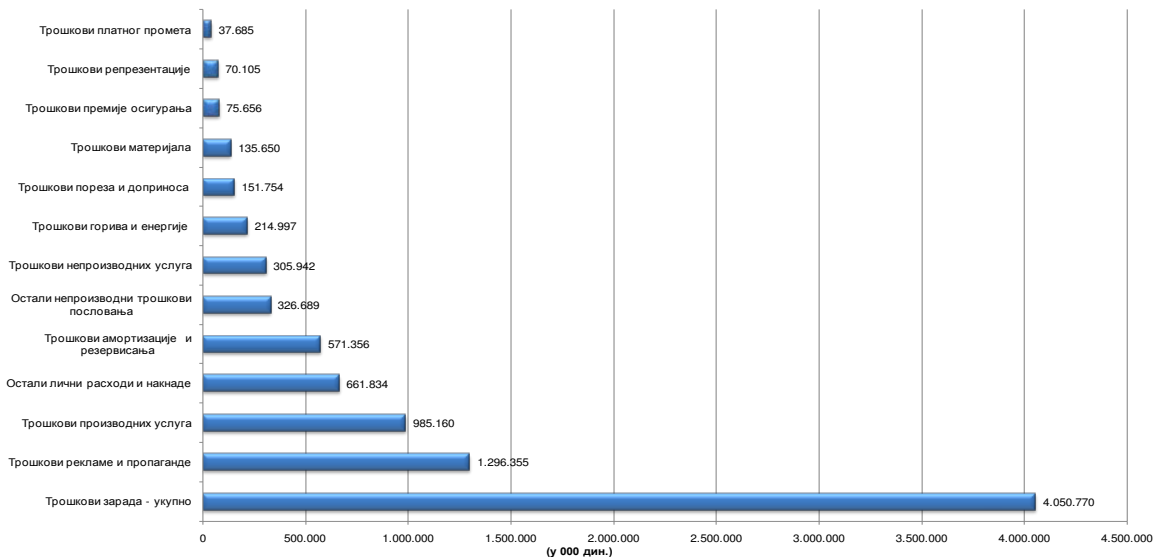
(у 000 дин.)

Р. б.	О П И С	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2012.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.					Индекс (I-XII 2013 / план I-XII 2013.)	Индекс (I-XII 2013 / I-XII 2012.)
				ТСО	Трош. извијаја, процене, ликвидације и исплате штета	Трошкови депоновања и улагања	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	структ. кол. 8		
1	2	3	4	5	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8/4)	11 (8/3)
1.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	585.008	605.094	546.732	0	0	546.732	6,2	90,4	93,5
2.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	3.787.232	3.734.818	3.385.421	125.475	25.045	3.535.941	39,8	94,7	93,4
3.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	4.220.547	4.310.786	3.594.499	613.889	10.501	4.218.889	47,5	97,9	100,0
4.	ТРОШКОВИ - НЕЖИВОТ (1+2+3)	8.592.787	8.650.698	7.526.652	739.364	35.546	8.301.562	93,4	96,0	96,6
5.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	24.201	28.069	24.624	0	0	24.624	0,3	87,7	101,7
6.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	50.300	70.763	63.853	187	13	64.053	0,7	90,5	127,3
7.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	485.596	465.965	487.781	5.933	0	493.714	5,6	106,0	101,7
8.	ТРОШКОВИ - ЖИВОТ (5+6+7)	560.097	564.797	576.258	6.120	13	582.391	6,6	103,1	104,0
УКУПНИ ТРОШКОВИ (4+8)		9.152.884	9.215.495	8.102.910	745.484	35.559	8.883.953	100,0	96,4	97,1

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

- трошкови зарада – бруто зараде заједно са порезом на зараде на терет послодавца 45,6%;
- трошкови рекламе и пропаганде – заједно са спонзорством и донаторством 14,6%;
- трошкови производних услуга, који се у највећем делу односе на трошкове провизија (5,4%) и закупнина (3,1%) 11,1%;
- трошкови амортизације и резервисања 6,4%;
- остали лични расходи (отпремнине, превоз, служ. путовање и др) 6,1%;

Извршење трошкова пословања у периоду I-XII 2013.





- Трошкови пословања за посматрани период нижи у односу на план за посматрани период за 3,6% или за 331.542 хиљ. динара. Трошкови код којих је извршење знатно ниже у односу на планиране вредности су:
 - **трошкови непроизводних услуга**, који су остварени у износу од 305.942 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 186.409 хиљ. динара или за 37,9%. У оквиру ове групе трошкова најзначајнија уштеда је остварена код осталих непроизводних услуга и код трошкова одржавања софтвера, лиценци и осталих нематеријалних улагања. Код ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код Информатичке функције (трошкови одржавања софтвера, лиценци и осталих нематеријалних улагања), у износу од 89.596 хиљ. динара.
 - **трошкови амортизације и резервисања**, који су остварени у износу од 571.356 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 61.807 хиљ. динара или за 9,8%.
 - **трошкови горива и енергије**, који су остварени у износу од 214.997 хиљ. динара што је ниже од плана за 24.189 хиљ. динара или за 10,1%. У оквиру ове групе трошкова најзначајнија уштеда је остварена код утрошеног горива и мазива за 11.114 хиљ. динара. Продајна мрежа неживота је остварила највећу уштеду, у износу од 28.517 хиљ. динара.
 - **трошкови истраживања**, који су остварени у износу од 2.869 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 20.131 хиљ. динара или за 87,5%.
 - **трошкови закупнина**, који су остварени у износу од 273.393 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 19.252 хиљ. динара или за 6,6%. У оквиру ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код закупнине пословног простора за 11.532 хиљ. динара или за 4,2%. У оквиру ове групе трошкова, највећа уштеда је остварена код Продаје неживот, у износу од 64.769 хиљ. динара.
 - **остале накнаде трошкова – службено путовање у земљи**, који су остварени у износу од 21.757 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 16.736 хиљ. динара или за 43,5%. Код ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код Продајне мреже неживота.
 - **трошкови одржавања**, који су остварени у износу од 48.198 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 15.802 хиљ. динара или за 24,7%. У оквиру ове групе трошкова уштеда је остварена у оквиру трошкова инвестиционог одржавања и у оквиру трошкова за услуге на текућем одржавању некретнина и опреме.
 - **остали непроизводни трошкови пословања**, који су остварени у износу од 326.689 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 13.328 хиљ. динара или за 3,9%. У оквиру ове групе трошкова најзначајнија уштеда је остварена код осталих расхода из односа са повезаним правним лицима. Продајна мрежа неживота је остварила највећу уштеду, у износу од 35.518 хиљ. динара.
 - **остале накнаде трошкова – службено путовање у иностранство**, који су остварени у износу од 3.050 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 11.920 хиљ. динара или за 79,6%. Код ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код Кабинета.
 - **трошкови осталих услуга - непоменутих**, који су остварени у износу од 50.825 хиљ. динара, што је ниже од плана за 10.600 хиљ. динара или за 17,3%.
 - **трошкови излагања на сајмовима**, који су остварени у износу од 12.429 хиљ. динара, што је ниже од плана за 13.181 хиљ. динара или за 51,5%. Код ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код Дирекције за маркетинг и односе са јавношћу, у износу од 12.903 хиљ. динара.



У поређењу са истим периодом претходне године, трошкови пословања су нижи за 2,9% или за 268.931 хиљ. динара. Трошкови код којих је извршење у у посматраном периоду знатно ниже у односу на исти период 2012. године су:

- **трошкови рекламе и пропаганде**, који су остварени у износу од 1.083.023 хиљ. динара, што је мање у односу на претходну годину за 135.244 хиљ. динара или за 11,1%.

- **трошкови амортизације и резервисања**, који су остварени у износу од 571.356 хиљ. динара што је мање у односу на претходну годину за 37.853 хиљ. динара или за 6,2%.

- **трошкови зарада**, који су остварени у износу од 4.050.770. хиљ. динара што је мање у односу на претходну годину за 34.208 хиљ. динара или за 0,8%.

- **трошкови репрезентације**, који су остварени у износу од 70.105 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 29.126 хиљ. динара или за 29,4%. Прошлогодишњи трошкови репрезентације су били оптерећени трошковима везаним за манифестацију која је одржана у Бриселу. Код ове врсте трошкова највећа уштеда је остварена код Продајне мреже неживота.

- **трошкови закупнина**, који су остварени у износу од 273.393 хиљ. динара што је мање у односу на претходну годину за 15.602 хиљ. динара или за 5,4%.

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

- трошкови за донаторство (раст 69.045 хиљ. динара или 111,6%);

- добровољно пензијско осигурање (раст 52.584 хиљ. динара или за 37,9%);

- накнаде за коришћење комуналних добара (раст 20.853 хиљ. динара или за 72,0%);

- трошкови накнада НБС (раст 14.758 хиљ.динара или за 25,3%).

- трошкови накнада физ.лицима по основу уговора о закупу (раст 12.720 хиљ.динара или за 52,5%).

4. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

У структури имовине Компаније на дан 31. децембар 2013. године највеће учешће исказују нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема чији је удео 36,9%, затим готовина и готовински еквиваленти 15,0%, дугорочни финансијски пласмани 14,8% и потраживања са учешћем од 13,2%.

Структура имовине на дан 31.12.2013.

(у 000 дин.)					
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.
1	2	3	4	5 (6-4)	6
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА	10.760.011	11.151.552	0	11.151.552
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	4.315.416	3.394.837	-250.773	3.144.064
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	3.680.162	4.776.063	0	4.776.063
4.	ПОТРАЖИВАЊА	3.837.505	5.805.424	-2.745.000	3.060.424
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	4.384.434	3.954.215	0	3.954.215
6.	ОСТАПО (залихе, АВР, преносна прем, и рез.штете које падају на терет саосигуравача и реосигурача)	2.182.253	782.807	1.892.606	2.675.413
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		29.159.781	29.864.898	-1.103.167	28.761.731

- 36,9% нематер. улагања, некретнине, постројења и опрема,
- 15,0% готовина и гот. еквив.,
- 14,8% дугорочни. фин. пласм.

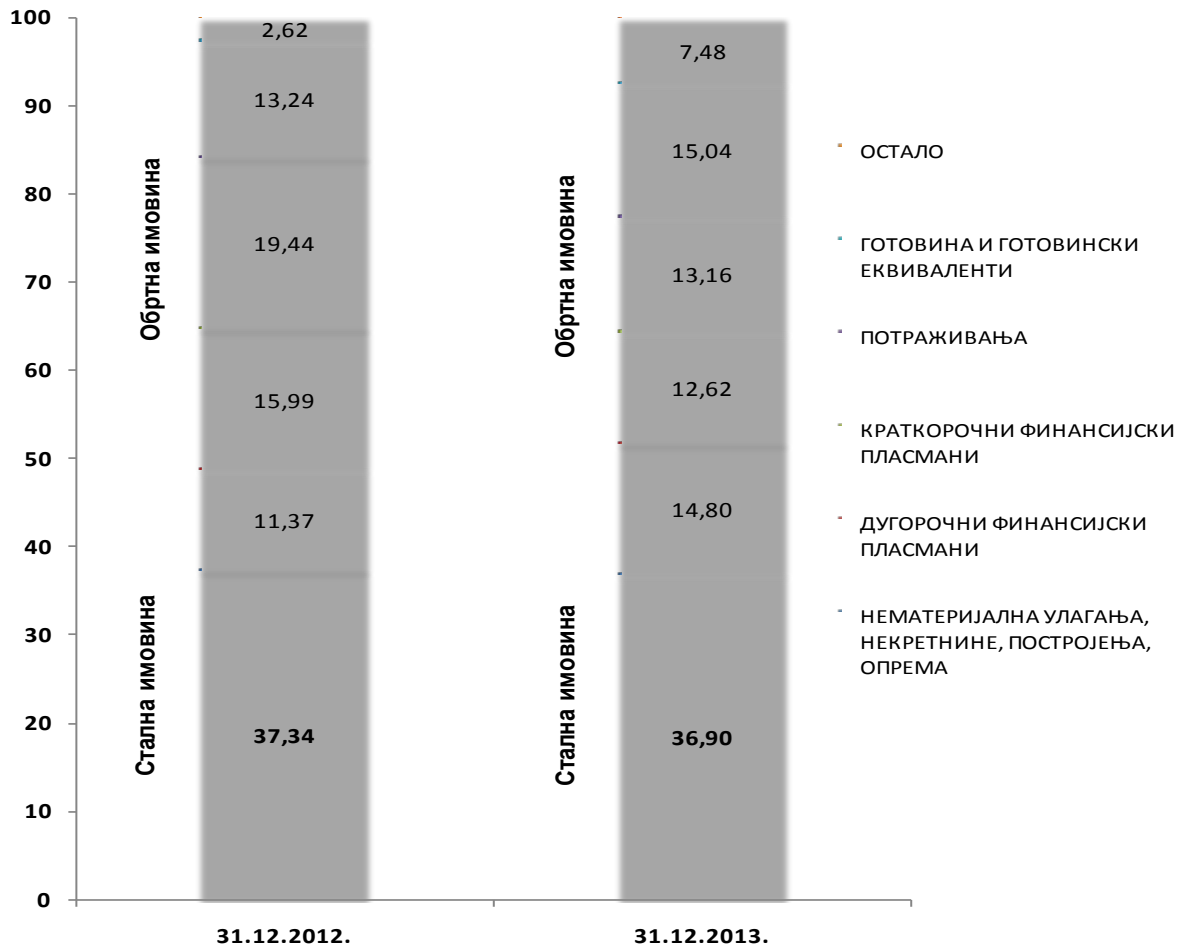
У складу са Одлукама Надзорног одбора Компаније број 277/13 и 278/13 од 03. октобра 2013. године, у пословним књигама Компаније спроведена је корекција почетног стања 2012. и 2013 године, на следећи начин:

I Одлуком број 277/13 промењене су Рачуноводствене политике Компаније, услед чега је прокњижено разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања, корекцијом почетног стања 2012. и 2013. године. На тај начин, нераспоређена добит под 01.01.2012. године повећана је за 1.721.505 хиљада динара, док је ефекат на биланс успеха за 2012. годину 171.101 хиљ. динара.

II На основу Одлуке број 278/13 прокњижена је корекција почетног стања 2012. и 2013. године:

- Корекцијом почетног стања 2012. године, у пословним књигама извршена је исправка вредности потраживања од Владе Републике Србије по Закључку од 15.11.2011. године, у износу од 1.340.857 хиљада динара, на терет нераспоређене добити из ранијих година.
- Корекцијом почетног стања 2013. године, прокњижено је обезвређење учешћа Компаније у капиталу контролисаниог друштва „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, на основу Извештаја о тесту обезвређења учешћа у капиталу контролисаних друштава на дан 01.01.2013. године, у складу са МРС 36, од 04.10.2013. године. На основу поменутог Извештаја, прокњижено је обезвређење у износу од 250.773 хиљ. динара.
- Корекцијом почетног стања 2013. године повећана је исправка вредности потраживања за премију неживотних осигурања у износу од 1.404.142 хиљаде динара. Књижење је спроведено у складу са налазом овлашћеног ревизора.

Губитак настао услед наведених корекција је покривен на терет нераспоређене добити из ранијих година и резерви из добити у складу са Одлуком Скупштине акционара бр. 5/14.

Структура имовине на дан 31.12.2012. и 31.12.2013. године

4.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 31.12.2013. године смањена су за 3,5% у односу на 31.12.2012. године.

Нематер. улагања, некретнине и опрема 10,8 млрд. дин.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	579.481	733.649	79,0
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	10.180.530	10.417.903	97,7
2.1.	Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	6.776.880	7.036.307	96,3
2.2.	Инвестиционе некретнине	3.403.650	3.381.596	100,7
УКУПНО		10.760.011	11.151.552	96,5

4.2. Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани

Укупни финансијски пласмани (дугорочни и краткорочни) на дан 31.12.2013. године износе 7.995.578 хиљ. динара и мањи су у односу на 31.12.2012. године за 175.322 хиљ. динара или 2,1%.

**4.2.1. Дугорочни финансијски пласмани**

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2013. године износе 4.315.416 хиљ. динара и бележе повећање учешћа у укупној имовини са 11,4%, колико је износило на дан 31.12.2012. године, на 14,8% на дан 31.12.2013. године.

**Дугорочни
финанс.
пласмани
4,3 млрд.
дин.**

У 2013. години долази до повећања вредности дугорочних финансијских пласмана у односу на крај претходне године за 27,1%.

Структура дугорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Индекс
1	2	3	4 (5-3)	5	6 (2/5)
Учешће у капиталу других правних лица	323.483	304.019	0	304.019	106,4
Комерцијална банка а.д., Београд	258.270	239.760	0	239.760	107,7
Робно транспортни центар "Шабац" а.д., Шабац	53.856	53.856	0	53.856	100,0
ЖК слободна зона "Београд" - Београд	8.381	8.381	0	8.381	100,0
Београдска берза, Београд	1.224	1.224	0	1.224	100,0
Гумопластика Бујановац	954	0	0	0	
Индустрија меса Бек	497	497	0	497	100,0
Удружење осигураваача Србије	127	127	0	127	100,0
Рашка ЖК а.д.	125	125	0	125	100,0
"Yuhor - експорт", Јагодина	49	49	0	49	100,0
Учешће у капиталу контролисаних друштава	2.632.011	2.632.011	-250.773	2.381.238	110,5
Дунав банка а.д. Звечан (Косовско Метохијска банка а.д.)	1.063.626	1.063.626	0	1.063.626	100,0
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836	-250.773	399.063	162,8
Дунав РЕ а.д.	433.626	433.626	0	433.626	100,0
ДУНАВ Друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.	229.470	229.470	0	229.470	100,0
Дунав Ауто д.о.о.	196.733	196.733	0	196.733	100,0
Dunav Stockbroker а.д.	57.722	57.722	0	57.722	100,0
ХТП Дунав Турист д.о.о.	998	998	0	998	100,0
Остали дугорочни фин. пласмани	1.359.922	458.807	0	458.807	296,4
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	1.359.922	309.836	0	309.836	438,9
Орочени депозити код банака у земљи	0	148.971	0	148.971	0,0
УКУПНО	4.315.416	3.394.837	-250.773	3.144.064	137,3

- 61,0% контролисана друштва,
- 31,5% остали дуг. фин. плас,
- 7,5% друга правна лица.

Детаљан извештај о дугорочним и краткорочним пласманима је обрађен у Реализацији инвестиционе политике за период I-XII 2013. године који припрема Сектор за капитал и инвестиције а разматра и усваја Извршни и Надзорни одбор.

4.2.2. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 31.12.2013. године краткорочни финансијски пласмани износе 3.680.162 хиљ. динара. Учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини бележи пад у односу на 2012. годину, и то са 16,0%, колико је износило на дан 31.12.2012. године, на 12,6% колико износи на дан 31.12.2013. године.

**Краткорочни
финансијски
пласмани 3,7
млрд.
динара.**

У 2013. години долази до смањења вредности краткорочних финансијских пласмана у односу на 31.12.2012. године за 22,9%.

Структура краткорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)

Категорија	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Орочени депозити код банака у земљи	2.652.674	2.824.449	93,9
ХОВ којима се не тргује (корпоративне обвезнице)	487.181	1.376.943	35,4
ХОВ издате од стране државе (записи трезора, обвезнице старе девизне штедње)	387.996	397.479	97,6
ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	152.311	177.192	86,0
УКУПНО	3.680.162	4.776.063	77,1

4.2.3. Валутна структура финансијских пласмана

У структури укупних пласмана, у односу на почетак године, смањено је учешће динарских пласмана, са 33,0% на 32,3%. Укупно посматрано динарски финансијски пласмани смањени су за око 115 мил. динара или за 4,3% у односу на 31.12.2012. године. Девизни пласмани бележе раст учешћа у структури укупних пласмана, и то са 67,0% колико је износило на крају претходне године, на 67,7% на дан 31.12.2013. године.

**Динарски
пласмани
32,3%,
девизни
67,7%.**

Са аспекта валутне структуре, укупни **динарски пласмани** на дан 31.12.2013. године износе 2.583.198 хиљ. динара.

**Динарски
пласмани 2,6
млрд. динара.**

(у 000 дин.)

Врста улагања	Стање на дан 31.12.2013.	%учешћа	Стање на дан 31.12.2012.	%учешћа
Учешће у капиталу повезаних правних лица	1.982.174	76,7	1.982.175	73,5
Учешће у капиталу других правних лица	323.483	12,5	304.019	11,3
Дугорочни финансијски пласмани	2.305.657	89,3	2.286.194	84,7
Орочени депозити код банака у земљи	125.230	4,8	235.083	8,7
Корпоративне обвезнице (динарске)	0	0,0	0	0,0
ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	152.311	5,9	177.192	6,6
Краткорочни финансијски пласмани	277.541	10,7	412.275	15,3
УКУПНО	2.583.198	100,0	2.698.469	100,0

Укупни **девизни пласмани** на дан 31.12.2013. године износе 5.412.380 хиљ. динара, што исказано у еурима по средњем курсу НБС на дан 31.12.2013. године износи 47.211.103 ЕУР. Укупно посматрано девизни финансијски пласмани смањени су за око 60 милиона динара у односу на 31.12.2012. године.

**Девизни
пласмани
5,4 млрд.
динара.**

(у 000 дин.)

Врста улагања	Стање на дан 31.12.2013.	%учешћа	Стање на дан 31.12.2012.	%учешћа	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	%учешћа
Учешће у капиталу повезаних правних лица	649.836	12,0	649.836	11,9	-250.773	399.063	7,6
Орочени депозити код банака у земљи	0	0,0	148.971	2,7	0	148.971	2,9
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	1.359.923	25,1	309.836	5,7	0	309.836	5,9
Дугорочни финансијски пласмани	2.009.759	37,1	1.108.643	20,3	-250.773	857.870	16,4
Обвезнице старе девизне штедње	110.580	2,0	167.247	3,1	0	167.247	3,2
Орочени депозити код банака у земљи	2.527.444	46,7	2.589.366	47,3	0	2.589.366	49,6
Државне хартије у ЕУР којима се не тргује	277.415	5,1	230.232	4,2	0	230.232	4,4
Корпоративне обвезнице (валутна клаузула)	487.182	9,0	1.376.943	25,2	0	1.376.943	26,4
Краткорочни финансијски пласмани	3.402.621	62,9	4.363.788	79,7	0	4.363.788	83,6
УКУПНО	5.412.380	100,0	5.472.431	100,0	-250.773	5.221.658	100,0

- Укупан износ орочених девизних депозита на дан 31.12.2013. године је 2.527.444 хиљ. динара (22.046.386 ЕУР).
- Компанија код Универзал банке поседује депозите у износу од 10,5 милиона ЕУР.
- Средства на девизном рачуну у Универзал банци у стечају износе 214.066,65 ЕУР.



4.3. Потраживања

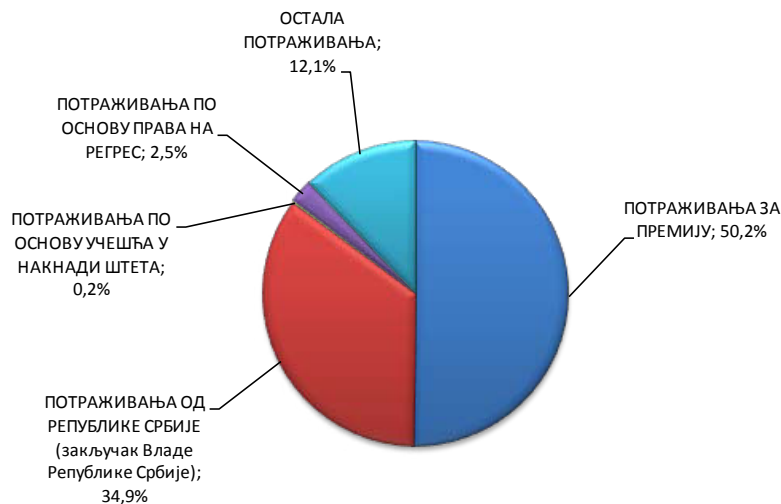
4.3.1. Структура потраживања

На дан 31.12.2013. **укупна потраживања** (нето) износе 3.837.505 хиљ. динара и у њиховој структури доминирају потраживања за премију са учешћем од 50,2%.

Укупна потраживања (нето) 3,8 млрд. дин.

(у 000 дин.)						
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ	1.927.305	3.856.048	-1.404.143	2.451.905	78,6
2.	ПОТРАЖИВАЊА ОД РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ (закључак Владе Републике Србије)	1.340.857	1.340.857	-1.340.857	0	
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ УЧЕШЋА У НАКНАДИ ШТЕТА	6.409	5.874	0	5.874	109,1
4.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	97.647	168.098	0	168.098	58,1
5.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	465.287	434.547	0	434.547	107,1
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		3.837.505	5.805.424	-2.745.000	3.060.424	125,4

Структура потражив. на дан 31.12.2013.



4.3.2. Процена потраживања

Основ потраживања	Ненаплаћена потраживања на дан 31.12.2013.	Исправка потраживања на дан:		Нето износ потраживања на дан 31.12.2013.	Повећање "+" / Смањење "-"	% исправке
		01.01.2013.	31.12.2013.			
		3	4			
Премија осигурања и саосигурања	7.193.646	5.219.284	5.266.341	1.927.305	47.057	73,21
Регреси	753.950	460.267	656.303	97.647	196.036	87,05
Премија и регреси - Укупно	7.947.596	5.679.551	5.922.644	2.024.952	243.093	74,52
Камата на неплаћену премију	676.775	687.701	623.555	53.220	-64.146	92,14
Аванси	235.251	52.870	101.488	133.763	48.618	43,14
Административне забране	18.047	10.468	17.813	234	7.345	98,70
Повезана правна лица	16.071	267.483	16.071	0	-251.412	100,00
Остала потраживања	2.167.490	1.834.047	542.154	1.625.336	-1.291.893	25,01
Остала потраживања	3.113.634	2.852.569	1.301.081	1.812.553	-1.551.488	41,79
УКУПНО	11.061.230	8.532.120	7.223.725	3.837.505	-1.308.395	65,31

Исправка потраживања укупно 65,31%.

Исправка потраживања за премију 73,21%.

4.4. Готовина и готовински еквиваленти

УКУПНО СТАЊЕ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА

(у 000 дин.)

РАЧУНИ	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Динарска средства	2.214.479	1.185.780	186,8
Девизни рачуни у земљи	2.169.955	2.768.435	78,4
УКУПНО	4.384.434	3.954.215	110,9

Готовина и
готовински
еквиваленти
4,4 млрд.
динара.

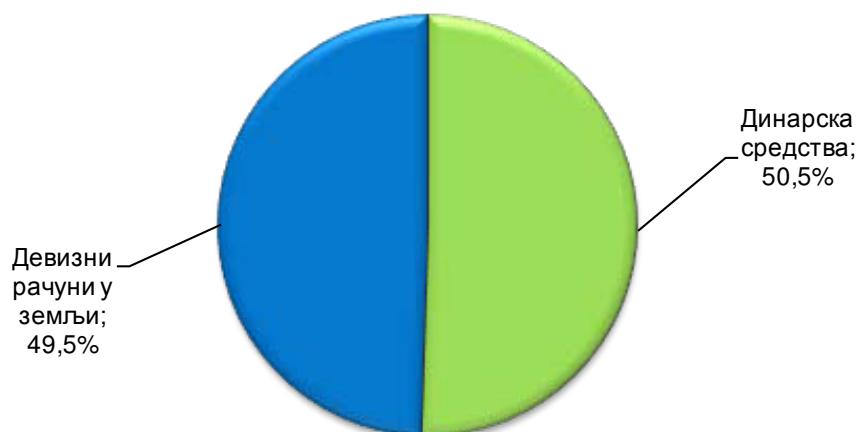
На дан 31.12.2013. године Компанија има 110 динарских рачуна у 17 пословних банака и 41 девизни рачун у 14 пословних банака.

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

На дан 31. децембра 2013. године средства код Универзал банке: средства на девизном рачуну износе 142.774,98 ЕУР, а на динарском рачуну 101.982.570,24 РСД.

Оквирни кредит код Комерцијалне банке кориштен је на основу Сагласности Агенције за осигурање депозита број 1840/13 од 24.12.2013. године, Одлуке о задуживању број 333/13 од 24.12.2013. године и Уговора о оквирно обновљивом кредиту по кредитној партији бр. 00-410-0908648.8. Оквирни кредит у износу од 1.000.000.000,00 динара одобрен је 31.12.2013. године, а враћен је 06.01.2014. године. Наведени кредит је коришћен за покриће техничких резерви Друштва на дан 31. децембра 2103. године.

Структура стања новчаних средстава на дан 31.12.2013.





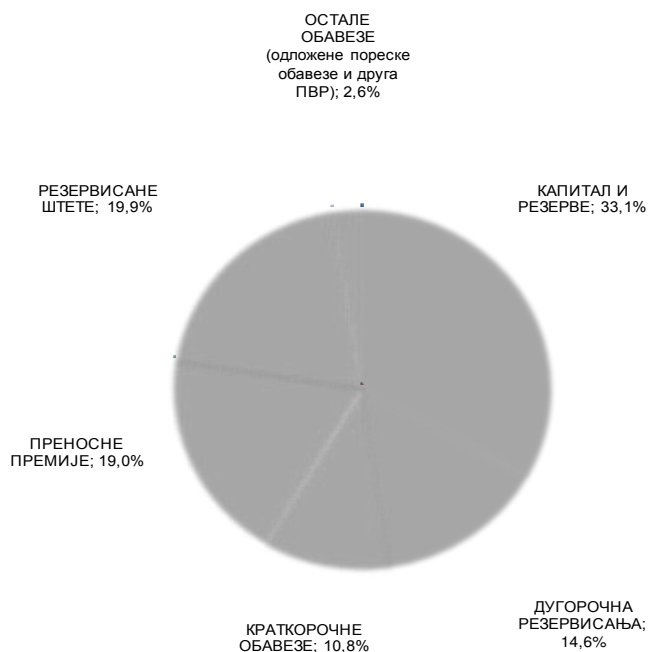
5. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА

У структури капитала и обавеза Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. на дан 31.12.2013. доминирају капитал и резерве са учешћем од 33,1%, затим следи резервисане штете са 19,9% и преносна премија са 19,0%. Структура капитала није значајно промењена у односу на 31.12.2012. године.

- 33,1% капитал и резерве,
- 19,9% резерв. штете.
- 19,0% преносне премије,

(у 000 дин.)						
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	9.641.167	10.719.215	-1.103.166	9.616.049	100,3
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	4.268.643	3.454.795	0	3.454.795	123,6
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	3.149.273	2.808.585	0	2.808.585	112,1
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	0	0	
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	5.528.730	5.746.176	0	5.746.176	96,2
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	5.815.830	6.220.213	0	6.220.213	93,5
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПВР)	756.138	915.914	0	915.914	82,6
УКУПНА ПАСИВА		29.159.781	29.864.898	-1.103.166	28.761.732	101,4

Структура капитала и обавеза 31.12.2013.



5.1. Капитал и резерве

Структура капитала и резерви:

(у 000 дин.)						
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	313.607	313.607	0	313.607	100,0
2.	ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	5.508.247	0	5.508.247	100,0
3.	УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	0	131.421	100,0
4.	РЕЗЕРВЕ	378.983	420.257	0	420.257	90,2
5.	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	3.063.684	3.195.667	0	3.195.667	95,9
6.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	101.973	86.240	0	86.240	118,2
7.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	0	0	0	0	0,0
8.	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ РАНИЈИХ ГОДИНА	127.276	991.760	380.648	1.372.408	9,3
9.	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ	15.976	72.016	-72.016	0	0,0
10.	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0	0	1.411.798	1.411.798	0,0
УКУПНО		9.641.167	10.719.215	-1.103.166	9.616.049	100,3

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

Основни капитал 5,8 млрд. дин.

Основни капитал Компаније (акцијски и друштвени капитал) на дан 31.12.2013. године износи 5.821.854 хиљ. динара, што је знатно изнад минималне висине основног капитала прописане чланом 28. Закона о осигурању. Акционарско друштво за осигурање, уколико се бави и животним и неживотним осигурањима, дужно је да у свом пословању обезбеди да новчани износ основног капитала друштва увек буде у висини која није мања од 8.500.000 евра, што на дан 31.12.2013. године у динарској противвредности износи 974.458 хиљ. динара (8.500.000 евра, по средњем курсу на дан 31.12.2013. (1 евро = 114,6421 динара)).

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

На дан 31.12.2013. године, Компанија има укупан акцијски капитал у износу од 313.607 хиљ. динара. Акционарски капитал је у поседу 3.572 акционара (186 правних лица, 3.372 физичких лица и 14 кастоди лица), који заједно поседују 259.179 редовних акција, јединичне номиналне вредности 1.210 динара.

Структура акционарског капитала





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

(у 000 дин.)

АКЦИОНАРИ	% УЧЕШЋА	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ НА ДАН 31.12.2013.
1. КАСТОДИ ЛИЦА	12,39	32.124	38.870
2а. 10 НАЈВЕЋИХ ПРАВНИХ ЛИЦА	39,53	102.453	123.969
1 КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	10,11	26.207	31.710
2 "УТМА СОММЕРСЕ" ДОО	6,75	17.493	21.167
3 АМС ОСИГУРАЊЕ АДО	5,63	14.600	17.666
4 РЕПУБЛИКА СРБИЈА	3,67	9.513	11.511
5 РУДАРСКО ТОПИОНИЧАРСКИ БАСЕН БОР	2,97	7.709	9.328
6 САОБРАЋАЈНИ ФАКУЛТЕТ	2,14	5.547	6.712
7 "PRUDENCE CAPITAL" А.Д. БЕОГРАД	2,12	5.484	6.636
8 МЕТАЛАЦ АД ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ	2,08	5.391	6.523
9 КЛИНИЧКИ ЦЕНТАР	2,03	5.267	6.373
10 ТЦК КОСЈЕРИЋ ДОО	2,02	5.242	6.343
2б. ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА	28,64	74.223	89.810
2. УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (2а+2б)	68,17	176.676	213.779
3. ФИЗИЧКА ЛИЦА	19,44	50.379	60.958
УКУПНО (1+2+3)	100,00	259.179	313.607

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

КАТЕГОРИЈЕ–ВРЕДНОСТ АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА ПОЈЕДИНАЧНОГ АКЦИОНАРА НА ДАН 31.12.2013.	БРОЈ АКЦИОНАРА (кастоди рачуна)	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ ЈЕДНЕ КАТЕГОРИЈЕ (у 000 дин.)	УЧЕШЋЕ У УКУПНОМ АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ (у %)
ПРЕКО 10.000 хиљ. дин.	5	96.147	30,66
5.001 – 10.000 хиљ. дин.	8	55.564	17,72
1.001 – 5.000 хиљ. дин.	27	72.413	23,09
501 – 1.000 хиљ. дин.	48	30.734	9,80
101 – 500 хиљ. дин.	128	26.181	8,35
10 – 100 хиљ. дин.	860	26.072	8,31
ИСПОД 10 хиљ. дин.	2.496	6.496	2,07
УКУПНО	3.572	313.607	100,00

Ревалоризационе резерве на дан 31.12.2013. године износе 3.063.684 хиљ. динара, што је мање за 4,1% у односу на дан 31.12.2012. године када су износиле 3.195.667 хиљ. динара.

Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају износе 101.973 хиљ. динара и бележе пад у односу на дан 31.12.2012. године услед пада цена акција Комерцијане банке.



5.1.1. Гарантна резерва

Гарантна резерва служи за обезбеђење трајног извршавања обавеза.

Гарантна резерва Компаније на дан 31. децембар 2013. године износи 6.862.984 хиљ. динара и састоји се од следећих позиција:

Гарантна
резерва
6,9 млрд.
дин.

(у 000 дин.)

ГАРАНТНА РЕЗЕРВА		Износ
1.	Друштвени капитал	5.508.247
2.	Редовни акцијски капитал	313.607
3.	Резерве из добити	30.763
4.	Ревалоризационе резерве	1.341.834
5.	До 50% нераспоређене добити из ранијих година	63.638
6.	Признати % нераспоређене добити из текуће године	188.002
7.	Губитак из ранијих година	0
8.	Губитак из текуће године	583.107
Укупно (1+2+3+4+5+6-7-8)		6.862.984

5.1.2. Техничке резерве

Техничке резерве служе за покриће обавеза из обављања послова осигурања.

Укупне техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2013. године износе 14.986.914 хиљ. динара и састоје се у следећем:

Техничке
резерве
15,0 млрд.
дин.

(у 000 дин.)

ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ		НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	УКУПНО
1.	Преносна премија осигурања из сопственог портфеља	5.522.455	1.327	5.523.782
2.	Преносна премија из примљених саосигурања	4.948	0	4.948
3.	Резервисане штете сопственог портфеља	5.790.343	24.015	5.814.358
4.	Резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања	1.472	0	1.472
5.	Резерве за изравнање ризика	1.030.282	0	1.030.282
6.	Математичка резерва осигурања живота	0	2.945.048	2.945.048
I	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ (1+2+3+4+5+6)	12.349.500	2.970.390	15.319.890
7.	Преносна премија реосигурања	161.601	0	161.601
8.	Учешће реосигуравача у резервисаним штетама	169.487	0	169.487
9.	Математичка резерва из реосигурања	0	1.888	1.888
II	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ У САМОПРИДРЖАЈУ (I-7-8-9)	12.018.412	2.968.502	14.986.914

5.2. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања на дан 31.12.2013. године износе 4.268.643 хиљ. динара, што је за 23,6% више у односу на дан 31.12.2012. године, и односе се на:

Дугорочна
резервисања
4,3 млрд. дин.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	2.945.048	2.319.242	127,0
2.	РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ИЗРАВНАЊЕ РИЗИКА	1.030.282	840.718	122,5
3.	ДРУГА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	293.313	294.835	99,5
УКУПНО		4.268.643	3.454.795	123,6

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



5.3. Дугорочне обавезе

Компанија на дан 31.12.2013. године нема дугорочних обавеза.

5.4. Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе на дан 31.12.2013. године износе 3.149.273 хиљ. динара, што је више у односу на дан 31.12.2012. године за 12,1% и односе се на:

Краткорочне
обавезе 3,1
млрд. динара.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ	1.852.502	2.373.857	78,0
2.	ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	211.318	358.710	58,9
3.	КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	1.000.000	57.540	1.737,9
4.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ ИЗ РЕЗУЛТАТА	85.453	18.478	462,5
УКУПНО		3.149.273	2.808.585	112,1

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

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Обавезе за премију реосигурања	537.732	600.708	89,5
Обавезе по основу премије саосигурања	356.287	479.393	74,3
Обавезе по регресима	2.648	470.107	0,6
Обавезе за зараде	176.894	176.535	100,2
Обавезе према добављачима	207.540	342.516	60,6
Обавезе за допринос за грађ. зем., порез на премију и ПДВ	43.058	46.422	92,8
Примљени остали аванси	30.251	29.365	103,0
Примљени аванси по основу осигурања и саосигурања	16.266	24.965	65,2
Остале непоменуте обавезе	481.826	203.846	236,4
УКУПНО	1.852.502	2.373.857	78,0

5.5. Преносна премија

Преносна премија на дан 31.12.2013. године износи 5.528.730 хиљ. динара. У односу на исти период претходне године преносна премија је мања за 3,8%. Учешће преносне премије у бруто премији у периоду I-XII 2013. године износи 31,5% док је у истом периоду претходне године оно износило 32,1%.

Преносна
премија
5,5 млрд.
дин.

**5.6. Резервисане штете**

Резервисане штете на дан 31.12.2013. године износе 5.815.830 хиљ. динара, што је мање у односу на 31.12.2012. године за 6,5% (апсолутно за 404.383 хиљ. динара), када су износиле 6.220.213 хиљ. динара.

**Резервисане
штете
5,8 млрд.
дин.**

У периоду I-XII 2013. године укупно је резервисано 4.757 штета.

На резервисане пријављене а неликвидиране штете односи се 3.321.221 хиљ. динара или 57,1%, док се на резервисане настале а непријављене штете односи 2.494.609 хиљ. динара или 42,9%.

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

Структура резервисаних штета приказана је у следећој табели:

(у 000 дин.)

ШИФРА ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ А НЕЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ НАСТАЛЕ А НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2013.	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2012.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7 (5/6)
01	Осигурање од последица незгоде	49.094	297.222	346.316	357.031	97,0
02	Добровољно здравствено осигурање	1.700	23.886	25.586	20.721	123,5
03	Осигурање моторних возила	123.250	233.543	356.793	348.139	102,5
04	Осигурање шинских возила	1.645	2.086	3.731	3.570	104,5
05	Осигурање ваздухоплова	21.111	15.417	36.528	29.944	122,0
06	Осигурање пловних објеката	2.293	4.550	6.843	3.982	171,8
07	Осигурање робе у превозу	34.265	4.695	38.960	9.920	392,7
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	243.450	51.989	295.439	225.619	130,9
09	Остала осигурања имовине	295.451	291.468	586.919	401.930	146,0
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	2.449.649	1.458.452	3.908.101	4.637.894	84,3
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	0	0	0	3.825	
12	Осиг. од одгов. због употр. плов.	0	0	0	35	0,0
13	Осигурање од опште одговорности	85.258	69.287	154.545	127.795	120,9
14	Осигурање кредита	0	2.737	2.737	2.536	107,9
15	Осигурање јемства	0	256	256	606	42,2
16	Осигурање финансијских губитака	0	948	948	17	
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0	
18	Осигурање помоћи на путовању	2.729	25.384	28.113	20.808	135,1
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0	
20	Осигурање живота	5.809	0	5.809	9.984	58,2
21	Рентно осигурање	0	0	0	0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	5.517	12.689	18.206	15.857	114,8
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0	
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		3.321.221	2.494.609	5.815.830	6.220.213	93,5

6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

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

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

6.1. РИЗИЦИ ОСИГУРАЊА

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

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

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

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

6.2. РИЗИЦИ СОЛВЕНТНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ

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

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

Коефицијент краткорочне ликвидности у току 2013. године се кретао у оквирима који су изнад прописаног минималног нивоа ликвидности – од 2,17 (фебруар 2013.) до 3,91 (мај 2013.). Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштва за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нула (0) и ако је коефицијент ликвидности друштва најмање један (1).

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

У наредном периоду неопходно је наставити активности на побољшању наплате премије и примени других мера (уговарање плаћања премије уз обезбеђење, утужење неуредних дужника и друго) као и значајној редукцији трошкова пословања. Добрим планирањем неопходно је обезбедити рочну усклађеност прилива и одлива средстава, као и усклађеност рокова депоновања и улагања средстава са доспећем обавеза.

6.3. РИЗИЦИ У ВЕЗИ СА ДЕПОНОВАЊЕМ И УЛАГАЊЕМ СРЕДСТАВА

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

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

Иако Компанија у последње време води инвестициону политику којом тежи да обезбеди остварење највећих могућих прихода без излагања великом ризику, општа неликвидност увећава ризик за функционисање делова финансијског система.

Компанија тежи да средства техничких резерви пласира у складу са Одлуком о ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање, која утврђује облике и лимите депоновања и улагања средстава техничких резерви. Међутим, ова одлука често не узима у обзир ризик концентрације улагања повезан са величином и финансијским капацитетом банке депозитара.

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

- недовољност квалитетних облика за покриће техничких резерви, имајући у виду смањење обима средстава која могу послужити за ову намену, као и раст техничких резерви Компаније,
- општа тенденција смањења цена и промета на тржиштима некретнина и хартија од вредности, која може да утиче на вредност и утрживост дела инвестиционог портфолиа, који служи за покриће техничких резерви,
- ризик везан за уложена средства у хартије од вредности које се држе до доспећа, с обзиром на високу неликвидност у привреди и неадекватну обезбеђеност ових улагања, што може да умањи обим средстава која служе за покриће техничких резерви. Због тога су променама у Политикама управљања ризицима солвентности у Компанији успостављени врло строги услова за улагање у корпоративне обвезнице, чиме је практично обустављено даље пласирање средстава у ову врсту хартија од вредности.

- ризик везан за слабости дела банкарског система чија су потраживања изложена високом кредитном ризику, због чега се увећава ризик депоновања средстава Компаније, што захтева врло пажљив и селективан приступ код избора банака у којима се држе депозити, као и смањење општег и појединачног нивоа депоновања средстава испод нивоа утврђеног одговарајућом одлуком Народне банке Србије.
- одлив средстава у покриће трошкова, изнад нивоа утврђеног политиком Компаније у расподели премије, што утиче на смањење ликвидног дела инвестиционог порфолиа.

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

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

У 2013. години урађена је оцена бонитета за укупно 115 клијената, од чега се 95 односи на осигуранике, а преосталих 20 на емитенте корпоративних обвезница. Од укупно 115 клијената (осигураника и емитената) веома добар бонитет је имао само један клијент, солидан бонитет је имало укупно 15 клијената или око 13,0%, условно прихватљив бонитет је имало 34 клијента или око 29,6%, док је 65 клијента или око 56,5% имало слаб бонитет, односно представљали су кредитно ризичне клијенте који се, у складу са Политикама управљања ризицима, могу евентуално прихватати у покриће осигурања, односно куповати од њих обвезнице, уз достављање одговарајућих инструмената обезбеђења плаћања (банкарске гаранције, хипотеке, менице и сл.), или их не би требало прихватати као клијенте, осим уколико посебни интереси Компаније не налажу другачије.

6.4. ТРЖИШНИ РИЗИЦИ

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

Индекси Београдске берзе су током 2013.године у благом порасту у односу на претходну годину. *Velex15*, индекс најликвиднијих хартија листираних на Београдској берзи, се током 2013.године кретао у распону од 476,03 до 586,9 индексних поена. У односу на крај претходне године, забележио је раст од 6,51% вредности уз стандардно одступање вредности индекса од просечне вредности од 11,33%. Вредност *VelexLine*, општег индекса Београдске берзе, се током 2013.године кретала у распону од 948,12 до 1.104,92 индексна поена. У односу на крај претходне године забезен је раст од 9,88% уз стандардно одступање вредности индекса од 8,95%.

Током 2013.године на Београдској берзи дошло је до значајних осцилација у промету акцијама и обвезницама старе девизне штедње. У првом кварталу 2013.године промет на Београдској берзи се попео на 15.420 млн динара (као последица блок трансакције акцијама Фриком када је Агрокор продао 95,83% свог учешћа деоничарком друштву Ледо из Загреба) да би већ у другом кварталу пао на тек 2.299 млн динара, после чега бележи благи раст промета на 5.473 млн динара у трећем кварталу и 6.972 млн динара у последњем кварталу 2013.године.

Током 2013.године међугодишња инфлација је у константном паду - са 12,8% колико је износила на почетку године, на крају четвртог тромесечја 2013.године инфлација је пала на ниво од 2,2%. Кључни допринос смањењу инфлације дале су мере монетарне политике, пад цена примарних пољопривредних производа, ниска агрегатна тражња и релативна стабилност курса динара. Очекује се да ће смањење инфлације директно утицати на снижавање референтне каматне стопе у наредном периоду. У наредном периоду, према прогнозама НБС, очекује се умерени раст инфлације и њено постепено приближавање циљу (4,0 % уз дозвољено одступање од $\pm 1,5\%$), као последица раста регулисаних цена и једнократног утицаја предстојећег повећања посебне стопе ПДВ-а.

Последњег трговачког дана 2013.године званични средњи курс динара према еврџ износи 114,6421 динара за један евро што представља дересијацију динара од 0,03% у односу на претходни квартал, односно депресијацију од 0,81% у односу на крај 2012.године. Током године званични средњи курс динара према еврџ кретао се у распону од 110,5426 до 115,2574 динара за један евро, уз одржавање ниске волатности од 2,83% на годишњем нивоу.

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. За израчунавање тржишних ризика путем VaR методе користи се софтверски пакет RiskGuard. Резултати процене тржишног ризика, коришћењем ВаР метода детаљно су презентирани у извештају о спровођењу система интерних контрола и управљању ризицима за период од 1.1. до 31.12.2013. године.

6.5. ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ

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

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



ПРИЛОГ

**БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБАР 2013.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			Индекс
		на дан 31.12.2013.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	на дан 31.12.2012.	
АКТИВА					
A. СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	15.075.427	14.295.616	14.546.389	105,5
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0	0	
II НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	579.481	733.649	733.649	79,0
III ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	0	0	0	
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	10.180.530	10.417.903	10.417.903	97,7
1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	6.776.880	7.036.307	7.036.307	96,3
2. Биолошка средства	007	0	0	0	
3. Инвестиционе некретнине	008	3.403.650	3.381.596	3.381.596	100,7
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	4.315.416	3.144.064	3.394.837	137,3
1. Учешћа у капиталу (011 + 012 + 013)	010	2.955.494	2.685.257	2.936.030	110,1
а) зависних правних лица	011	2.632.011	2.381.238	2.632.011	110,5
б) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0	0	0	
в) осталих правних лица	013	323.483	304.019	304.019	106,4
2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015 + 016 + 017)	014	1.359.922	458.807	458.807	296,4
а) у повезана правна лица - матична и зависна	015	0	148.971	148.971	0,0
б) у остала повезана правна лица	016	0	0	0	
в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	1.359.922	309.836	309.836	438,9
Б. ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	14.084.354	14.466.116	15.318.509	97,4
I ЗАЛИХЕ	019	34.916	30.785	30.785	113,4
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020	0	0	0	
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	14.049.438	14.435.331	15.287.724	97,3
1. Потраживања	022	3.837.505	3.060.425	5.805.424	125,4
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	33.980	89.383	89.383	38,0
3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	3.680.162	4.776.063	4.776.063	77,1
а) у повезана правна лица - матична и зависна	025	292.658	570.866	570.866	51,3
б) у остала повезана правна лица	026	0	0	0	
в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	3.387.504	4.205.197	4.205.197	80,6
4. Готовински еквиваленти и готовина	028	4.384.434	3.954.215	3.954.215	110,9
5. Порез на додату вредност	029	0	0	0	
6. Активна временска разграничења	030	4.278	8.031	8.031	53,3
7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	1.777.991	1.892.606	0	93,9
8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигураваача и реосигураваача	032	161.601	394.381	394.381	41,0
9. Резервисане штете осигурања и саосигурања које падају на терет саосигураваача и реосигураваача	033	169.487	260.227	260.227	65,1
IV ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	0	0	0	
В. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	29.159.781	28.761.732	29.864.898	101,4
Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0	0	
Д. УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	29.159.781	28.761.732	29.864.898	101,4
Ђ. ИВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	425.531	744.495	744.495	57,2



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			Индекс	
		на дан 31.12.2013.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	на дан 31.12.2012.		
ПАСИВА						
A	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	9.641.167	9.616.049	10.719.215	89,9
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.275	5.953.275	100,0
	1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607	313.607	100,0
	2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247	5.508.247	100,0
	3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0	0	0	0,0
	4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421	131.421	100,0
II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0	0	0,0
III	РЕЗЕРВЕ	108	378.983	420.257	420.257	90,2
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.063.684	3.195.667	3.195.667	95,9
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	101.973	86.240	86.240	118,2
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0	0	0,0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	143.252	1.372.408	1.063.776	13,5
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	127.276	1.372.408	991.760	12,8
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	15.976	0	72.016	22,2
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	0	1.411.798	0	0,0
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0	0	0,0
B	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	19.518.614	19.145.683	19.145.683	101,9
I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119 + 120 + 121 + 122 + 123)	118	4.268.643	3.454.795	3.454.795	123,6
	11. Математичка резерва животних осигурања	119	2.945.048	2.319.242	2.319.242	127,0
	2. Резервисања за учешће у добити	120	0	0	0	0,0
	3. Резервисања за изравнање ризика	121	1.030.282	840.718	840.718	122,5
	4. Резервисања за бонусе и попусте	122	0	0	0	0,0
	5. Друга дугорочна резервисања	123	293.313	294.835	294.835	99,5
II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125 + 126 + 127)	124	0	0	0	0,0
	а) према матичним и зависним правним лицима	125	0	0	0	0,0
	б) према осталим повезаним правним лицима	126	0	0	0	0,0
	в) остале дугорочне обавезе	127	0	0	0	0,0
III	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129 + 133 + 134 + 135 + 136)	128	3.149.273	2.808.585	2.808.585	112,1
	1. Краткорочне финансијске обавезе (130 + 131 + 132)	129	1.000.000	57.540	57.540	1.738
	а) према матичним и зависним правним лицима	130	0	0	0	0,0
	б) према осталим повезаним правним лицима	131	0	0	0	0,0
	в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	1.000.000	57.540	57.540	1.737,9
	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	133	0	0	0	0,0
	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	211.318	358.710	358.710	58,9
	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	1.852.502	2.373.857	2.373.857	78,0
	5. Обавезе за порез из резултата	136	85.453	18.478	18.478	462,5
IV	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138 + 142 + 146)	137	11.472.546	12.255.059	12.255.059	93,6
	1. Преносне премије (139 + 140 + 141)	138	5.528.730	5.746.176	5.746.176	96,2
	а) животних осигурања	139	1.327	1.303	1.303	101,8
	б) неживотних осигурања	140	5.522.455	5.702.304	5.702.304	96,8
	в) саосигурања, реосигурања и ретроцесија	141	4.948	42.569	42.569	11,6
	2. Резервисане штете (143 + 144 + 145)	142	5.815.830	6.220.213	6.220.213	93,5
	а) животних осигурања	143	24.015	25.841	25.841	92,9
	б) неживотних осигурања	144	5.790.343	6.189.349	6.189.349	93,6
	в) удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	145	1.472	5.023	5.023	29,3
	3. Друга пасивна временска разграничења	146	127.986	288.670	288.670	44,3
V	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	628.152	627.244	627.244	100,1
B	УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	29.159.781	28.761.732	29.864.898	97,6
Г	ИВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	425.531	744.495	744.495	57,2

**БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 1. ЈАНУАР - 31. ДЕЦЕМБАР 2013.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
		1-12 2013.	Кориговано 1-12 2012.	1-12 2012.
A				
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
I				
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	16.943.969	16.262.997	16.262.997
1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203 + 204 - 205 - 206 - 207 + 208)	202	15.976.167	14.923.496	14.923.496
1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	1.262.589	1.096.513	1.096.513
1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	16.265.778	16.776.767	16.776.767
1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	187.653	410.365	410.365
1.4. Премија пренета у реосигурање	206	1.581.994	1.649.405	1.649.405
1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	0	890.014	890.014
1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208	217.447	0	0
2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (210 - 211 - 212 - 213 + 214)	209	0	0	0
2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	0	0	0
2.2. Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	211	0	0	0
2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	0	0	0
2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	0	0	0
2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	0	0	0
3. Повећање преносних премија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	215	0	0	0
4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216	209.554	187.743	187.743
5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	617.944	1.117.110	1.117.110
16. Остали пословни приходи	218	140.304	34.648	34.648
II				
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	9.165.850	9.014.544	9.014.544
1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221 + 222 + 223 + 224 + 225 + 226 + 227)	220	2.013.232	1.883.538	1.883.538
1.1. Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	221	627.010	612.973	612.973
1.2. Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	222	0	0	0
1.3. Допринос за превентиву	223	352.697	314.499	314.499
1.4. Ватрогасни допринос	224	0	17.032	17.032
1.5. Допринос Гарантном фонду	225	275.425	281.939	281.939
1.6. Резервисања за изравнање ризика	226	479.167	369.654	369.654
1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	278.933	287.441	287.441
2. Расходи накнада штета и уговорених износа (229 + 230 + 231 + 232 + 233 - 234 - 235)	228	7.763.402	7.505.210	7.505.210
2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	325.241	191.580	191.580
2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	230	6.962.158	7.051.291	7.051.291
2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	26.499	12.418	12.418
2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	15.627	486.549	486.549
2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	233	745.484	709.854	709.854
2.6. Приходи од учешћа саосигураваача у накнади штета	234	56.159	236.781	236.781
2.7. Приходи од учешћа реосигураваача и ретроцесија у накнади штета	235	255.448	709.701	709.701



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
		1-12 2013.	Кориговано 1-12 2012.	1-12 2012.
3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	0	1.200.304	1.200.304
3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	313.644	0	
3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	6.696	17.739	17.739
3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	8.522	5.522	5.522
3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	1.420.342	2.561.629	2.561.629
3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.732.430	1.373.273	1.373.273
3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	4.961	4.771	4.771
3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	4.691	5.040	5.040
3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	244	0	0	0
3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	245	0	0	0
4. Регрес - приходи по основу регреса	246	404.255	960.288	960.288
5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0	0	0
6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	529.440	1.071.177	1.071.177
7. Расходи за бонусе и попусте	249	511.437	373.897	373.897
8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	125.118	83.060	83.060
9. Остали пословни расходи	251	0	0	0
III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	7.778.119	7.248.453	7.248.453
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253	0	0	0
Б ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	7.879.982	7.950.744	8.121.845
1. Трошкови прибаве (256 +257-258+259)	255	5.421.304	5.442.031	5.613.132
1.1. Провизије	256	487.614	461.037	461.037
1.2. Остали трошкови прибаве	257	4.819.075	5.152.095	5.152.095
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258	0	171.101	0
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259	114.615	0	0
2. Трошкови управе (261 + 262 + 263 + 264)	260	2.529.853	2.655.861	2.655.861
2.1. Амортизација	261	531.349	574.011	574.011
2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	523.521	569.184	569.184
2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	1.402.973	1.444.684	1.444.684
2.4. Остали трошкови управе	264	72.010	67.982	67.982
3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	151.753	144.824	144.824
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266	222.928	291.972	291.972
I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267	0	0	0
II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	101.863	702.291	873.392
III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	278.372	704.370	704.370
IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	134.280	210.826	210.826



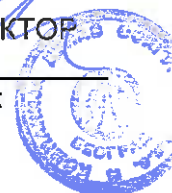
(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
		1-12 2013.	Кориговано 1-12 2012.	1-12 2012.
V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	3.182.467	2.286.675	2.286.675
VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	3.031.879	3.212.255	1.557.340
VII ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273	192.817	0	349.487
VIII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268+270+272-267-269-271)	274	0	1.134.327	0
IX НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275	0		0
X НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	93.257	67.203	67.203
B ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 - 274 - 276)	277	99.560	0	282.284
Г ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278	0	1.201.530	0
Д ПОРЕЗ НА ДОБИТ	279	0	0	0
1. Порез на добитак	280	85.453	18.478	18.478
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	1.869	0	0
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282	0	191.790	191.790
Ђ НЕТО ДОБИТ (277-278-280+281-282)	283	15.976	0	72.016
Е НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284	0	1.411.798	0
Ж НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285	0	0	0
З НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286	0	0	0
И ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287	0	0	0
1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288	0	0	0
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289	0	0	0

У Београду,
Дана 28.02.2014. године

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

др Марко Ђулибрк





КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

I-XII 2013.

**САДРЖАЈ**

1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1.	Привредна кретања у Републици Србији	3
1.2.	Тржиште осигурања у Републици Србији	4
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	7
2.1.	Врсте послова осигурања	7
2.2.	Старосна и квалификациона структура запослених	8
3.	ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2013.	9
3.1.	Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2013.	9
3.2.	Финансијски резултат из послова осиг. од АО у периоду I-XII 2013.	11
3.3.	Премија осигурања	14
3.3.1.	Бруто премија	14
3.3.2.	Наплаћена премија	17
3.4.	Ликвидиране штете	21
3.5.	Меродавни технички резултат	25
3.6.	Трошкови пословања	26
4.	СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	30
4.1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	31
4.2.	Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани	31
4.2.1.	Дугорочни финансијски пласмани	32
4.2.2.	Краткорочни финансијски пласмани	32
4.2.3.	Валутна структура финансијских пласмана	33
4.3.	Потраживања	34
4.3.1.	Структура потраживања	34
4.3.2.	Процена потраживања	34
4.4.	Готовина и готовински еквиваленти	35
5.	СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА	36
5.1.	Капитал и резерве	37
5.1.1.	Гарантна резерва	39
5.1.2.	Техничке резерве	39
5.2.	Дугорочна резервисања	39
5.3.	Дугорочне обавезе	40
5.4.	Краткорочне обавезе	40
5.5.	Преносна премија	40
5.6.	Резервисане штете	41
6.	РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	42
7.	ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛ. ПОЛИТИКА КОМПАНИЈЕ	47
	ПРИЛОГ	49
	Биланс стања на дан 31.12.2013.	50
	Биланс успеха у периоду I-XII 2013.	52

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА

1.1. Привредна кретања у Републици Србији

- **Средњи курс ЕУР-а** на дан 31.12.2013. године износи 114,6421 динара. На дан 31.12.2012. године средњи курс ЕУР-а износио је 113,7183 динара. Раст курса ЕУР-а износи 0,8%. **Раст курса ЕУР-а 0,8%.**
- **Цене роба и услуга** које се користе за личну потрошњу у децембру 2013. године у односу на новембар 2013. године, у просеку су више за 0,2%. Потрошачке цене у децембру 2013. године, у односу на исти месец 2012. године, повећане су за 2,2%, док просечан годишњи раст износи 7,8%. **Годишња стопа инфлације 2,2%.**
- **Индустријска производња** у Републици Србији у децембру 2013. године већа је за 0,5% у односу на децембар 2012. године, а у односу на просек 2012. године већа је за 9,5%. Индустијска производња у периоду јануар – децембар 2013. године, у односу на исти период 2012. године, већа је за 5,5%. **Раст индустријске производње у периоду јануар – децембар 2013. године 5,5%.**
- **Просечна зарада** исплаћена у периоду јануар – децембар 2013. године у Републици Србији, у односу на просечну зараду исплаћену у периоду јануар – децембар 2012. године, номинално је већа за 5,7%, а реално је мања за 1,9%. **Раст просечне зараде у 2013. години 5,7%.**

Просечна зарада (брuto) исплаћена у децембру 2013. године у Републици Србији износи 70.071 динара и номинално је већа за 15,1% у односу на зараду исплаћену у новембру 2013. године (Просечна зарада без пореза и доприноса (нето) исплаћена у децембру 2013. године у Републици Србији износи 50.820 динара).
- Индекс **Belex 15** (индекс 15 најликвиднијих акција) у 2013. години бележи раст од 6,51%, док индекс **Belex line** (општи индекс Београдске берзе) бележи раст од 9,88%. **Раст индекса Belex 15 у трећем кварталу 6,51%.**
- Реални раст БДП у четвртном кварталу 2013. године, у односу на исти период претходне године, износио је 2,6%.

1.2. Тржиште осигурања у Републици Србији

Учешће Компаније "Дунав осигурање" у укупној бруто премији оствареној на тржишту осигурања у Републици Србији у периоду I-IX 2013. године износи **29,1%**. Учешће премије неживотних осигурања Компаније у укупној бруто премији **неживотних осигурања** оствареној на тржишту осигурања у периоду I-IX 2013. године износи **33,5%**, док учешће премије **животних осигурања** износи **10,1%**. У истом периоду 2012. године учешће премије неживотних осигурања Компаније у укупној бруто премији неживотних осигурања оствареној на тржишту осигурања износило је 34,6%.

Учешће
Компаније
29,1%.

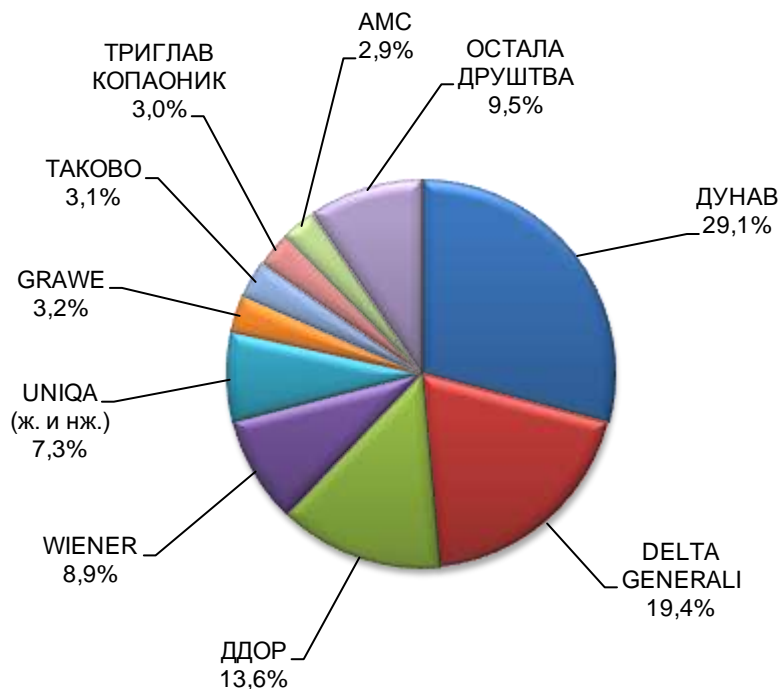
У посматраном периоду три осигуравајућа друштва („Дунав осигурање”, „Delta Generali” и „ДДОР Нови Сад”) остварила су највећи део укупне премије у Србији (62,1%).

Ранг осигуравајућих друштава по учешћу у бруто премији:

(у 000 дин.)

Редни број	Друштво за осигурање	УКУПНА ПРЕМИЈА - учешће друштава у укупној премији на тржишту Србије					
		I-IX 2013.		2012.		2011.	
		Износ	Учешће	Износ	Учешће	Износ	Учешће
1.	ДУНАВ	14.218.013	29,1%	17.873.280	29,1%	15.435.121	26,9%
2.	DELTA GENERALI	9.491.321	19,4%	12.289.118	20,0%	10.886.843	19,0%
3.	ДДОР	6.664.583	13,6%	8.213.624	13,4%	9.864.495	17,2%
4.	WIENER	4.333.327	8,9%	5.660.843	9,2%	5.134.142	9,0%
5.	UNIQA (ж. и нж.)	3.582.564	7,3%	4.474.927	7,3%	3.821.842	6,7%
6.	GRAWE	1.538.607	3,2%	2.206.972	3,6%	1.994.711	3,5%
7.	ТАКОВО	1.534.570	3,1%	2.239.969	3,6%	2.305.159	4,0%
8.	ТРИГЛАВ КОПАОНИК	1.444.168	3,0%	1.812.947	2,9%	2.119.446	3,7%
9.	АМС	1.414.648	2,9%	1.524.277	2,5%	1.436.343	2,5%
10.	ОСТАЛА ДРУШТВА	4.622.087	9,5%	5.167.747	8,4%	4.315.901	7,5%
УКУПНО		48.843.888	100,0%	61.463.704	100,0%	57.314.003	100,0%

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



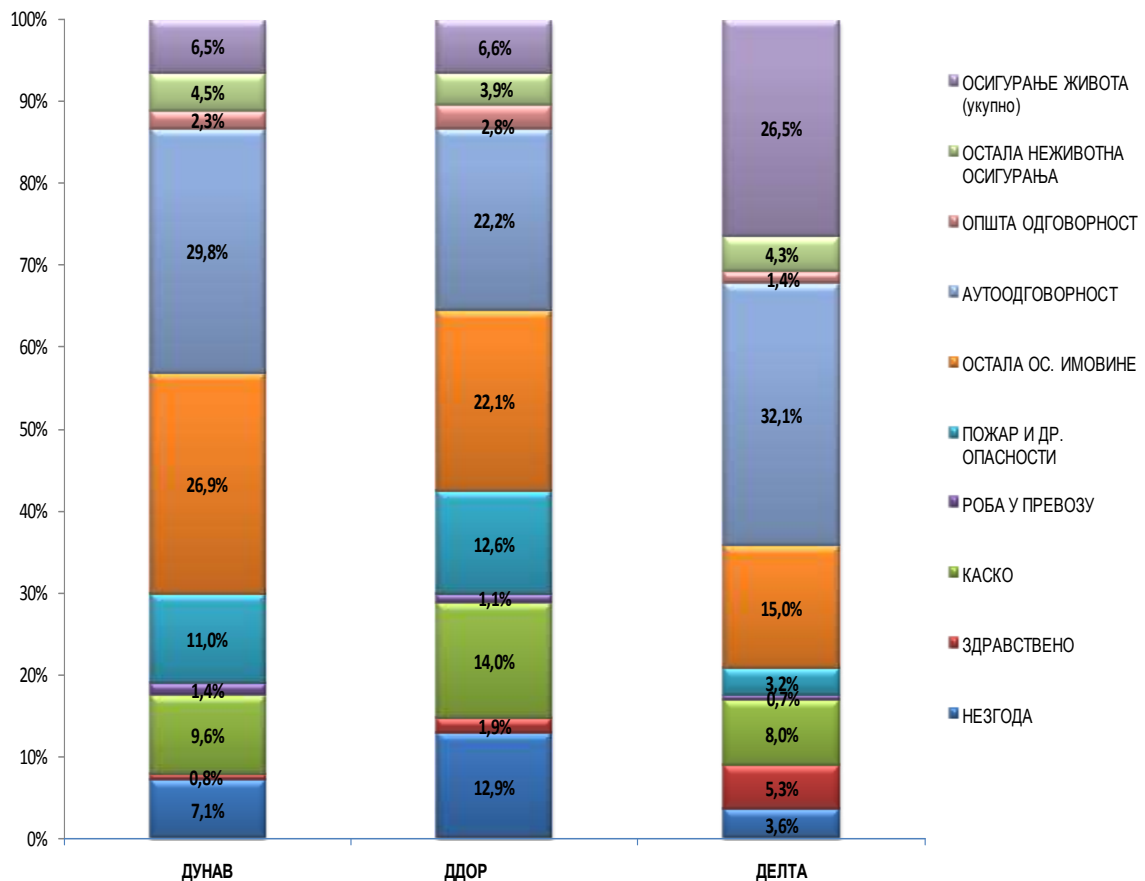
Компанија је у периоду I-IX 2013. године у односу на 2012. годину забележила највеће повећање тржишног учешћа код осигурања пожара и других опасности (за 3,0 процентна поена), код добровољног здравственог осигурања (за 1,0 процентна поена) и код осигурања од последица незгоде (за 1,0 процентна поена). Највећи пад тржишног учешћа забележен је код осигурања робе у превозу (за 7,3 процентна поена).

(у %)

Врста осигурања	ДУНАВ		
	Учешће бруто премије Дунав осигурања у бруто премији одређене врсте на тржишту		
	I-IX 2013.	2012.	2011.
ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	46,5	47,9	47,3
ПОЖАР И ДРУГЕ ОПАСНОСТИ	43,3	40,3	39,2
РОБА У ПРЕВОЗУ	33,9	41,2	38,2
НЕЗГОДА	32,5	31,5	30,0
ОПШТА ОДГОВОРНОСТ	31,7	34,2	35,4
АУТООДГОВОРНОСТ	28,6	30,3	23,8
КАСКО	27,6	28,6	28,5
ЗДРАВСТВЕНО	12,3	11,3	11,5
ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	26,2	24,4	26,4
ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА (укупно)	10,1	9,2	8,0

Посматрајући структуру остварене бруто премије у периоду I-IX 2013. године три највећа осигуравајућа друштва на тржишту („Дунав осигурање“, „Delta Generali“ и „ДДОР Нови Сад“), уочава се сличност портфеља између „Дунав осигурања“ и „ДДОР Нови Сад“, код којих доминирају осигурања моторних возила – каско и одговорност и осигурања имовине, док код „Delta Generali“ осигурања значајно учешће у укупно оствареној премији друштва, поред поменутих врста, има и осигурање живота – укупно (са учешћем од 26,5%).

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





Учешће Компаније "Дунав осигурање" у укупном износу ликвидираних штета на тржишту осигурања у Републици Србији у периоду I-IX 2013. године износи 28,4%.

Учешће
Компаније у
ликвид.
штетама
28,4%.

Ранг осигуравајућих друштава по учешћу у ликвидираним штетама:

(у 000 дин.)

Редни број	Друштво за осигурање	ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ - учешће друштава у укупним ликвидираним штетама на тржишту Србије					
		I-IX 2013.		2012.		2011.	
		Износ	Учешће	Износ	Учешће	Износ	Учешће
1.	ДУНАВ	5.339.678	28,4%	7.255.289	28,9%	7.068.092	29,6%
2.	ДДОР	3.392.097	18,1%	5.463.527	21,8%	5.200.203	21,8%
3.	DELTA GENERALI	2.996.495	16,0%	3.808.743	15,2%	3.264.397	13,7%
4.	WIENER	1.745.976	9,3%	2.115.841	8,4%	1.982.775	8,3%
5.	UNIQA (ж. и нж.)	1.265.990	6,7%	1.539.428	6,1%	1.555.042	6,5%
6.	ТРИГЛАВ КОПАОНИК	1.029.704	5,5%	942.497	3,8%	1.019.384	4,3%
7.	ТАКОВО	629.635	3,4%	1.005.081	4,0%	908.955	3,8%
8.	МИЛЕНИЈУМ	520.359	2,8%	624.354	2,5%	507.991	2,1%
9.	GRAWE	459.471	2,4%	645.532	2,6%	506.280	2,1%
10.	ОСТАЛА ДРУШТВА	1.390.590	7,4%	1.704.226	6,8%	1.833.968	7,7%
УКУПНО		18.769.995	100,0%	25.104.518	100,0%	23.847.087	100,0%

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

Највећи раст учешћа ликвидираних штета Компаније Дунав осигурање у укупним ликвидираним штетама на тржишту посматрано по врстама осигурања, у периоду I-IX 2013. године у односу на 2012. годину, забележен је код осталих неживотних осигурања за (7,6 процентна поена), осигурања од аутоодговорности (за 3,4 процентна поена), осигурање живота (за 2,7 процентна поена) и осигурања од последица незгоде (за 1,0 процентна поена).

(у %)

Врста осигурања	ДУНАВ		
	Учешће ликвидираних штета Дунав осигурања у ликвидираним штетама одређене врсте на тржишту		
	I-IX 2013.	2012.	2011.
ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	53,1	58,8	56,6
НЕЗГОДА	38,0	37,0	36,9
ОПШТА ОДГОВОРНОСТ	37,6	41,2	34,3
КАСКО	28,0	28,1	27,6
АУТООДГОВОРНОСТ	26,8	23,4	22,1
ПОЖАР И ДРУГЕ ОПАСНОСТИ	21,3	37,7	43,1
ЗДРАВСТВЕНО	12,2	11,4	12,7
РОБА У ПРЕВОЗУ	9,0	44,2	7,4
ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	25,2	17,6	54,5
ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА (укупно)	8,8	6,1	6,6



2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

Традиција
дуга 140
година.

Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4.
Матични број Компаније: 07046898.
Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958.

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

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

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

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

Осам
контроли-
саних
друштава.

% учешће у капиталу контролисаних друштава:

Р. Б.	КОНТРОЛИСАНА ДРУШТВА	% УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ
1.	Дунав ауто	100,00
2.	Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00
3.	Dunav Stockbroker	100,00
4.	Дунав РЕ	88,41
5.	"Дунав осигурање" а.д. Бања Лука	76,34
6.	Дунав Ауто д.о.о., Бања Лука	76,34
7.	Дунав турист	96,15
8.	Дунав банка	70,87

2.1. Врсте послова осигурања

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

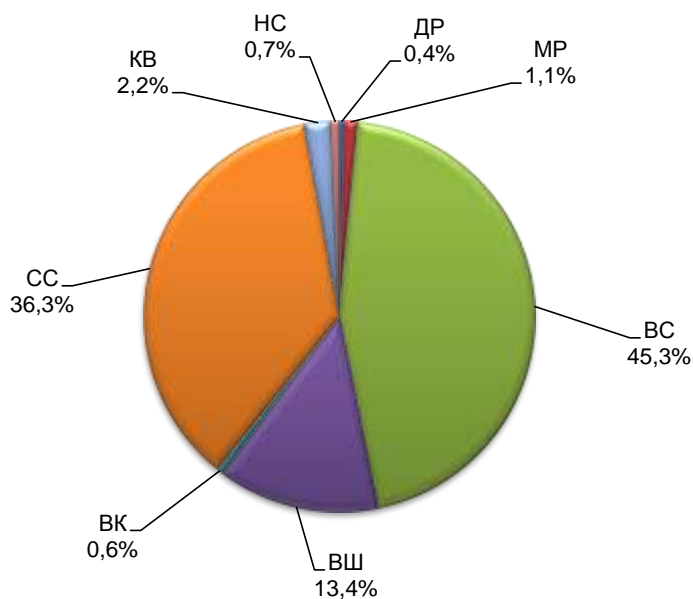
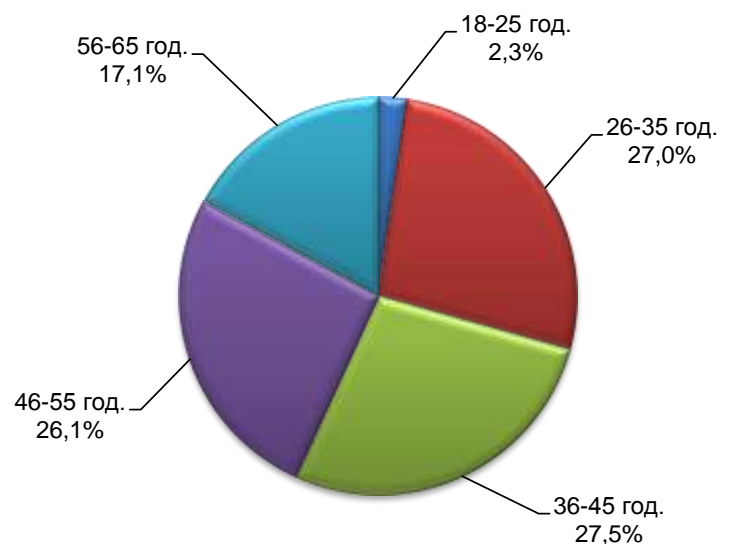
послови неживотног осигурања: осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, затим добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање шинских возила, осигурање робе у превозу, осигурање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

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

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

**2.2. Старосна и квалификациона структура запослених**

КОМПАНИЈА	Квалификација / Године старости	ДР	МР	ВС	ВШ	ВК	СС	КВ	НС	Укупно
	18-25	0	0	21	6	0	35	1	0	63
	26-35	2	6	409	93	2	206	15	0	733
	36-45	1	10	360	96	7	257	13	1	745
	46-55	5	6	254	102	4	312	18	7	708
	56-65	3	8	185	66	2	177	12	10	463
	преко 65	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Укупно	11	30	1.229	363	15	987	59	18	2.712

Број запослених
2.712.Укупан број радника на дан 31. децембар 2013. године износи **2.712.****Квалификациона структура запослених****Старосна структура запослених**

Неодређено		Одређено		Приправник		Укупно		Укупан број запослених сведен на осмочасовно радно време
Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	
2.360	6	120	219	7	0	2.487	225	2.575
2.366		339		7		2.712		2.575



3. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2013.

3.1. Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2013.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	План I-XII 2013.	Остварење I-XII 2013.	% раста/пада I-XII 2013. / I-XII 2012.	% раста/пада I-XII 2013. / план I-XII 2013.
<i>Укупни приходи</i>	19.254.042	19.254.042	22.909.490	20.404.808	6,0	-10,9
<i>Укупни расходи</i>	18.971.758	20.455.572	22.529.290	20.305.248	7,0	-9,9
<i>Добит / губитак</i>	282.284	(1.201.530)	380.200	99.560	-64,7	-73,8
<i>Добит / губитак после опрезивања</i>	72.016	(1.411.798)	351.685	15.976	-77,8	-95,5
<i>Бруто премија</i>	17.873.280	17.873.280	18.487.062	17.528.367	-1,9	-5,2
<i>Наплаћена премија</i>	17.075.885	17.075.885	17.415.978	18.006.407	5,4	3,4
- Наплаћена премија (новац, компензација)	16.264.489	16.264.489	-	16.921.218	5,4	-
- Остало	811.396	811.396	-	1.085.189	33,7	-
<i>Ликвидиране штете</i>	7.255.289	7.255.289	7.876.368	7.313.898	0,8	-7,1
<i>Исплаћене штете</i>	6.928.195	6.928.195	7.836.986	7.461.290	7,7	-4,8
<i>Трошкови пословања</i>	9.152.884	9.152.884	9.215.495	8.883.953	-2,9	-3,6
<i>учешће трошкова пословања у бруто премији</i>	51,2	51,2	49,8	50,7	-0,5	0,9

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење 31.12.2012.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Остварење 31.12.2013.	% раста/пада
<i>Укупна билансна актива / пасива</i>	29.864.898	28.761.732	29.159.781	-2,4
<i>Укупна ванбилансна актива / пасива</i>	744.495	744.495	425.531	-42,8

(у динарима)

КАТЕГОРИЈА	Децембар 2012.	Децембар 2013.	% раста/пада
<i>Просечна нето зарада по раднику</i>	72.025	72.909	1,2
<i>Просечна бруто зарада по раднику</i>	101.100	102.283	1,2
<i>Број запослених на дан 31.12. т.г.</i>	3.052	2.712	-11,1



Показатељи	(у %)				
	Остварење I-XII 2012.	План I-XII 2013.	Остварење I-XII 2013.	ПОРЕЂЕЊЕ - ОДСТУПАЊЕ	
				план	претх. година
<i>учешће наплаћене премије у бруто премији</i>	95,5	94,2	102,7	8,5	7,2
<i>учешће ликвидираних штета у бруто премији</i>	40,6	42,6	41,7	-0,9	1,1
<i>учешће бруто зарада у бруто премији</i>	22,9	22,1	23,2	1,1	0,3
<i>учешће бруто зарада у наплаћеној премији</i>	24,0	23,4	22,6	-0,8	-1,4
<i>учешће ликвидираних штета у наплаћеној премији</i>	42,5	45,2	40,6	-4,6	-1,9
<i>учешће исплаћених штета у укупним штетама за исплату</i>	95,1	95,2	97,2	0,8	-0,5

- Основни и остали капитал Компаније износи 5,9 милијарди динара. Од тога се 5,3% односи на акцијски капитал, 92,5% на друштвени капитал и 2,2% на остали (друштвени) капитал.

**Основни и остали
капитал 5,9 млрд.
динара.**

- На дан 31. децембар 2013. године краткорочни пласмани Компаније износе 3,7 милијарди динара, а дугорочни 4,3 милијарди динара.

**Укупни пласмани
8,0 млрд. динара.**

- У периоду I-XII 2013. године остварена бруто премија износи 17,5 милијарди динара, што је за 1,9% мање у односу на исти период претходне године, а за 5,2% мање у односу на план за посматрани период.

**Бруто премија 17,5
млрд. динара.**

- У укупном портфељу, неживотна осигурања учествују са 92,8%, а осигурање живота са 7,2%.

**Неживотна
осигурања 92,8%,
животна 7,2%.**

- Остварена наплаћена премија у износу од 18,0 милијарди динара већа је у односу на исти период претходне године за 5,4%, док је у односу на план већа за 3,4%.

**Наплаћена премија
18,0 млрд. динара.**

- У периоду I-XII 2013. године ликвидираних су штете у укупном износу од 7,3 милијарди динара, што је за 0,8% више у односу на исти период претходне године.

**Ликвидиране штете
7,3 млрд. динара.**

- У периоду I-XII 2013. године остварен је нето добитак у укупном износу од 15,9 мил. динара.

**Добитак 15,9 мил.
динара.**



3.2. Финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2013. године

Укупна бруто премија обавезног осигурања моторних возила остварена у периоду I-XII 2013. године износи 5.578.660 хиљ. динара, што је за 3,8% мање у односу на исти период претходне године.

Бруто премија АО
5,6 млрд.
дин.

Структура бруто премије:

(у 000 дин.)

Тарифа	Бруто премија	Техничка премија	Режијски додатак	Допринос за превентиву	% учешћа ТП/БП	% учешћа РД/БП	% учешћа Прев./БП
1	2	3	4	5	6 (3/2)	7 (4/2)	8 (5/2)
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО	5.578.660	4.462.928	1.004.159	111.573	80,0	18,0	2,0
Тарифа 29 - Осигурање возила иностране регистрације	0	0	0	0			
УКУПНО - ОСИГУРАЊЕ	5.578.660	4.462.928	1.004.159	111.573	80,0	18,0	2,0
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО - саосигурање	0	0	0	0			
УКУПНО - САОСИГУРАЊЕ	0	0	0	0			
УКУПНО - ОСИГ. + САОСИГ.	5.578.660	4.462.928	1.004.159	111.573	80,0	18,0	2,0

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

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

У оквиру доприноса за превентиву, на издвајање средстава за увођење, функционисање и унапређивање система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја – видео надзор на путевима односи се 66.943 хиљ. динара.

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

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

(у 000 дин.)				
Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2012.	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2013.	ИНДЕКС извршење I-XII 2013./ извршење I-XII 2012.
1	2	3	4	5 (4/3)
1	Приходи од премије	5.153.710	5.821.981	113,0
2.1.	Фонд превентиве	(103.866)	(117.881)	113,5
2.2.	Гарантни фонд	(280.524)	(272.662)	97,2
2.3.	Републички фонд за здравствено осигурање	(287.441)	(278.933)	97,0
2. (2.1.+2.2.+2.3.)	Нето резервисања из премије	(671.831)	(669.476)	99,6
3. (1.- 2.)	Приходи од премије умањени за резервације	4.481.879	5.152.505	115,0
4.1.	Премија дата у саосигурање	0	0	0,0
4.2.	Премија дата у реосигурање	(113.519)	(102.091)	89,9
4. (4.1.+4.2.)	Премија дата у реосигурање и саосигурање	(113.519)	(102.091)	89,9
5. (3.-4.)	Нето премија у самопридржају	4.368.360	5.050.414	115,6
6.	Ликвидиране штете	(1.914.097)	(2.228.151)	116,4
7.	Регреси	307.390	255.679	83,2
8. (6.-7.)	Ликвидиране штете - регреси	(1.606.707)	(1.972.472)	122,8
9.1.	Поврати из саосигурања за штете	0	0	0,0
9.2.	Поврати из реосигурања за штете	12.630	8.850	70,1
9. (9.1.+9.2.)	Поврати из реосигурања и саосигурања за штете	12.630	8.850	70,1
10. (8.-9.)	Нето ликвидиране штете	(1.594.077)	(1.963.622)	123,2
11.а	Нето повећање / смањење резервације за пријављене штете	(1.223.426)	655.508	
11.б	Нето повећање / смањење резервације за непријављене штете	(391.790)	75.972	
12.	Нето повећање резервација за изравнање ризика	441.902	(370.795)	
13. (11.а+11.б+12.)	Нето повећање резервација за штете	(1.173.314)	360.685	
14. (10.+13.)	Штете укупно	(2.767.391)	(1.602.937)	57,9
15.а	Попусти и бонуси	(158)	(94)	59,5
15.1.	Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запосленима	(11.597)	(13.483)	116,3
15.2.	Трошкови провизије	(169.157)	(186.017)	110,0
15.3.	Трошкови амортизације	(188.576)	(197.058)	104,5
15.4.	Трошкови материјала	(43.928)	(55.706)	126,8
15.5.	Трошкови горива и енергије	(73.260)	(82.479)	112,6
15.6.	Транспортне услуге	(30.534)	(35.291)	115,6
15.7.	Трошкови одржавања	(19.551)	(17.625)	90,1
15.8.	Закупнина	(164.189)	(157.838)	96,1
15.9.	Трошкови осталих производних услуга	(7.949)	(9.074)	114,2
15.10.	Трошкови излагања на сајмовима	(2.119)	(5.080)	239,7
15.11.	Трошкови истраживања тржишта	(2.588)	(0)	0,0
15.12.	Трошкови осталих непоменутих услуга	(23.576)	(5.715)	24,2
15.13.	Трошкови услуга других правних лица	(0)	(0)	0,0
15.14.	Трошкови пропаганде	(8.200)	(5.155)	62,9
15.15.	Трошкови рекламе	(728.755)	(615.433)	84,4
15.16.	Трошкови за спонзорство	(44.414)	(13.678)	30,8
15.17.	Трошкови за донаторство	(19.698)	(52.894)	268,5
15.18.	Трошкови репрезентације	(30.358)	(20.702)	68,2
15.19.	Трошкови премије осигурања Компаније	(2.985)	(2.807)	94,0
15.20.	Трошкови пореза на промет на терет Компаније	(7.014)	(909)	13,0
15.21.	Трошкови осталих пореза (добит, земљиште..)	(40.926)	(56.621)	138,3
15.22.	Трошкови доприноса	(0)	(0)	0,0
15.23.	Трошкови платног промета	(21.466)	(18.418)	85,8
15.24.	Трошкови непроизводних услуга	(124.943)	(107.890)	86,4
15.25.	Остали расходи из односа са повезаним правним лицима	(149.056)	(84.416)	56,6
15.26.	Остали непроизводни трошкови пословања	(75.183)	(85.051)	113,1
15.27.	Трошкови бруто зарада	(1.066.583)	(1.206.661)	113,1
15.28.	Трошкови пореза на зараде на терет послодавца	(187.911)	(213.747)	113,7
15.29.	Трошкови накнада по основу уговора о делу	(14.148)	(14.496)	102,5
15.30.	Трошкови накнада по ауторским уговорима	(197)	(146)	74,1
15.31.	Трошкови накнада по уговорима за привремене и повремене послове	(5.884)	(6.914)	117,5
15.32.	Трошкови накнада физичким лицима по осталим уговорима	(13.252)	(23.506)	177,4
15.33.	Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	(4.894)	(3.697)	75,5
15.34.	Отпремнине за прекид радног односа	(41.072)	(59.318)	144,4
15.35.	Остале лични расходи (пакетићи, помоћ)	(22.420)	(25.226)	112,5
15.36.	Остале накнаде - службена путовања	(101.389)	(121.325)	119,7
15.б	Трошкови пословања (ТСО + трош. извијаја, процене, ликвидације и исплате штета + трош. депоновања и улагања)	(3.447.772)	(3.504.376)	101,6
15. (15а+15б)	Трошкови укупно	(3.447.930)	(3.504.470)	101,6



(у 000 дин.)				
Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2012.	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2013.	ИНДЕКС извршење I-XII 2013./ извршење I-XII 2012.
1	2	3	4	5 (4/3)
16.a	Нето повећање / смањење исправке вредности премија	5.725	(32.338)	
16.б	Нето повећање / смањење исправке вредности регреса	(49.728)	(179.862)	361,7
16. (16.a+16.б)	Укупно нето повећање исправке вредности премија и регреса	(44.003)	(212.200)	482,2
РЕЗУЛТАТ ИЗ РЕДОВНЕ ДЕЛАТНОСТИ ОСИГУРАЊА (5.-14.-15.-16.)		(1.890.964)	(269.193)	14,2
17. Резултат финансијских прихода и расхода		392.920	106.031	27,0
18. Резултат осталих и ванредних прихода и расхода		361.334	557.470	154,3
19. (17.+18.)	Инвестициона и ванредна добит (губитак)	754.254	663.501	88,0
НЕТО ДОБИТ / ГУБИТАК (5.-14.-15.-16.+19.)		(1.136.710)	394.308	

Напомена: Приказана табела је пре корекције почетног стања за 2012. годину

Укидањем исправке потраживања од Владе Републике Србије по основу потраживања од предузећа у реструктурирању у износу од 1.340.857.205,82 динара, након алокације по врстама осигурања у складу са важећом Одлуком о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама, на аутоодговорност је опредељен износ од 469.164.327,29 динара услед чега је коначан финансијски резултат позитиван и износи 394.308 хиљ. динара. С тим у вези, најзначајнији утицај на позитиван резултат из послова аутоодговорности имало је укидање исправке вредности потраживања од Републике Србије.

Ликвидиране штете настале по основу обавезног осигурања моторних возила у периоду I-XII 2013. године износе 2.228.151 хиљ. динара, што је за 16,4% више у односу на исти период претходне године. Учешће ликвидираних штета у оствареној бруто премији износи 39,9%, што је више у односу на претходну годину када је ово учешће износило 33,0%.

**Ликвид.
штете АО
2,2 млрд.
дин.**

Укупни трошкови из послова аутоодговорности у периоду I-XII 2013. године износе 3.504.470 хиљ. динара и састоје се од:

- **Трошкова спровођења осигурања (ТСО), у износу од 3.222.580 хиљ. динара;** (управа 941.654 хиљ. дин., прибава 2.223.396 хиљ. дин., остало 57.530 хиљ. дин.);
- Трошкова извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, у износу од 268.472 хиљ. динара;
- Трошкова депоновања и улагања средстава, у износу од 13.324 хиљ. динара;
- Трошкови попушта и бонуса, у износу од 94 хиљ. динара.

Овако приказани трошкови спровођења осигурања (ТСО) обухватају поред трошкова који су директно алоцирани на тарифу 26 и део трошкова који се приликом евидентирања није могао определити на одређене тарифе / врсте осигурања, већ је алоциран путем кључева. ТСО из послова аутоодговорности, остварени у периоду I-XII 2013. године, већи су од режијског додатка и то за 2.218.421 хиљ. динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2013. године износи 165.710 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 3,0%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифу 26, трошкови провизије износе 186.017 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 3,3%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

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



3.3. Премија осигурања

3.3.1. Бруто премија

У периоду I–XII 2013. године укупна бруто премија износи 17.528.367 хиљ. динара (17.428.256 хиљ. динара односи се на премију осигурања, а 100.111 хиљ. динара на премију из примљених саосигурања), што је за 1,9% мање од бруто премије остварене у истом периоду 2012. године. У односу на план за период I–XII 2013. остварена бруто премија осигурања и саосигурања мања је за 5,2%.

**Бруто
премија
17,5
млрд. дин.**

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	3	План бруто премије I - XII 2013.	Бруто премија I - XII 2013.		Поређење извршење I - XII 2013. / план I - XII 2013.		Поређење извршење I - XII 2013. / извршење I - XII 2012.	
				5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
01	Осигурање од последица незгоде	1.242.788	1.403.770	1.277.643	7,3	-126.127	91,0	34.855	102,8
02	Добровољно здравствено осигурање	122.313	144.906	137.131	0,8	-7.775	94,6	14.818	112,1
03	Осигурање моторних возила	1.978.635	2.032.815	1.756.375	10,0	-276.440	86,4	-222.260	88,8
04	Осигурање шинских возила	92.973	105.785	89.203	0,5	-16.582	84,3	-3.770	95,9
05	Осигурање ваздухоплова	103.109	103.290	81.326	0,5	-21.964	78,7	-21.783	78,9
06	Осигурање пловних објеката	39.916	40.713	40.440	0,2	-273	99,3	524	101,3
07	Осигурање робе у превозу	327.677	337.105	271.465	1,5	-65.640	80,5	-56.212	82,8
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.898.573	1.993.194	1.814.761	10,4	-178.433	91,0	-83.812	95,6
09	Остала осигурања имовине	4.280.899	4.536.683	4.347.248	24,8	-189.435	95,8	66.349	101,5
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	5.865.185	5.533.449	5.583.072	31,9	49.623	100,9	-282.113	95,2
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	128.057	108.620	132.320	0,8	23.700	121,8	4.263	103,3
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	8.618	9.793	9.474	0,1	-319	96,7	856	109,9
13	Осигурање од опште одговорности	389.979	408.727	386.332	2,2	-22.395	94,5	-3.647	99,1
14	Осигурање кредита	7.937	8.169	11.835	0,1	3.666	144,9	3.898	149,1
15	Осигурање јемства	47.783	36.000	40.431	0,2	4.431	112,3	-7.352	84,6
16	Осигурање финансијских губитака	32.565	35.818	28.175	0,2	-7.643	78,7	-4.390	86,5
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	209.759	237.725	258.547	1,5	20.822	108,8	48.788	123,3
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		16.776.766	17.076.562	16.265.778	92,8	-810.784	95,3	-510.988	97,0
20	Осигурање живота	1.012.703	1.301.835	1.166.283	6,7	-135.552	89,6	153.580	115,2
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	83.811	108.665	96.306	0,5	-12.359	88,6	12.495	114,9
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.096.514	1.410.500	1.262.589	7,2	-147.911	89,5	166.075	115,1
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		17.873.280	18.487.062	17.528.367	100,0	-958.695	94,8	-344.913	98,1

У укупном портфелу, неживотна осигурања учествују са 92,8%, а осигурања живота са 7,2%.

**Неживот
92,8%;
живот
7,2%.**

У оквиру неживотних осигурања највеће учешће имају следеће врсте осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 31,9%;
- остала имовинска осигурања 24,8%;
- осигурање имовине од пожара и других опасности 10,4% и
- осигурање моторних возила – каско 10,0%.



- **Најзначајнији раст** бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:

<ul style="list-style-type: none"> - осигурање кредита (пребачај плана 44,9%, раст у односу на претходну годину 49,1%), - осигурање помоћи на путовању (пребачај плана 8,8%, раст у односу на претходну годину 23,3%), 	<p>Највећи раст:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осиг. кредита; - осиг. помоћи на путовању;
--	---

- **У односу на исти период претходне године,** највећи пад бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:

<ul style="list-style-type: none"> - осиг. од одг. због употребе мот. возила за 282.113 хиљ. динара, или 4,8%, - осигурање моторних возила - каско за 222.260 хиљ. динара, или 11,2%, - осиг. имов. од пожара и др.опасности за 83.812 хиљ. динара, или 4,4%, - осигурање робе у превозу за 56.212 хиљ. динара, или 17,2%, - осиг. ваздухоплова (каска и одг.) за 17.520 хиљ. динара, или 7,6%, - осигурање јемства за 7.352 хиљ. динара, или 15,4%, - осигурање финансијских губитака за 4.390 хиљ. динара, или 13,5%, - осигурање шинских возила за 3.770 хиљ. динара, или 4,1%, - осигурање од опште одговорности за 3.647 хиљ. динара, или 0,9%. 	<p>Највећи пад 282,1 мил. дин. – осиг. од одг због употребе мотор. возила.</p>
---	---

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

<ul style="list-style-type: none"> - осигурање моторних возила - каско за 276.440 хиљ. динара, или 13,6%, - остала осигурања имовине за 189.435 хиљ. динара, или 4,2%, - осиг. имов. од пожара и др.опасности за 178.433 хиљ. динара, или 9,0%, - осигурање живота за 135.552 хиљ. динара, или 10,4%, - осигурање од последица незгоде за 126.127 хиљ. динара, или 9,0%. - осигурање робе у превозу за 65.640 хиљ. динара, или 19,5%, - осигурање од опште одговорности за 22.395 хиљ. динара, или 5,5%, - осигурање шинских возила за 16.582 хиљ. динара, или 15,7%, - допунско осиг. уз осигурање живота за 12.359 хиљ. динара или 11,4%, - добровољно здравствено осигурање за 7.775 хиљ. динара, или 5,4%, - осигурање финансијских губитака за 7.643 хиљ. динара, или 21,3%. 	<p>Највећи подбачај 276,4 мил. динара - осиг.мотор. возила-каска.</p>
--	--

Код **осигурања због употребе моторних возила**, у односу на претходну годину забележен је пад премије на коју је поред броја осигурања утицао уведени бонус-малус систем који је смањило износ просечне премије по полиси аутоодговорности.

Разлози подбачаја плана бруто премије код **осигурања моторних возила – каско**, као и знатно мањег остварења у односу на исти период претходне године су вишеструки. Смањење тржишта моторних возила условљено је економском ситуацијом у земљи а број нових возила, за која се власници одлучују да уговоре каско осигурање је све мањи. Смањује се и број закључених каско полиса за возила узета на лизинг а подаци Удружења банака Србије показују да је број лизинг уговора грађана смањен у првих једанаест месеци 2013. године за 15,8% (са 7.009 на 5.899). Због смањења броја нових возила који улазе у осигурање, просечна старост осигураног возила у Компанији је повећана, а како на износ премије поред новонабавне вредности возила (као основице за обрачун премије) утиче и старост возила, неизбежно је смањење износа премије. До одступања од планских категорија и значајнијег пада фактурисане премије у односу на претходну годину, дошло је и због пада фактурисања значајних осигураника: МУП-а (фактурисано за 27,6 мил. динара мање у односу на прошлу годину услед смањења буџета МУП-а), ГСП-а (12 мил. динара мање у односу на прошлу годину, због пребацивања дела премије на тарифу осигурања шинских возила), РТС-а (7,5 мил. динара мање у односу на прошлу годину), "Messer Tehnogas" (мање за 6 мил. динара).

Мање остварење у односу на план и исти период претходне године код **осигурања имовине од пожара и других опасности** највећим делом је везано за смањење премије здравствених центара у сегменту МСП услед одсуства заједничког тендера за све здравствене установе. Такође у односу на претходну годину смањена је премија за поједине веће осигуранике: "ПКБ" Корпорација, ДП "ХИП Петрохемија", "МУП" или је необновљено осигурање код осигураника: "Ушће шопинг центар", "Дипос", "Nicefoods", "Соко Штарк" и други.

Основни разлог подбачаја плана код врсте **осигурање робе у превозу** јесте значајно смањење износа фактурисане премије осигураника "ЈП Југоимпорт-СДПР", "Лукоил" и "ОМВ Србија" и обнављање осигурања код осигураника "Andrić Company", Управе за трезор, "Промист", "Нафта А.Д." и "Naftachem".

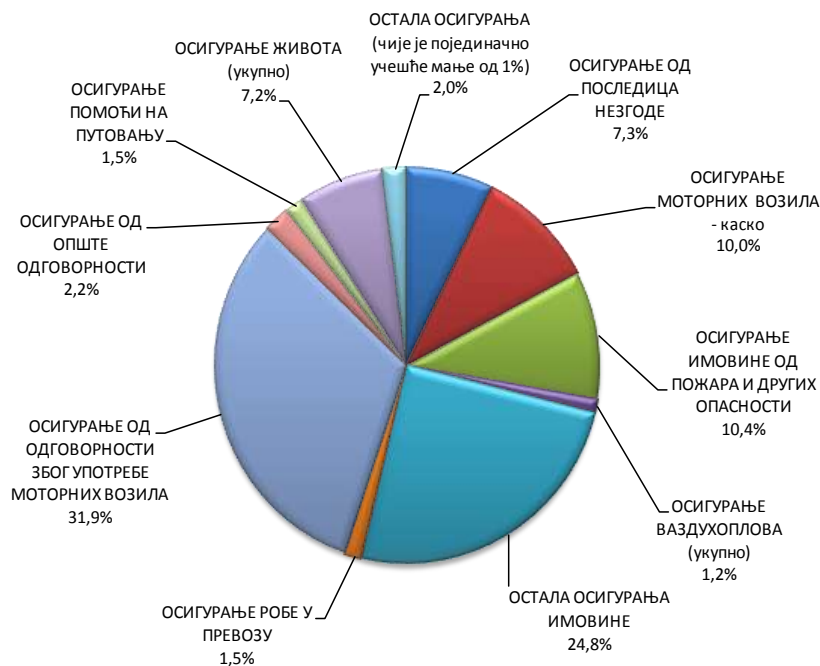
Разлог нижег остварења код **осигурања ваздухоплова** у највећем делу је резултат мање фактурисане премије код "МУП"-а од око 7,5 мил. динара (смањење буџет "МУП"-а), док је код осигураника ЈП "Југоимпорт-СДПР" у 2012. Години фактурисана премија од око 20 мил. динара која се односила на периодичан посао (хеликоптери на тестирању) и није обновљена у 2013. години. Пад премије је делимично умањен већом фактурисаном премијом осигураника СМАТСА за око 6 мил. динара у односу на претходну годину.

Пад премије у односу на 2012. годину код **осигурања јемства** је очекиван због снижавања цене стандардних ТИР карнета, као и увођења новог типа ТИР карнета географски ограничених на транспорте везаних за Европску Унију.

Мање остварење у односу на план код **осигурања живота** проузрокован је мањим бројем активних продаваца на терену (од планираних 330 у просеку је било активно 260 продаваца) а лошијим резултатима у значајној мери је допринео велики број сторно и капитализираних полиса већином везаних за административну забрану из разлога гашења предузећа или не примања зарада осигураника за коју је везана административна забрана.

Разлог нижег остварења код **осигурања финансијских губитака** у највећем делу је резултат обнављања премије код неколико већих осигураника по тарифи осигурања од прекида рада услед пожара ("МС Donalds", ТЦ „Ушће“, "Вино Жупа", "Ball Packaging").

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



**3.3.2. Наплаћена премија**

У периоду I–XII 2013. године укупна наплаћена премија износи 18.006.407 хиљ. динара (17.843.038 хиљ. дин. односи се на премију осигурања, а 163.369 хиљ. дин. на премију из примљених саосигурања), што је за 5,4% више од наплаћене премије остварене у истом периоду 2012. године. У односу на план за I-XII 2013. године остварена наплаћена премија осигурања и саосигурања већа је за 3,4%.

**Наплаћена
премија
18,0 млрд.
динара.**

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Наплаћена премија I-XII 2012.	План наплаћене премије I-XII 2013.	Наплаћена премија I-XII 2013.		Поређење извршење I-XII 2013. / план I-XI 2013.		Поређење извршење I-XII 2013. / извршење I-XI 2012.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	1.231.994	1.266.727	1.253.279	7,0	-13.448	98,9	21.285	101,7
02	Добровољно здравствено осигурање	116.147	127.950	119.093	0,7	-8.857	93,1	2.946	102,5
03	Осигурање моторних возила	1.917.534	1.733.415	1.886.138	10,5	152.723	108,8	-31.396	98,4
04	Осигурање шинских возила	50.976	134.513	117.638	0,7	-16.875	87,5	66.662	230,8
05	Осигурање ваздухоплова	90.289	98.900	79.655	0,4	-19.245	80,5	-10.634	88,2
06	Осигурање пловних објеката	43.066	38.811	42.916	0,2	4.105	110,6	-150	99,7
07	Осигурање робе у превозу	330.206	319.264	276.633	1,5	-42.631	86,6	-53.573	83,8
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.774.023	1.878.924	1.913.205	10,6	34.281	101,8	139.182	107,8
09	Остала осигурања имовине	3.928.177	4.309.976	4.613.015	25,6	303.039	107,0	684.838	117,4
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	5.857.335	5.515.564	5.549.466	30,8	33.902	100,6	-307.869	94,7
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	78.177	106.970	145.763	0,8	38.793	136,3	67.586	186,5
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	10.366	9.817	9.545	0,1	-272	97,2	-821	92,1
13	Осигурање од опште одговорности	360.554	377.109	375.085	2,1	-2.024	99,5	14.531	104,0
14	Осигурање кредита	8.275	8.170	11.402	0,1	3.232	139,6	3.127	137,8
15	Осигурање јемства	43.626	34.800	44.639	0,2	9.839	128,3	1.013	102,3
16	Осигурање финансијских губитака	33.403	30.081	17.247	0,1	-12.834	57,3	-16.156	51,6
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0,0	0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	202.776	226.050	276.248	1,5	50.198	122,2	73.472	136,2
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0,0	0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		16.076.924	16.217.041	16.730.967	92,9	513.926	103,2	654.043	104,1
20	Осигурање живота	921.529	1.103.019	1.179.482	6,6	76.463	106,9	257.953	128,0
21	Рентно осигурање	0	0	0	0,0	0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	77.432	95.918	95.958	0,5	40	100,0	18.526	123,9
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0,0	0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0,0	0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		998.961	1.198.937	1.275.440	7,1	76.503	106,4	276.479	127,7
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		17.075.885	17.415.978	18.006.407	100,0	590.429	103,4	930.522	105,4

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

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 30,8%,
- остала осигурања имовине 25,6%,
- осигурање имовине од пожара и других опасности 10,6% и
- осигурање моторних возила - каско 10,5%.



• **Најзначајнији раст** наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање кредита
(пребачај плана 39,6%, раст у односу на претходну годину 37,8%),
- осигурање јемства
(пребачај плана 28,3%, раст у односу на претходну годину 2,3%),
- осигурање помоћи на путовању
(пребачај плана 22,2%, раст у односу на претходну годину 36,2%),
- осигурање ваздухоплова – каско + одговорност
(пребачај плана 9,5%, раст у односу на претходну годину 33,8%),
- остала осигурања имовине
(пребачај плана 7,0%, раст у односу на претходну годину 17,4%),
- осигурање имовине од пожара и других опасности
(пребачај плана 1,8%, раст у односу на претходну годину 7,8%).

Највећи раст:

- осиг. кредита
- осиг. јемства
- осиг. помоћи на путовању;
- осиг. ваздухоплова каско + одг.;
- осиг. моторних возила – каско
- осиг. пловних обј. - каско+одг.

• **У односу на исти период претходне године,** значајан пад наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања:

- | | | | |
|---|----|--------------------------|--------|
| - осигурање од одговорности због употребе моторних возила | за | 307.869 хиљ. динара, или | 5,3%, |
| - осигурање робе у превозу | за | 53.573 хиљ. динара, или | 16,2%, |
| - осигурање моторних возила - каско | за | 31.396 хиљ. динара, или | 1,6%, |
| - осигурање финансијских губитака | за | 16.156 хиљ. динара, или | 48,4%. |

Пад 307,9 мил. дин. – осиг. од одгов. због употребе моторних возила.

• **У односу на план,** подбачај остварен је код следећих врста осигурања:

- | | | | |
|------------------------------------|----|-------------------------|--------|
| - осигурање робе у превозу | за | 42.631 хиљ. динара, или | 13,4%, |
| - осигурање шинских возила | за | 16.875 хиљ. динара, или | 12,5%, |
| - осигурање од последица незгоде | за | 13.448 хиљ. динара, или | 1,1%. |
| - осигурање финансијских губитака | за | 12.834 хиљ. динара, или | 42,7%, |
| - добровољно здравствено осигурање | за | 8.857 хиљ. динара, или | 6,9%. |
| - осигурање од опште одговорности | за | 2.024 хиљ. динара, или | 0,5%. |

Највећи подбачај 42,6 мил. дин. – осиг. робе у превозу.

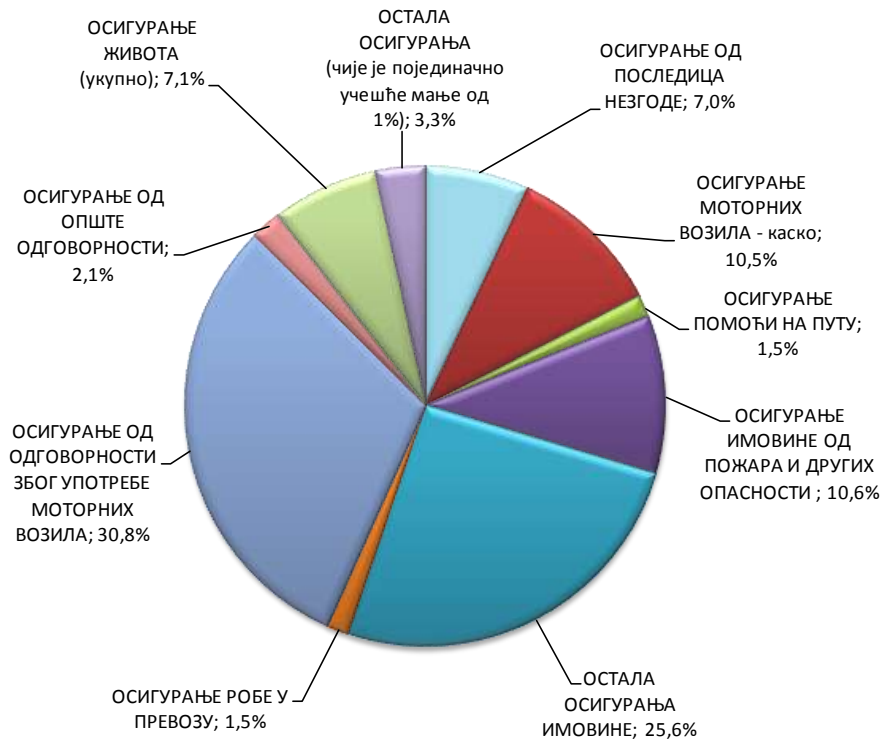
Основни разлог подбачај плана наплаћене премије код наведених врста осигурања је подбачај плана бруто премије код истих врста осигурања.

Код Добровољног здравственог осигурања и Осигурања шинских возила подбачај плана наплаћене премије је сразмеран подбачају плана бруто премије.

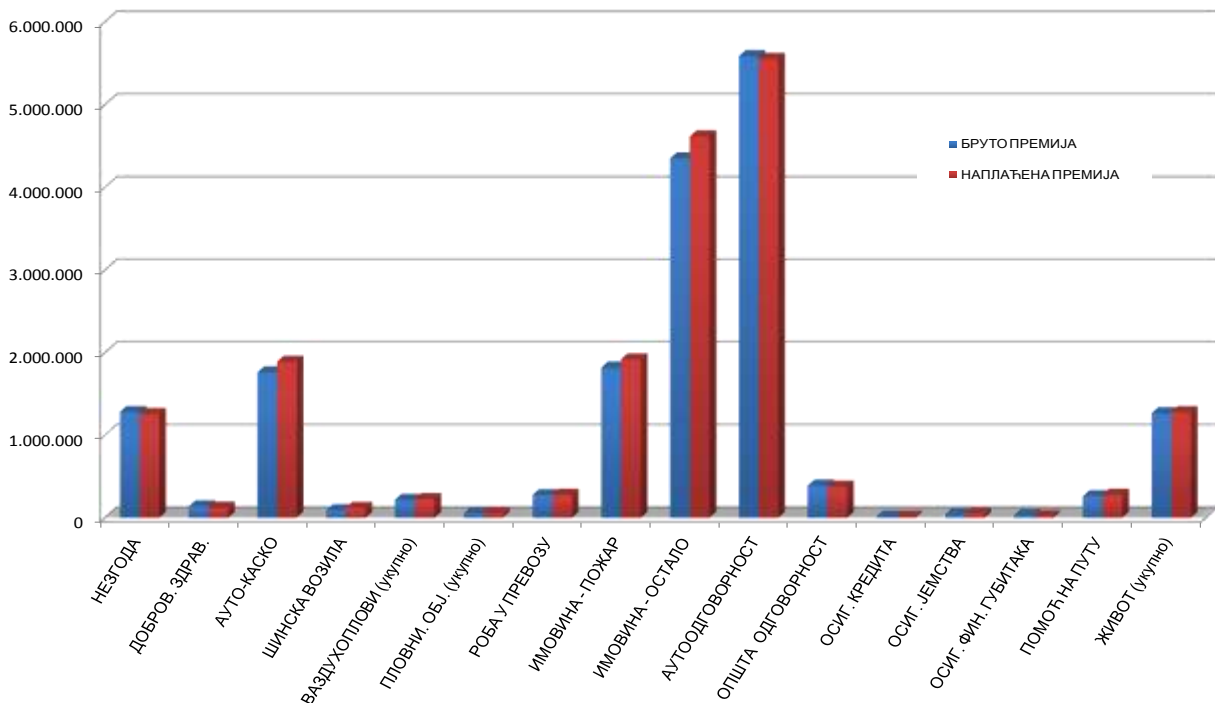
Код Осигурања од последица незгоде, Осигурања робе у превозу и Осигурања од опште одговорности подбачаји плана наплаћене премије су сразмерно мањи у односу на подбачај плана бруто премије. Код тих врста осигурања подбачаји у бруто премији су значајни тако да ни висок проценат наплате фактурисане премије није могао да доведе до испуњења плана наплаћене премије.

Код Осигурања финансијских губитака, поред подбачаја плана бруто премије, разлог неостварења плана наплаћене премије је и неплаћање премије од стране већих неликвидних осигураника Галенике (око 3 милиона динара) и Концерна Фармаком (око 8 милиона динара).

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

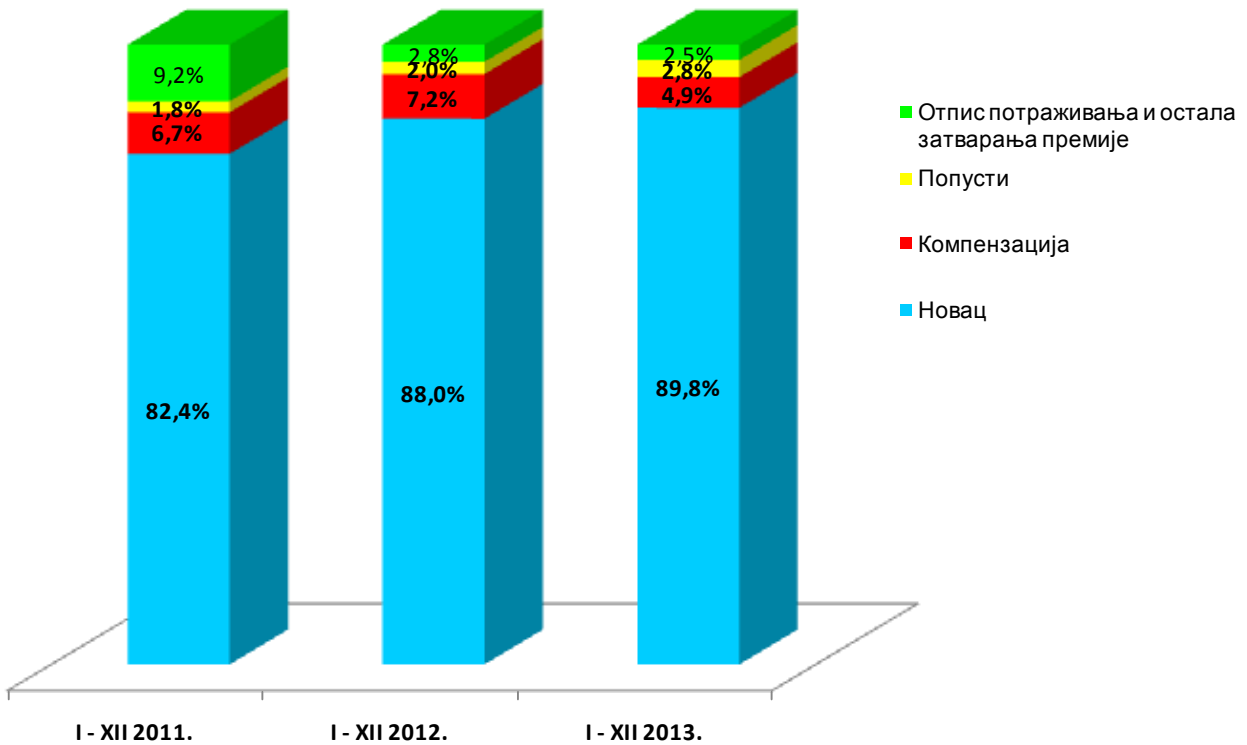


Однос бруто и наплаћене премије по врстама осигурања у периоду I-XII 2013.г.



Структуру наплаћене премије која износи 18.006.407 хиљ. динара чини:

- новац, 15.991.443 хиљ. динара или 85,3%
- компензација, 929.775 хиљ. динара или 5,0%;
- попусти 441.929 хиљ. динара или 2,4%;
- отпис потраживања и остала затварања премије 643.260 хиљ. динара или 3,4%.

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

У периоду I-XII 2013. године реализовано је 77,0% наплатног задатка, док је у истом периоду претходне године реализација наплатног задатка износила 74,5%.

**Реализација
наплатног
задатка
77,0%.**



3.4. Ликвидиране штете

Ликвидиране штете у периоду I-XII 2013. године износе 7.313.898 хиљ. динара (7.287.399 хиљ. дин. односи се на ликвидиране штете осигурања, а 26.499 хиљ. дин. на ликвидиране штете из примљених саосигурања), што је за 0,8% више од ликвидираних штета остварених у истом периоду 2012. године. У односу на план за I-XII 2013. остварене ликвидиране штете мање су за 7,1%.

Ликвидиране
штете 7,3
млрд. дин.

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Ликвидиране штете I - XII 2012.	План ликвидираних штета I - XII 2013.	Ликвидиране штете I - XII 2013.		Поређење извршење I-XII 2013. / план I-XII 2013.		Поређење извршење I-XII 2013. / извршење I-XII 2012.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	795.757	868.427	821.737	11,2	-46.690	94,6	25.980	103,3
02	Добровољно здравствено осигурање	69.701	71.345	84.322	1,2	12.977	118,2	14.621	121,0
03	Осигурање моторних возила	1.265.711	1.428.180	1.224.495	16,7	-203.685	85,7	-41.216	96,7
04	Осигурање шинских возила	23.634	29.860	15.341	0,2	-14.519	51,4	-8.293	64,9
05	Осигурање ваздухоплова	1.756	15.516	34.947	0,5	19.431	225,2	33.191	
06	Осигурање пловних објеката	12.635	14.423	12.093	0,2	-2.330	83,8	-542	95,7
07	Осигурање робе у превозу	124.394	42.523	14.259	0,2	-28.264	33,5	-110.135	11,5
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	646.884	507.915	399.050	5,5	-108.865	78,6	-247.834	61,7
09	Остала осигурања имовине	1.967.808	2.117.203	1.897.677	25,9	-219.526	89,6	-70.131	96,4
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	1.955.134	2.307.409	2.256.632	30,9	-50.777	97,8	301.498	115,4
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	0	0	0		0		0	
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	131	285	0		-285		-131	
13	Осигурање од опште одговорности	111.103	94.267	118.764	1,6	24.497	126,0	7.661	106,9
14	Осигурање кредита	23.004	6.400	25.275	0,3	18.875	394,9	2.271	109,9
15	Осигурање јемства	25	438	635	0,0	197	145,0	610	
16	Осигурање финансијских губитака	159	350	2.935	0,0	2.585	838,6	2.776	
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	65.873	76.340	80.495	1,1	4.155	105,4	14.622	122,2
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		7.063.709	7.580.881	6.988.657	95,6	-592.224	92,2	-75.052	98,9
20	Осигурање живота	163.261	251.913	291.020	4,0	39.107	115,5	127.759	178,3
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	28.319	43.574	34.221	0,5	-9.353	78,5	5.902	120,8
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		191.580	295.487	325.241	4,4	29.754	110,1	133.661	169,8
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		7.255.289	7.876.368	7.313.898	100,0	-562.470	92,9	58.609	100,8

Учешће ликвидираних штета у бруто премији износи 41,7%.

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

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 30,9%,
- остала осигурања имовине 25,9%,
- осигурање моторних возила – каско 16,7%,
- осигурање од последица незгоде 11,2%.



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

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила	за	301.498	хиљ. динара, или	15,4%,
- осигурање живота	за	127.759	хиљ. динара, или	78,3%,
- осигурање ваздухоплова - каско	за	33.191	хиљ. динара,	
- осигурање од последица незгоде	за	25.980	хиљ. динара, или	3,3%,
- осигурање помоћи на путовању	за	14.622	хиљ. динара, или	22,2%,
- добровољно здравствено осиг.	за	14.621	хиљ. динара, или	21,0%,
- осигурање од опште одговорности	за	7.661	хиљ. динара, или	6,9%.

Највећи раст 301,5 мил.динара – осиг. од одг. због употребе мот. возила.

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

- осигурање живота	за	39.107	хиљ. динара, или	15,5%,
- осигурање од опште одговорности	за	24.497	хиљ. динара, или	26,0%,
- осигурање ваздухоплова	за	19.431	хиљ. динара, или	125,2%,
- осигурање кредита	за	18.875	хиљ. динара, или	294,9%,
- добровољно здравствено осигурање	за	12.977	хиљ.динара, или	18,2%,
- осигурање помоћи на путовању	за	4.155	хиљ. динара, или	5,4%.

Највећи пребачај 39,1 мил. динара – осигурање живота.

Ликвидиране штете **осигурања од одговорности због употребе моторних возила** у 2013. години веће су за 301,5 мил.динара (15,4%) него у 2012. години. Раст штета АО остварен је у сегментима индивидуалних корисника и самосталних предузетника и малих и средњих предузећа, док је у сегменту великих предузећа дошло до пада штета у односу на прошлу годину. Овакав пребачај ликвидираних штета АО је очекиван, услед повећаног обима продатих полиса по овом виду осигурања у току 2012. године, па је укупан износ ликвидираних штета АО мањи од планираног износа за 50,8 мил.дин (2,2%).

До већег извршења ликвидираних штета у периоду I–IX 2013. код врсте **осигурања живота** дошло је због већег броја пријављених и ликвидираних штета по основу доживљења истека осигурања, као и по основу откупа осигурања, што је последица повећаног портфела и великог броја осигурања закључених са трајањем од пет година. Такође, раст штета је последица и већих износа ликвидираних штета (нова осигурања – веће осигуране суме), као и већег броја штета код девизних осигурања.

Већи износ ликвидираних штета за 2013. год. у односу на износ ликвидираних штета за прошлу годину код **осигурања ваздухоплова** је последица ликвидације судске штете код осигураника АИР Томиско (штета на аеродрому у Осигеку), као и штете на авиону Министарства одбране Piper Seneca. Штета везана за АИР Томиско ушла је у годишњи план наведене врсте (у тада резервисаном износу од 13 мил. динара). Такође, ликвидирана је и штета осигуранику „MB AVIATION“ уговарача „PRINCE AVIATION“ у износу од 8,4 мил. динара, док је у износу од 9,5 мил. динара делимично ликвидирана штета МУП – а (у питању је штета на хеликоптеру из 2010. године, пријављена 2011. године и у резервацији је још 5,2 мил. динара).

Осигурање од последица незгоде остварило је пребачај ликвидираних штета 2013. године у односу на прошлу годину од 26 мил. динара (за 3,3%), док је у односу на план ликвидирано мање за 46,7 мил. динара (или за 5,4%). Највећи утицај на ликвидираних штете остварене у наведеној врсти има колективно осигурање радника од незгоде (учешће штета по овој тарифи је 48% у врсти), затим посебна осигурања од незгоде (29% учешћа у укупним штетама незгоде), као и осигурање деце, ученика и студената (19% учешћа). Код колективног осигурања радника од незгоде, највећи утицај на повећан износ ликвидираних штета имали су у сегменту великих предузећа, МУП и РБ Колубара, као и Савез инвалида рада Војводине код сегмента малих и средњих предузећа, док су у делу посебних осигурања од незгоде највећи утицај

имала удружења пензионера (сегмент индивидуалних корисника и самосталних предузетника).

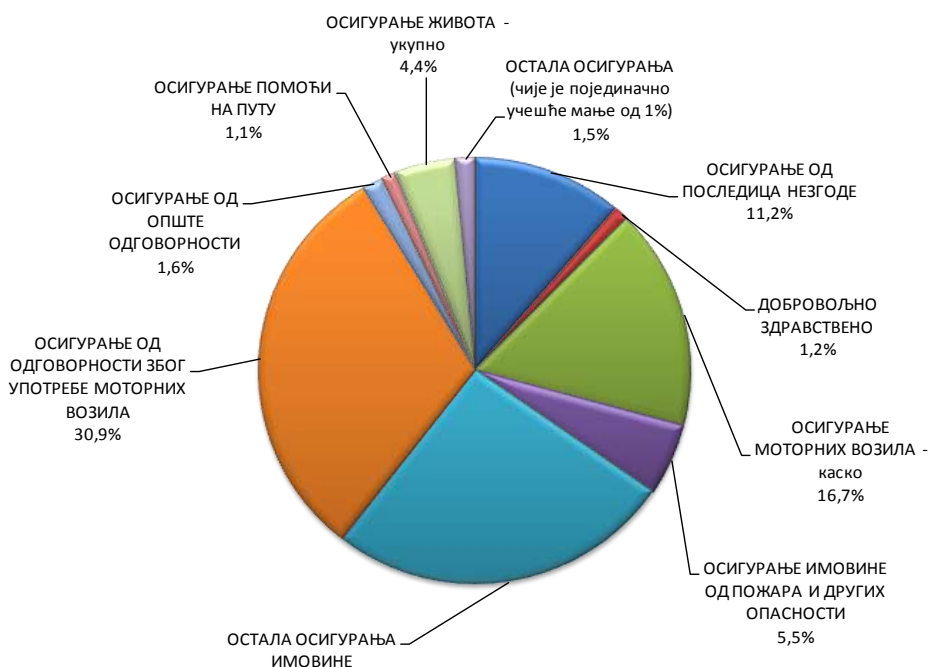
Пребачај плана ликвидираних штета врсте **осигурања помоћи на путовању** износи 4,1 милион динара (5,4%), или 14 мил. динара (22,2%) у односу на прошлу годину. До пребачаја штета дошло је у сегменту индивидуалних корисника и самосталних предузетника по тарифи добровољног путничког здравственог осигурања (уз повећање бруто премије од 24% по овој тарифи у сегменту ИК у односу на прошлу годину).

Повећан износ ликвидираних штета код **добровољног здравственог осигурања**, у односу на исти период претходне године, последица је повећања броја појединачно мањих штета у сегменту малих и средњих предузећа уговарача Национална служба за запошљавање Београд. У сегменту великих предузећа уговарач СМАТСА имао је за 3,2 мил. дин. више ликвидираних штета у односу на прошлу годину. По тарифи добровољног здравственог осигурања, у сегменту великих предузећа, пребачај плана је последица повећаног броја штета код осигураника Лукоил, са 1,8 мил.дин. на 3,5 мил.динара. Лукоил је за 2013. годину проширио покриће и на систематске прегледе запослених, при чему је највећи број тих прегледа реализован у марту и априлу. Ово повећање се није могло планирати пошто се осигураник на ово проширење осигуравајућег покрића одлучио у јануару 2013. када је план већ био усвојен.

Код **осигурања од опште одговорности** повећање износа ликвидираних штета последица је како повећаног броја нових осигурања, а тиме и броја одштетних захтева, тако и повећања свести осигураника и оштећених о правима која могу да остваре по овој врсти осигурања. У сегменту великих предузећа увећани износ ликвидираних штета, како у односу на посматрани период претходне године тако и у односу на план, последица је ликвидације великих штета код осигураника ЈП за подземну експлоатацију угља Ресавица и осигураника ЈКП Београдске Електране. У сегменту малих и средњих предузећа до раста ликвидираних штета у периоду I-XII 2013. године у односу на прошлу годину и у односу на план дошло је код тарифе осигурања одговорности превозника за штете на пошиљкама у међународном транспорту. У питању су три веће штете за осигуранике: Miloš Trans (делимично ликвидирана у износу од 2,5 мил. динара), M & B Trans Frigo д.о.о. (2 мил. динара) и ДП – Залив трговинско Црвенка (2 мил.дин.).

Пребачај плана штета **осигурања кредита** износи 18,9 мил. динара. До прекорачења плана код ове врсте осигурања дошло је по тарифи осигурања домаћих кредита због штете од 20,1 мил. динара која је исплаћена Дунав банци, а по основу неизмирења доспеле обавезе према банци корисника кредита Milenium group. Такође, ликвидирани су и две штете уговорача ТП Симић у укупном износу од 3,5 мил. динара.

Структура ликвидираних штета у периоду I-XII 2013. по врстама осигурања

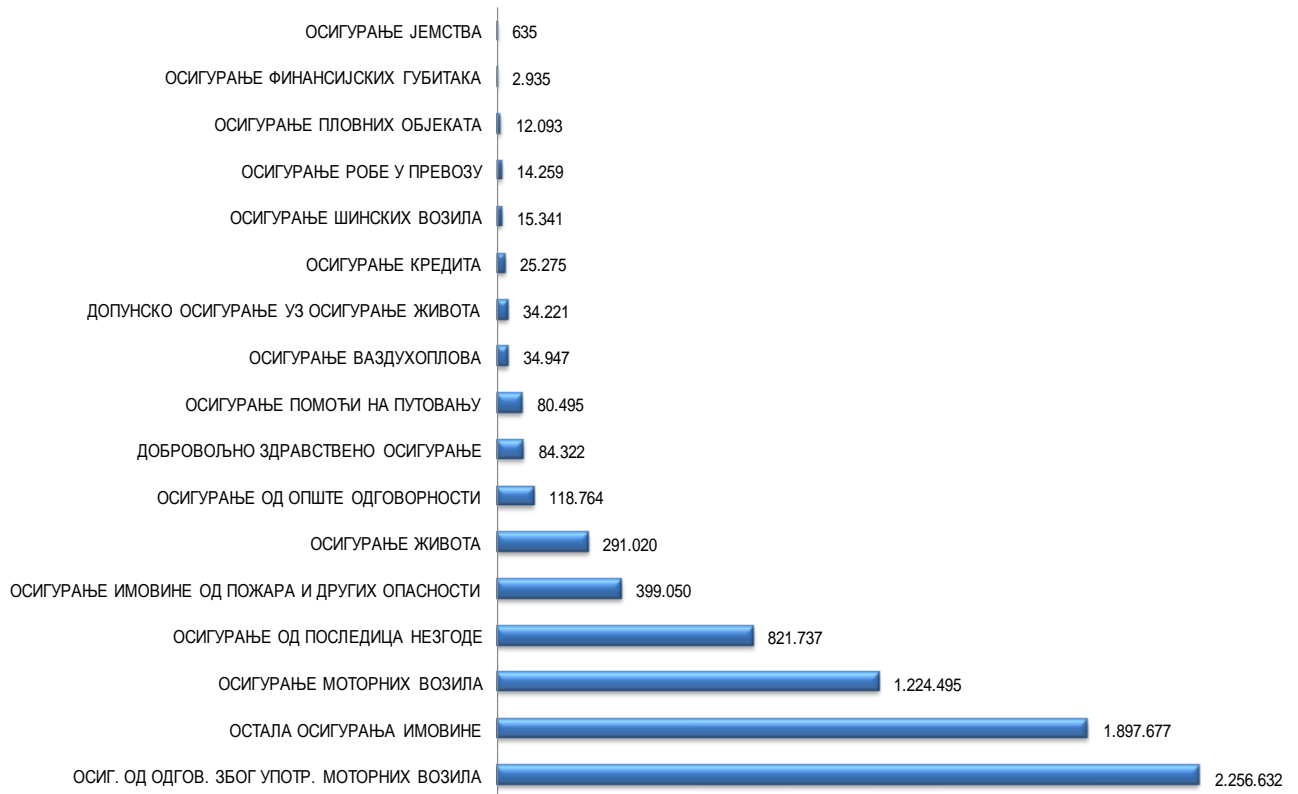




У периоду I-XII 2013. године, Компанија је евидентирала 131.306 нових захтева за накнаду штета. Са пренетим резервисаним штетама и реактивираним штетама, укупан број штета за решавање у периоду I-XII 2013. године износи 137.525 захтева, од чега је ликвидирано (решено) 132.768 одштетних захтева.

**Решено
132.768
одштетних
захтева.**

Ликвидиране штете по врстама осигурања у 000 дин.



У периоду I-XII 2013. године исплаћене су штете у износу 7.461.290 хиљ. динара, што представља 90,6% укупних штета за исплату. Укупне штете за исплату за посматрани период износе 8.235.078 хиљ. динара и обухватају ликвидиране а неисплаћене штете из претходног периода (358.710 хиљ. динара) и ликвидиране штете текућег периода (7.313.898 хиљ. динара).

**Исплаћено
90,6%
штета за
исплату.**

Исплаћене штете веће су од исплаћених штета у истом периоду претходне године за 7,7%, док повећање ликвидираних штета износи 0,8%.



3.5. Меродавни технички резултат

У 2013. Компанија је остварила позитиван меродавни технички резултат у износу од 4.576.884 хиљ. динара (61,11%). У претходној години меродавни технички резултат је износио 2.987.726 хиљ. дин. (72,63%). По врстама осигурања остварени су следећи технички резултати:

(у динарима)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	ТЕХНИЧКА ПРЕМИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ	ПРЕНОСНА ТЕХНИЧКА ПРЕМИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ		Меродавна техничка премија	ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ У САМОПРИДРЖАЈУ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ		Наплаћени регреси	Меродавне штете	Технички резултат	%
			на дан 31.12.2012.	на дан 31.12.2013.			на дан 31.12.2012.	на дан 31.12.2013.				
2	3	4	5	6 (3+4-5)	7	8	9	10	11(7+9-8-10)	12 (6-11)	13 (11/6)	
01	Осигурање од последица незгоде	893.781.442,76	173.086.868,70	166.962.862,44	899.905.449,02	905.845.728,40	356.759.024,46	346.316.405,28	0,00	895.403.109,22	4.502.339,80	99,50
02	Добровољно здравствено осигурање	95.942.535,07	26.271.015,66	34.579.312,49	87.634.238,24	92.446.401,63	20.720.595,84	25.585.159,62	0,00	97.310.965,40	-9.676.727,16	111,04
УКУПНО НЕЗГОДА И ЗДРАВСТВО		989.723.977,83	199.357.884,36	201.542.174,93	987.539.687,26	998.292.130,03	377.479.620,30	371.901.564,89	0,00	992.714.074,62	-5.174.387,37	100,52
03	Осигурање моторних возила	1.220.472.226,37	579.422.750,77	566.943.686,52	1.232.951.290,62	1.260.170.203,27	329.031.176,83	346.807.494,04	90.944.264,05	1.187.002.256,44	45.949.034,18	96,27
04	Осигурање шинских возила	45.207.772,26	17.853.142,47	17.391.065,54	45.669.849,19	13.316.452,71	3.570.067,96	3.179.841,50	0,00	12.926.226,25	32.743.622,94	28,30
05	Осигурање ваздухоплова	32.357.758,16	1.027.888,17	12.277.609,46	21.108.036,87	28.836.236,58	4.426.579,54	19.268.600,85	0,00	43.678.257,90	-22.570.221,02	206,93
06	Осигурање пловних објеката	27.653.223,77	10.236.522,81	10.464.792,99	27.424.953,59	13.201.596,88	3.981.418,74	6.842.341,60	0,00	16.062.519,74	11.362.433,85	58,57
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	4.384.816.504,07	2.421.234.534,97	2.248.201.349,57	4.557.849.689,47	2.516.442.577,91	4.578.364.111,14	3.848.971.976,30	140.889.403,68	1.646.161.039,40	2.911.688.650,07	36,12
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	76.454.841,63	1.634.010,97	46.197.696,41	31.891.156,19	0,00	4.400,00	0,00	0,00	-4.400,00	31.895.556,19	-0,01
12	Осиг. од одгов. због употр. плов. објек.	6.514.866,70	2.646.430,23	2.991.231,30	6.170.065,63	0,00	35.399,18	0,00	0,00	-35.399,18	6.205.464,81	-0,57
УКУПНО ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА И ОДГОВОРНОСТИ У САОБРАЋАЈУ		5.793.477.192,96	3.034.055.280,39	2.904.467.431,79	5.923.065.041,56	3.831.967.067,36	4.919.413.153,39	4.225.070.254,29	231.833.667,73	2.905.790.500,54	3.017.274.541,02	49,06
07	Осигурање робе у превозу	148.257.213,94	54.365.789,73	37.678.177,57	164.944.826,10	14.749.216,78	9.919.716,64	25.249.400,74	0,00	30.078.900,88	134.865.925,22	18,24
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	901.844.544,35	257.748.363,77	314.394.583,23	845.198.324,89	321.967.177,55	117.302.073,35	264.074.210,40	487.661,16	468.251.653,44	376.946.671,45	55,40
09	Остала осигурања имовине	2.572.416.987,93	393.301.200,37	480.649.155,22	2.485.069.033,08	2.004.072.706,97	360.565.109,08	558.699.300,28	391.821,68	2.201.815.076,49	283.253.956,59	88,60
13	Осигурање од опште одговорности	179.562.787,40	69.357.465,82	74.429.546,55	174.490.706,67	125.116.216,37	125.541.572,06	145.277.859,81	1.399.479,42	143.453.024,70	31.037.681,97	82,21
14	Осигурање кредита	8.074.901,19	1.874.864,84	2.802.629,02	7.147.137,01	27.392.897,93	2.536.433,30	2.737.021,67	8.711.142,09	18.882.344,21	-11.735.207,20	264,19
15	Осигурање јемства	4.523.756,58	833.957,00	388.173,62	4.969.539,96	639.121,63	563.010,56	256.402,71	0,00	332.513,78	4.637.026,18	6,69
16	Осигурање финансијских губитака	19.722.434,66	7.393.809,49	6.703.205,88	20.413.038,27	3.244.629,26	17.450,11	948.273,06	54.500,00	4.120.952,21	16.292.086,06	20,19
17	Осигурање трошк. правне заштите	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
18	Осигурање помоћи на путовању	155.196.007,91	10.752.461,33	11.649.541,79	154.298.927,45	88.972.473,77	20.807.091,01	28.112.813,19	0,00	96.278.195,95	58.020.731,50	62,40
19	Друге врсте неживотних осигурања	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
УКУПНО ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		3.989.598.633,96	795.627.912,35	928.695.012,88	3.856.531.533,43	2.586.154.440,26	637.252.456,11	1.025.355.281,86	11.044.604,35	2.963.212.661,66	893.318.871,77	76,84
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		10.772.799.804,75	4.029.041.077,10	4.034.704.619,60	10.767.136.262,25	7.416.413.637,65	5.934.145.229,79	5.622.327.101,05	242.878.272,08	6.861.717.236,82	3.905.419.025,42	63,73
20	Осигурање живота	923.974.113,91	0,00	0,00	923.974.113,91	296.482.165,54	9.984.141,84	5.809.443,57	0,00	292.307.467,27	631.666.646,64	31,64
21	Рентно осигурање	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	77.044.308,29	1.042.708,73	1.061.874,17	77.025.142,85	34.878.333,26	15.857.294,16	18.205.902,94	0,00	37.226.942,04	39.798.200,81	48,33
23	Добровољно пензијско осигурање	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
24	Друге врсте животних осигурања	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.001.018.422,20	1.042.708,73	1.061.874,17	1.000.999.256,76	331.360.498,79	25.841.435,99	24.015.346,51	0,00	329.534.409,31	671.464.847,46	32,92
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		11.773.818.226,95	4.030.083.785,83	4.035.766.493,77	11.768.135.519,01	7.747.774.136,44	5.959.986.665,78	5.646.342.447,56	242.878.272,08	7.191.251.646,13	4.576.883.872,88	61,11

3.6. Трошкови пословања

На нивоу Компаније, у периоду I–XII 2013. године, остварени трошкови пословања износе 8.883.953 хиљ. динара и у односу на исти период претходне године мањи су за 2,9%, док су у односу на план за посматрани период мањи за 3,6%.

Трошкови пословања 8,9 млрд. динара.

У укупној оствареној бруто премији трошкови пословања учествују са 50,7%, што је мање у односу на исти период претходне године када је посматрано учешће износило 51,2%.

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

- **трошкове спровођења осигурања (ТСО)**, у износу 8.102.910 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 91,2%,
- **трошкове за извиђај, процену, ликвидацију и исплату штета**, у износу 745.484 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 8,4%,
- **трошкове депоновања и улагања средстава**, у износу 35.559 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 0,4%.

Преглед трошкова пословања по врстама трошкова:

Р.б.	ОПИС	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2012.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2013. (у 000 дин.)					Индекс (I-XII 2013. / план I-XII 2013.)	Индекс (I-XII 2013. / I-XII 2012.)
				ТСО	Трош. извиђаја, процене и ликвидације штета	Трошкови депоновања и улагања	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	стр. кол. 8		
1	2	3	4	5	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8/4)	11 (8/3)
I	Трошкови амортизације и резервисања	609.209	633.163	571.356	0	0	571.356	6,4	90,2	93,8
II	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови (од 1 до 10)	3.837.532	3.805.581	3.449.274	125.661	25.058	3.599.993	40,5	94,6	93,8
	1. Трошкови материјала (а+б+в)	130.148	151.709	119.442	16.177	31	135.650	1,5	89,4	104,2
	а. Трошкови материјала	119.504	140.622	110.901	15.829	31	126.761	1,4	90,1	106,1
	б. Трошкови резервних делова	2.523	3.397	4.669	146	0	4.815	0,1	141,7	190,8
	в. Трошкови ситног инвентара	8.121	7.690	3.872	202	0	4.074	0,0	53,0	50,2
	2. Трошкови горива и енергије	219.370	239.186	188.629	26.169	199	214.997	2,4	89,9	98,0
	3. Трошкови производних услуга (а+б+в+г+д+ђ+е+ж+з)	997.005	1.056.820	966.864	18.115	181	985.160	11,1	93,2	98,8
	а. Транспортне услуге	93.019	102.889	87.009	8.304	141	95.454	1,1	92,8	102,6
	б. Трошкови одржавања	58.026	64.000	43.968	4.220	10	48.198	0,5	75,3	83,1
	в. Закупнина	288.995	292.645	269.970	3.423	0	273.393	3,1	93,4	94,6
	г. Трошкови осталих производних услуга	23.641	27.609	22.384	1.902	30	24.316	0,3	88,1	102,9
	д. Трошкови излагања на сајмовима	6.372	25.610	12.429	0	0	12.429	0,1	48,5	195,1
	ђ. Трошкови провизије	461.035	459.642	477.676	0	0	477.676	5,4	103,9	103,6
	е. Трошкови истраживања	8.392	23.000	2.869	0	0	2.869	0,0	12,5	
	ж. Трошкови осталих услуга - непоменутих	57.525	61.425	50.559	266	0	50.825	0,6	82,7	88,4
	з. Трошкови услуга других правних лица	0	0	0	0	0	0	0,0		
	4. Трошкови рекламе и пропаганде (а+б+в)	1.420.890	1.185.916	1.296.355	0	0	1.296.355	14,6	109,3	91,2
	а. Трошкови пропаганде и рекламе	1.218.267	1.022.241	1.083.023	0	0	1.083.023	12,2	105,9	88,9
	б. Трошкови за спонзорство	140.766	112.415	82.430	0	0	82.430	0,9	73,3	58,6
	в. Трошкови за донаторство	61.857	51.260	130.902	0	0	130.902	1,5	255,4	211,6
	5. Трошкови репрезентације	99.231	68.347	67.572	2.532	1	70.105	0,8	102,6	70,6
	6. Трошкови премије осигурања	72.869	77.282	75.334	322		75.656	0,9	97,9	103,8
	7. Трошкови пореза и доприноса	144.826	153.620	151.754			151.754	1,7	98,8	104,8
	8. Трошкови платног промета	37.362	40.333	37.306	4	375	37.685	0,4	93,4	100,9
	9. Трошкови непроизводних услуга	378.825	492.351	258.255	23.453	24.234	305.942	3,4	62,1	80,8
	10. Остали непроизводни трошкови пословања (а+б)	337.006	340.017	287.763	38.889	37	326.689	3,7	96,1	96,9
	а. Остали непроизводни трошкови пословања	261.818	255.227	200.186	36.935	0	237.121	2,7	92,9	90,6
	б. Трошкови чланарина и доприноса	75.188	84.790	87.577	1.954	37	89.568	1,0	105,6	119,1
III	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи (од 1 до 3)	4.706.143	4.776.751	4.082.280	619.823	10.501	4.712.604	53,0	98,7	100,1
	1. Трошкови зарада, накнада зарада и пореза на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	4.084.978	4.064.767	3.526.242	514.821	9.707	4.050.770	45,6	99,7	99,2
	2. Трошкови накнада (уговори о делу, привремени и повремени послови, накнаде члановима УО и НО и др. физичким лицима)	106.754	114.420	94.366	21.371	0	115.737	1,3	101,2	108,4
	3. Остали лични расходи и накнаде	514.411	597.564	461.672	83.631	794	546.097	6,1	91,4	106,2
	УКУПНИ ТРОШКОВИ (I+II+III)	9.152.884	9.215.495	8.102.910	745.484	35.559	8.883.953	100,0	96,4	97,1

* Напомена: Приказани ТСО (кол. 5) не садржи провизију од реосигурања и ретроцесија. Уколико би се ТСО умањило за износ наведене провизије која износи 222.928 хиљ. динара, исти би износио 7.879.982 хиљ. динара.



Трошкови пословања који се односе на неживотна осигурања у укупним трошковима оствареним у периоду I-XII 2013. године учествују са 93,4%, док трошкови животних осигурања учествују са 6,6% (брutto премија неживотних осигурања у укупној премији учествује са 92,8%, а животних осигурања са 7,2%). У односу на исти период претходне године трошкови неживотних осигурања мањи су за 3,4%, док трошкови животних осигурања бележе раст од 4,0%.

Трошкови пословања:
неживот 93,4,
живот 6,6.

Преглед трошкова пословања неживотних и животних осигурања:

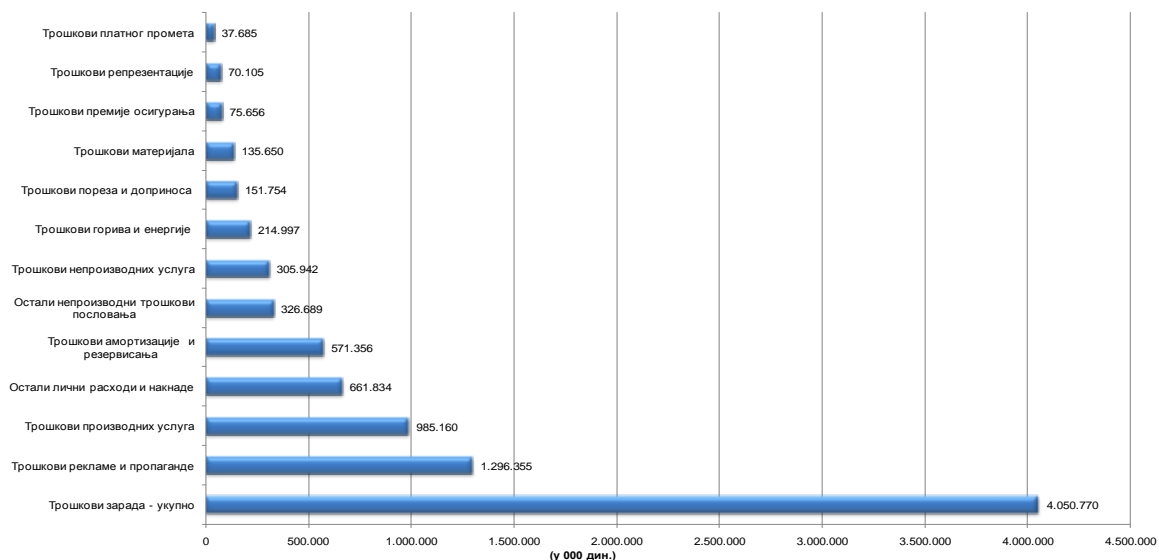
(у 000 дин.)

Р. б.	О П И С	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2012.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.					Индекс (I-XII 2013 / план I-XII 2013.)	Индекс (I-XII 2013 / I-XII 2012.)
				ТСО	Трош. извијаја, процене, ликвидације и исплате штета	Трошкови депоновања и улагања	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	структ. кол. 8		
1	2	3	4	5	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8/4)	11 (8/3)
1.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	585.008	605.094	546.732	0	0	546.732	6,2	90,4	93,5
2.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	3.787.232	3.734.818	3.385.421	125.475	25.045	3.535.941	39,8	94,7	93,4
3.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	4.220.547	4.310.786	3.594.499	613.889	10.501	4.218.889	47,5	97,9	100,0
4.	ТРОШКОВИ - НЕЖИВОТ (1+2+3)	8.592.787	8.650.698	7.526.652	739.364	35.546	8.301.562	93,4	96,0	96,6
5.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	24.201	28.069	24.624	0	0	24.624	0,3	87,7	101,7
6.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	50.300	70.763	63.853	187	13	64.053	0,7	90,5	127,3
7.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	485.596	465.965	487.781	5.933	0	493.714	5,6	106,0	101,7
8.	ТРОШКОВИ - ЖИВОТ (5+6+7)	560.097	564.797	576.258	6.120	13	582.391	6,6	103,1	104,0
УКУПНИ ТРОШКОВИ (4+8)		9.152.884	9.215.495	8.102.910	745.484	35.559	8.883.953	100,0	96,4	97,1

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

- трошкови зарада – бруто зараде заједно са порезом на зараде на терет послодавца 45,6%;
- трошкови рекламе и пропаганде – заједно са спонзорством и донаторством 14,6%;
- трошкови производних услуга, који се у највећем делу односе на трошкове провизија (5,4%) и закупнина (3,1%) 11,1%;
- трошкови амортизације и резервисања 6,4%;
- остали лични расходи (отпремнине, превоз, служ. путовање и др) 6,1%;

Извршење трошкова пословања у периоду I-XII 2013.





- Трошкови пословања за посматрани период нижи у односу на план за посматрани период за 3,6% или за 331.542 хиљ. динара. Трошкови код којих је извршење знатно ниже у односу на планиране вредности су:
 - **трошкови непроизводних услуга**, који су остварени у износу од 305.942 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 186.409 хиљ. динара или за 37,9%. У оквиру ове групе трошкова најзначајнија уштеда је остварена код осталих непроизводних услуга и код трошкова одржавања софтвера, лиценци и осталих нематеријалних улагања. Код ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код Информатичке функције (трошкови одржавања софтвера, лиценци и осталих нематеријалних улагања), у износу од 89.596 хиљ.динара.
 - **трошкови амортизације и резервисања**, који су остварени у износу од 571.356 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 61.807 хиљ. динара или за 9,8%.
 - **трошкови горива и енергије**, који су остварени у износу од 214.997 хиљ. динара што је ниже од плана за 24.189 хиљ. динара или за 10,1%. У оквиру ове групе трошкова најзначајнија уштеда је остварена код утрошеног горива и мазива за 11.114 хиљ.динара. Продајна мрежа неживота је остварила највећу уштеду, у износу од 28.517 хиљ.динара.
 - **трошкови истраживања**, који су остварени у износу од 2.869 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 20.131 хиљ. динара или за 87,5%.
 - **трошкови закупнина**, који су остварени у износу од 273.393 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 19.252 хиљ. динара или за 6,6%. У оквиру ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код закупнине пословног простора за 11.532 хиљ. динара или за 4,2%. У оквиру ове групе трошкова, највећа уштеда је остварена код Продаје неживот, у износу од 64.769 хиљ.динара.
 - **остале накнаде трошкова – службено путовање у земљи**, који су остварени у износу од 21.757 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 16.736 хиљ. динара или за 43,5%. Код ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код Продајне мреже неживота.
 - **трошкови одржавања**, који су остварени у износу од 48.198 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 15.802 хиљ. динара или за 24,7%. У оквиру ове групе трошкова уштеда је остварена у оквиру трошкова инвестиционог одржавања и у оквиру трошкова за услуге на текућем одржавању некретнина и опреме.
 - **остали непроизводни трошкови пословања**, који су остварени у износу од 326.689 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 13.328 хиљ. динара или за 3,9%. У оквиру ове групе трошкова најзначајнија уштеда је остварена код осталих расхода из односа са повезаним правним лицима. Продајна мрежа неживота је остварила највећу уштеду, у износу од 35.518 хиљ.динара.
 - **остале накнаде трошкова – службено путовање у иностранство**, који су остварени у износу од 3.050 хиљ. динара, што је мање у односу на план за 11.920 хиљ. динара или за 79,6%. Код ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код Кабинета.
 - **трошкови осталих услуга - непоменутих**, који су остварени у износу од 50.825 хиљ. динара, што је ниже од плана за 10.600 хиљ. динара или за 17,3%.
 - **трошкови излагања на сајмовима**, који су остварени у износу од 12.429 хиљ. динара, што је ниже од плана за 13.181 хиљ. динара или за 51,5%. Код ове групе трошкова највећа уштеда је остварена код Дирекције за маркетинг и односе са јавношћу, у износу од 12.903 хиљ.динара.



У поређењу са истим периодом претходне године, трошкови пословања су нижи за 2,9% или за 268.931 хиљ. динара. Трошкови код којих је извршење у у посматраном периоду знатно ниже у односу на исти период 2012. године су:

- **трошкови рекламе и пропаганде**, који су остварени у износу од 1.083.023 хиљ. динара, што је мање у односу на претходну годину за 135.244 хиљ. динара или за 11,1%.

- **трошкови амортизације и резервисања**, који су остварени у износу од 571.356 хиљ. динара што је мање у односу на претходну годину за 37.853 хиљ. динара или за 6,2%.

- **трошкови зарада**, који су остварени у износу од 4.050.770. хиљ. динара што је мање у односу на претходну годину за 34.208 хиљ. динара или за 0,8%.

- **трошкови репрезентације**, који су остварени у износу од 70.105 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 29.126 хиљ. динара или за 29,4%. Прошлогодишњи трошкови репрезентације су били оптерећени трошковима везаним за манифестацију која је одржана у Бриселу. Код ове врсте трошкова највећа уштеда је остварена код Продајне мреже неживота.

- **трошкови закупнина**, који су остварени у износу од 273.393 хиљ. динара што је мање у односу на претходну годину за 15.602 хиљ. динара или за 5,4%.

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

- трошкови за донаторство (раст 69.045 хиљ. динара или 111,6%);

- добровољно пензијско осигурање (раст 52.584 хиљ. динара или за 37,9%);

- накнаде за коришћење комуналних добара (раст 20.853 хиљ. динара или за 72,0%);

- трошкови накнада НБС (раст 14.758 хиљ.динара или за 25,3%).

- трошкови накнада физ.лицима по основу уговора о закупу (раст 12.720 хиљ.динара или за 52,5%).

4. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

У структури имовине Компаније на дан 31. децембар 2013. године највеће учешће исказују нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема чији је удео 36,9%, затим готовина и готовински еквиваленти 15,0%, дугорочни финансијски пласмани 14,8% и потраживања са учешћем од 13,2%.

Структура имовине на дан 31.12.2013.

(у 000 дин.)					
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.
1	2	3	4	5 (6-4)	6
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА	10.760.011	11.151.552	0	11.151.552
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	4.315.416	3.394.837	-250.773	3.144.064
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	3.680.162	4.776.063	0	4.776.063
4.	ПОТРАЖИВАЊА	3.837.505	5.805.424	-2.745.000	3.060.424
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	4.384.434	3.954.215	0	3.954.215
6.	ОСТАПО (залихе, АВР, преносна прем, и рез.штете које падају на терет саосигуравача и реосигурача)	2.182.253	782.807	1.892.606	2.675.413
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		29.159.781	29.864.898	-1.103.167	28.761.731

- 36,9% нематер. улагања, некретнине, постројења и опрема,
- 15,0% готовина и гот. еквив.,
- 14,8% дугорочни. фин. пласм.

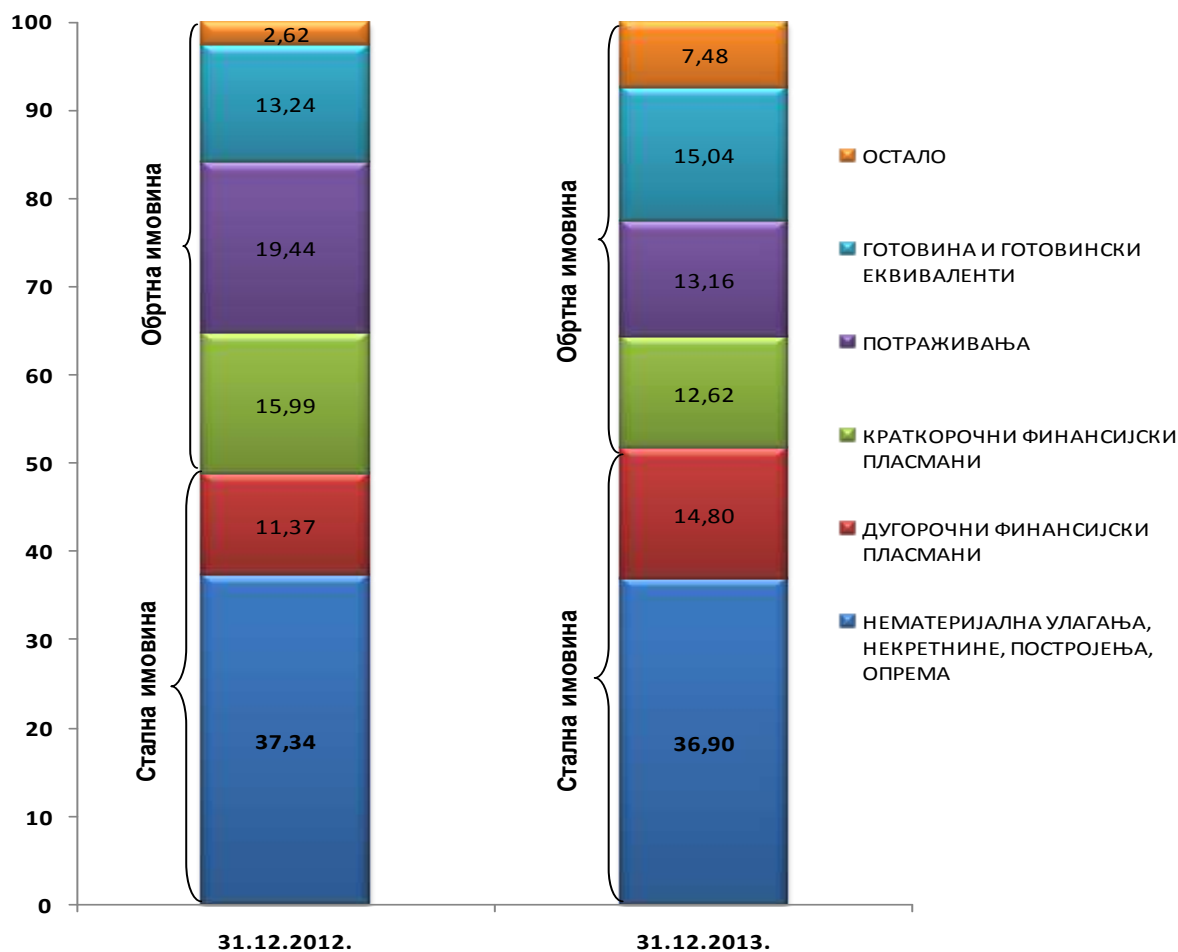
У складу са Одлукама Надзорног одбора Компаније број 277/13 и 278/13 од 03. октобра 2013. године, у пословним књигама Компаније спроведена је корекција почетног стања 2012. и 2013 године, на следећи начин:

I Одлуком број 277/13 промењене су Рачуноводствене политике Компаније, услед чега је прокњижено разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања, корекцијом почетног стања 2012. и 2013. године. На тај начин, нераспоређена добит под 01.01.2012. године повећана је за 1.721.505 хиљада динара, док је ефекат на биланс успеха за 2012. годину 171.101 хиљ. динара.

II На основу Одлуке број 278/13 прокњижена је корекција почетног стања 2012. и 2013. године:

- Корекцијом почетног стања 2012. године, у пословним књигама извршена је исправка вредности потраживања од Владе Републике Србије по Закључку од 15.11.2011. године, у износу од 1.340.857 хиљада динара, на терет нераспоређене добити из ранијих година.
- Корекцијом почетног стања 2013. године, прокњижено је обезвређење учешћа Компаније у капиталу контролисаниог друштва „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, на основу Извештаја о тесту обезвређења учешћа у капиталу контролисаних друштава на дан 01.01.2013. године, у складу са MPC 36, од 04.10.2013. године. На основу поменутог Извештаја, прокњижено је обезвређење у износу од 250.773 хиљ. динара.
- Корекцијом почетног стања 2013. године повећана је исправка вредности потраживања за премију неживотних осигурања у износу од 1.404.142 хиљаде динара. Књижење је спроведено у складу са налазом овлашћеног ревизора.

Губитак настао услед наведених корекција је покривен на терет нераспоређене добити из ранијих година и резерви из добити у складу са Одлуком Скупштине акционара бр. 5/14.

Структура имовине на дан 31.12.2012. и 31.12.2013. године

4.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 31.12.2013. године смањена су за 3,5% у односу на 31.12.2012. године.

Нематер.
улагања,
некретнине
и опрема
10,8 млрд.
дин.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	579.481	733.649	79,0
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	10.180.530	10.417.903	97,7
2.1.	Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	6.776.880	7.036.307	96,3
2.2.	Инвестиционе некретнине	3.403.650	3.381.596	100,7
УКУПНО		10.760.011	11.151.552	96,5

4.2. Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани

Укупни финансијски пласмани (дугорочни и краткорочни) на дан 31.12.2013. године износе 7.995.578 хиљ. динара и мањи су у односу на 31.12.2012. године за 175.322 хиљ. динара или 2,1%.

4.2.1. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2013. године износе 4.315.416 хиљ. динара и бележе повећање учешћа у укупној имовини са 11,4%, колико је износило на дан 31.12.2012. године, на 14,8% на дан 31.12.2013. године.

У 2013. години долази до повећања вредности дугорочних финансијских пласмана у односу на крај претходне године за 27,1%.

Структура дугорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Индекс
1	2	3	4 (5-3)	5	6 (2/5)
Учешће у капиталу других правних лица	323.483	304.019	0	304.019	106,4
Комерцијална банка а.д., Београд	258.270	239.760	0	239.760	107,7
Робно транспортни центар "Шабац" а.д., Шабац	53.856	53.856	0	53.856	100,0
ЖК слободна зона "Београд" - Београд	8.381	8.381	0	8.381	100,0
Београдска берза, Београд	1.224	1.224	0	1.224	100,0
Гумопластика Бујановац	954	0	0	0	
Индустрија меса Бек	497	497	0	497	100,0
Удружење осигураваача Србије	127	127	0	127	100,0
Рашка Ж а.д.	125	125	0	125	100,0
"Ућног - ехрог", Јагодина	49	49	0	49	100,0
Учешће у капиталу контролисаних друштава	2.632.011	2.632.011	-250.773	2.381.238	110,5
Дунав банка а.д. Звечан (Косовско Метохијска банка а.д.)	1.063.626	1.063.626	0	1.063.626	100,0
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836	-250.773	399.063	162,8
Дунав РЕ а.д.	433.626	433.626	0	433.626	100,0
ДУНАВ Друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.	229.470	229.470	0	229.470	100,0
Дунав Ауто д.о.о.	196.733	196.733	0	196.733	100,0
Dunav Stockbroker а.д.	57.722	57.722	0	57.722	100,0
ХТП Дунав Турист д.о.о.	998	998	0	998	100,0
Остали дугорочни фин. пласмани	1.359.922	458.807	0	458.807	296,4
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	1.359.922	309.836	0	309.836	438,9
Орочени депозити код банака у земљи	0	148.971	0	148.971	0,0
УКУПНО	4.315.416	3.394.837	-250.773	3.144.064	137,3

Дугорочни финанс. пласмани 4,3 млрд. дин.

- 61,0% контролисана друштва,
- 31,5% остали дуг. фин. плас,
- 7,5% друга правна лица.

Детаљан извештај о дугорочним и краткорочним пласманима је обрађен у Реализацији инвестиционе политике за период I-XII 2013. године који припрема Сектор за капитал и инвестиције а разматра и усваја Извршни и Надзорни одбор.

4.2.2. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 31.12.2013. године краткорочни финансијски пласмани износе 3.680.162 хиљ. динара. Учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини бележи пад у односу на 2012. годину, и то са 16,0%, колико је износило на дан 31.12.2012. године, на 12,6% колико износи на дан 31.12.2013. године.

Краткорочни финансијски пласмани 3,7 млрд. динара.

У 2013. години долази до смањења вредности краткорочних финансијских пласмана у односу на 31.12.2012. године за 22,9%.

Структура краткорочних финансијских пласмана:



(у 000 дин.)

Категорија	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Орочени депозити код банака у земљи	2.652.674	2.824.449	93,9
ХОВ којима се не тргује (корпоративне обвезнице)	487.181	1.376.943	35,4
ХОВ издате од стране државе (записи трезора, обвезнице старе девизне штедње)	387.996	397.479	97,6
ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	152.311	177.192	86,0
УКУПНО	3.680.162	4.776.063	77,1

4.2.3. Валутна структура финансијских пласмана

У структури укупних пласмана, у односу на почетак године, смањено је учешће динарских пласмана, са 33,0% на 32,3%. Укупно посматрано динарски финансијски пласмани смањени су за око 115 мил. динара или за 4,3% у односу на 31.12.2012. године. Девизни пласмани бележе раст учешћа у структури укупних пласмана, и то са 67,0% колико је износило на крају претходне године, на 67,7% на дан 31.12.2013. године.

Са аспекта валутне структуре, укупни **динарски пласмани** на дан 31.12.2013. године износе 2.583.198 хиљ. динара.

(у 000 дин.)

Врста улагања	Стање на дан 31.12.2013.	%учешћа	Стање на дан 31.12.2012.	%учешћа
Учешће у капиталу повезаних правних лица	1.982.174	76,7	1.982.175	73,5
Учешће у капиталу других правних лица	323.483	12,5	304.019	11,3
Дугорочни финансијски пласмани	2.305.657	89,3	2.286.194	84,7
Орочени депозити код банака у земљи	125.230	4,8	235.083	8,7
Корпоративне обвезнице (динарске)	0	0,0	0	0,0
ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	152.311	5,9	177.192	6,6
Краткорочни финансијски пласмани	277.541	10,7	412.275	15,3
УКУПНО	2.583.198	100,0	2.698.469	100,0

**Динарски
пласмани
32,3%,
девизни
67,7%.**

**Динарски
пласмани
2,6 млрд.
динара.**

Укупни **девизни пласмани** на дан 31.12.2013. године износе 5.412.380 хиљ. динара, што исказано у еурима по средњем курсу НБС на дан 31.12.2013. године износи 47.211.103 ЕУР. Укупно посматрано девизни финансијски пласмани смањени су за око 60 милиона динара у односу на 31.12.2012. године.

(у 000 дин.)

Врста улагања	Стање на дан 31.12.2013.	%учешћа	Стање на дан 31.12.2012.	%учешћа	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	%учешћа
Учешће у капиталу повезаних правних лица	649.836	12,0	649.836	11,9	-250.773	399.063	7,6
Орочени депозити код банака у земљи	0	0,0	148.971	2,7	0	148.971	2,9
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	1.359.923	25,1	309.836	5,7	0	309.836	5,9
Дугорочни финансијски пласмани	2.009.759	37,1	1.108.643	20,3	-250.773	857.870	16,4
Обвезнице старе девизне штедње	110.580	2,0	167.247	3,1	0	167.247	3,2
Орочени депозити код банака у земљи	2.527.444	46,7	2.589.366	47,3	0	2.589.366	49,6
Државне хартије у ЕУР којима се не тргује	277.415	5,1	230.232	4,2	0	230.232	4,4
Корпоративне обвезнице (валутна клаузула)	487.182	9,0	1.376.943	25,2	0	1.376.943	26,4
Краткорочни финансијски пласмани	3.402.621	62,9	4.363.788	79,7	0	4.363.788	83,6
УКУПНО	5.412.380	100,0	5.472.431	100,0	-250.773	5.221.658	100,0

- Укупан износ орочених девизних депозита на дан 31.12.2013. године је 2.527.444 хиљ. динара (22.046.386 ЕУР).
- Компанија код Универзал банке поседује депозите у износу од 10,5 милиона ЕУР.
- Средства на девизном рачуну у Универзал банци у стечају износе 214.066,65 ЕУР.



4.3. Потраживања

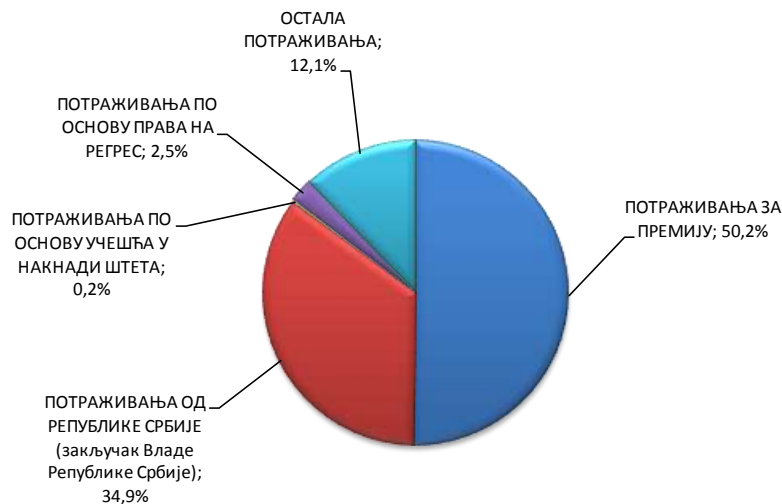
4.3.1. Структура потраживања

На дан 31.12.2013. **укупна потраживања** (нето) износе 3.837.505 хиљ. динара и у њиховој структури доминирају потраживања за премију са учешћем од 50,2%.

**Укупна
потраживања
(нето) 3,8
млрд. дин.**

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)				
		Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ	1.927.305	3.856.048	-1.404.143	2.451.905	78,6
2.	ПОТРАЖИВАЊА ОД РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ (закључак Владе Републике Србије)	1.340.857	1.340.857	-1.340.857	0	
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ УЧЕШЋА У НАКНАДИ ШТЕТА	6.409	5.874	0	5.874	109,1
4.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	97.647	168.098	0	168.098	58,1
5.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	465.287	434.547	0	434.547	107,1
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		3.837.505	5.805.424	-2.745.000	3.060.424	125,4

Структура потражив. на дан 31.12.2013.



4.3.2. Процена потраживања



(у 000 дин.)

Основ потраживања	Ненаплаћена потраживања на дан 31.12.2013.	Исправка потраживања на дан:		Нето износ потраживања на дан 31.12.2013.	Повећање "+" / Смањење "-"	% исправке
		01.01.2013.	31.12.2013.			
1	2	3	4	5=2-4	6 (4-3)	7=4/2
Премија осигурања и саосигурања	7.193.646	5.219.284	5.266.341	1.927.305	47.057	73,21
Регреси	753.950	460.267	656.303	97.647	196.036	87,05
Премија и регреси - Укупно	7.947.596	5.679.551	5.922.644	2.024.952	243.093	74,52
Камата на неплаћену премију	676.775	687.701	623.555	53.220	-64.146	92,14
Аванси	235.251	52.870	101.488	133.763	48.618	43,14
Административне забране	18.047	10.468	17.813	234	7.345	98,70
Повезана правна лица	16.071	267.483	16.071	0	-251.412	100,00
Остала потраживања	2.167.490	1.834.047	542.154	1.625.336	-1.291.893	25,01
Остала потраживања	3.113.634	2.852.569	1.301.081	1.812.553	-1.551.488	41,79
УКУПНО	11.061.230	8.532.120	7.223.725	3.837.505	-1.308.395	65,31

Исправка потраживања укупно 65,31%.

Исправка потраживања за премију 73,21%.

4.4. Готовина и готовински еквиваленти

УКУПНО СТАЊЕ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА

(у 000 дин.)

РАЧУНИ	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Динарска средства	2.214.479	1.185.780	186,8
Девизни рачуни у земљи	2.169.955	2.768.435	78,4
УКУПНО	4.384.434	3.954.215	110,9

Готовина и готовински еквиваленти 4,4 млрд. динара.

На дан 31.12.2013. године Компанија има 110 динарских рачуна у 17 пословних банака и 41 девизни рачун у 14 пословних банака.

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

На дан 31. децембра 2013. године средства код Универзал банке: средства на девизном рачуну износе 142.774,98 ЕУР, а на динарском рачуну 101.982.570,24 РСД.

Оквирни кредит код Комерцијалне банке кориштен је на основу Сагласности Агенције за осигурање депозита број 1840/13 од 24.12.2013. године, Одлуке о задуживању број 333/13 од 24.12.2013. године и Уговора о оквирно обновљивом кредиту по кредитној партији бр. 00-410-0908648.8. Оквирни кредит у износу од 1.000.000.000,00 динара одобрен је 31.12.2013. године, а враћен је 06.01.2014. године. Наведени кредит је коришћен за покриће техничких резерви Друштва на дан 31. децембра 2103. године.

Структура стања новчаних средстава на дан 31.12.2013.



Динарска средства; 50,5%

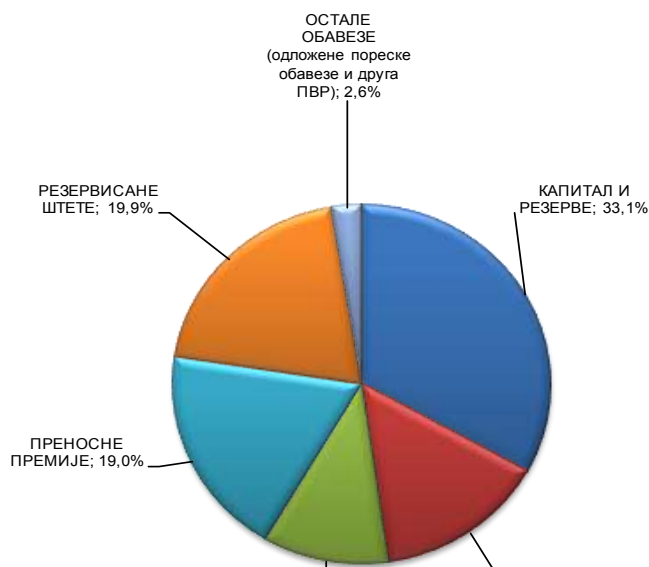
5. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА

У структури капитала и обавеза Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. на дан 31.12.2013. доминирају капитал и резерве са учешћем од 33,1%, затим следи резервисане штете са 19,9% и преносна премија са 19,0%. Структура капитала није значајно промењена у односу на 31.12.2012. године.

- 33,1% капитал и резерве,
- 19,9% резерв. штете.
- 19,0% преносне премије,

(у 000 дин.)						
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	9.641.167	10.719.215	-1.103.166	9.616.049	100,3
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	4.268.643	3.454.795	0	3.454.795	123,6
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	3.149.273	2.808.585	0	2.808.585	112,1
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	0	0	
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	5.528.730	5.746.176	0	5.746.176	96,2
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	5.815.830	6.220.213	0	6.220.213	93,5
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПВР)	756.138	915.914	0	915.914	82,6
УКУПНА ПАСИВА		29.159.781	29.864.898	-1.103.166	28.761.732	101,4

Структура капитала и обавеза 31.12.2013.



5.1. Капитал и резерве

Структура капитала и резерви:

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	313.607	313.607	0	313.607	100,0
2.	ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	5.508.247	0	5.508.247	100,0
3.	УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	0	131.421	100,0
4.	РЕЗЕРВЕ	378.983	420.257	0	420.257	90,2
5.	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	3.063.684	3.195.667	0	3.195.667	95,9
6.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	101.973	86.240	0	86.240	118,2
7.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	0	0	0	0	0,0
8.	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ РАНИЈИХ ГОДИНА	127.276	991.760	380.648	1.372.408	9,3
9.	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ	15.976	72.016	-72.016	0	0,0
10.	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0	0	1.411.798	1.411.798	0,0
УКУПНО		9.641.167	10.719.215	-1.103.166	9.616.049	100,3

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

Основни капитал Компаније (акцијски и друштвени капитал) на дан 31.12.2013. године износи 5.821.854 хиљ. динара, што је знатно изнад минималне висине основног капитала прописане чланом 28. Закона о осигурању. Акционарско друштво за осигурање, уколико се бави и животним и неживотним осигурањима, дужно је да у свом пословању обезбеди да новчани износ основног капитала друштва увек буде у висини која није мања од 8.500.000 евра, што на дан 31.12.2013. године у динарској противвредности износи 974.458 хиљ. динара (8.500.000 евра, по средњем курсу на дан 31.12.2013. (1 евро = 114,6421 динара)).

На дан 31.12.2013. године, Компанија има укупан акцијски капитал у износу од 313.607 хиљ. динара. Акционарски капитал је у поседу 3.572 акционара (186 правних лица, 3.372 физичких лица и 14 кастоди лица), који заједно поседују 259.179 редовних акција, јединичне номиналне вредности 1.210 динара.

Основни капитал 5,8 млрд. дин.

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

Структура акционарског капитала


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

(у 000 дин.)

АКЦИОНАРИ	% УЧЕШЋА	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ НА ДАН 31.12.2013.
1. КАСТОДИ ЛИЦА	12,39	32.124	38.870
2а. 10 НАЈВЕЋИХ ПРАВНИХ ЛИЦА	39,53	102.453	123.969
1 КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	10,11	26.207	31.710
2 "УТМА СОММЕРСЕ" ДОО	6,75	17.493	21.167
3 АМС ОСИГУРАЊЕ АДО	5,63	14.600	17.666
4 РЕПУБЛИКА СРБИЈА	3,67	9.513	11.511
5 РУДАРСКО ТОПИОНИЧАРСКИ БАСЕН БОР	2,97	7.709	9.328
6 САОБРАЋАЈНИ ФАКУЛТЕТ	2,14	5.547	6.712
7 "PRUDENCE CAPITAL" А.Д. БЕОГРАД	2,12	5.484	6.636
8 МЕТАЛАЦ АД ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ	2,08	5.391	6.523
9 КЛИНИЧКИ ЦЕНТАР	2,03	5.267	6.373
10 ТЦК КОСЈЕРИЋ ДОО	2,02	5.242	6.343
2б. ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА	28,64	74.223	89.810
2. УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (2а+2б)	68,17	176.676	213.779
3. ФИЗИЧКА ЛИЦА	19,44	50.379	60.958
УКУПНО (1+2+3)	100,00	259.179	313.607

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

КАТЕГОРИЈЕ–ВРЕДНОСТ АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА ПОЈЕДИНАЧНОГ АКЦИОНАРА НА ДАН 31.12.2013.	БРОЈ АКЦИОНАРА (кастоди рачуна)	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ ЈЕДНЕ КАТЕГОРИЈЕ (у 000 дин.)	УЧЕШЋЕ У УКУПНОМ АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ (у %)
ПРЕКО 10.000 хиљ. дин.	5	96.147	30,66
5.001 – 10.000 хиљ. дин.	8	55.564	17,72
1.001 – 5.000 хиљ. дин.	27	72.413	23,09
501 – 1.000 хиљ. дин.	48	30.734	9,80
101 – 500 хиљ. дин.	128	26.181	8,35
10 – 100 хиљ. дин.	860	26.072	8,31
ИСПОД 10 хиљ. дин.	2.496	6.496	2,07
УКУПНО	3.572	313.607	100,00



Ревалоризационе резерве на дан 31.12.2013. године износе 3.063.684 хиљ. динара, што је мање за 4,1% у односу на дан 31.12.2012. године када су износиле 3.195.667 хиљ. динара.

Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају износе 101.973 хиљ. динара и бележе пад у односу на дан 31.12.2012. године услед пада цена акција Комерцијане банке.

5.1.1. Гарантна резерва

Гарантна резерва служи за обезбеђење трајног извршавања обавеза.

Гарантна резерва Компаније на дан 31. децембар 2013. године износи 6.862.984 хиљ. динара и састоји се од следећих позиција:

Гарантна
резерва
6,9 млрд.
дин.

(у 000 дин.)

ГАРАНТНА РЕЗЕРВА		Износ
1.	Друштвени капитал	5.508.247
2.	Редовни акцијски капитал	313.607
3.	Резерве из добити	30.763
4.	Ревалоризационе резерве	1.341.834
5.	До 50% нераспоређене добити из ранијих година	63.638
6.	Признати % нераспоређене добити из текуће године	188.002
7.	Губитак из ранијих година	0
8.	Губитак из текуће године	583.107
Укупно (1+2+3+4+5+6-7-8)		6.862.984

5.1.2. Техничке резерве

Техничке резерве служе за покриће обавеза из обављања послова осигурања.

Укупне техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2013. године износе 14.986.914 хиљ. динара и састоје се у следећем:

Техничке
резерве
15,0 млрд.
дин.

(у 000 дин.)

ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ		НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	УКУПНО
1.	Преносна премија осигурања из сопственог портфеља	5.522.455	1.327	5.523.782
2.	Преносна премија из примљених саосигурања	4.948	0	4.948
3.	Резервисане штете сопственог портфеља	5.790.343	24.015	5.814.358
4.	Резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања	1.472	0	1.472
5.	Резерве за изравнање ризика	1.030.282	0	1.030.282
6.	Математичка резерва осигурања живота	0	2.945.048	2.945.048
I	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ (1+2+3+4+5+6)	12.349.500	2.970.390	15.319.890
7.	Преносна премија реосигурања	161.601	0	161.601
8.	Учешће реосигуравача у резервисаним штетама	169.487	0	169.487
9.	Математичка резерва из реосигурања	0	1.888	1.888
II	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ У САМОПРИДРЖАЈУ (I-7-8-9)	12.018.412	2.968.502	14.986.914



5.2. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања на дан 31.12.2013. године износе 4.268.643 хиљ. динара, што је за 23,6% више у односу на дан 31.12.2012. године, и односе се на:

Дугорочна
резервисања
4,3 млрд. дин.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	2.945.048	2.319.242	127,0
2.	РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ИЗРАВНАЊЕ РИЗИКА	1.030.282	840.718	122,5
3.	ДРУГА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	293.313	294.835	99,5
УКУПНО		4.268.643	3.454.795	123,6

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

5.3. Дугорочне обавезе

Компанија на дан 31.12.2013. године нема дугорочних обавеза.

5.4. Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе на дан 31.12.2013. године износе 3.149.273 хиљ. динара, што је више у односу на дан 31.12.2012. године за 12,1% и односе се на:

Краткорочне
обавезе 3,1
млрд. динара.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ	1.852.502	2.373.857	78,0
2.	ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	211.318	358.710	58,9
3.	КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	1.000.000	57.540	1.737,9
4.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ ИЗ РЕЗУЛТАТА	85.453	18.478	462,5
УКУПНО		3.149.273	2.808.585	112,1

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



(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Обавезе за премију реосигурања	537.732	600.708	89,5
Обавезе по основу премије саосигурања	356.287	479.393	74,3
Обавезе по регресима	2.648	470.107	0,6
Обавезе за зараде	176.894	176.535	100,2
Обавезе према добављачима	207.540	342.516	60,6
Обавезе за допринос за грађ. зем., порез на премију и ПДВ	43.058	46.422	92,8
Примљени остали аванси	30.251	29.365	103,0
Примљени аванси по основу осигурања и саосигурања	16.266	24.965	65,2
Остале непоменуте обавезе	481.826	203.846	236,4
УКУПНО	1.852.502	2.373.857	78,0

5.5. Преносна премија

Преносна премија на дан 31.12.2013. године износи 5.528.730 хиљ. динара. У односу на исти период претходне године преносна премија је мања за 3,8%. Учешће преносне премије у бруто премији у периоду I-XII 2013. године износи 31,5% док је у истом периоду претходне године оно износило 32,1%.

**Преносна
премија
5,5 млрд.
дин.**

5.6. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2013. године износе 5.815.830 хиљ. динара, што је мање у односу на 31.12.2012. године за 6,5% (апсолутно за 404.383 хиљ. динара), када су износиле 6.220.213 хиљ. динара.

**Резервисане
штете
5,8 млрд.
дин.**

У периоду I-XII 2013. године укупно је резервисано 4.757 штета.

На резервисане пријављене а неликвидиране штете односи се 3.321.221 хиљ. динара или 57,1%, док се на резервисане настале а непријављене штете односи 2.494.609 хиљ. динара или 42,9%.

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

Структура резервисаних штета приказана је у следећој табели:



(у 000 дин.)

ШИФРА ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ А НЕЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ НАСТАЛЕ А НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2013.	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2012.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7 (5/6)
01	Осигурање од последица незгоде	49.094	297.222	346.316	357.031	97,0
02	Добровољно здравствено осигурање	1.700	23.886	25.586	20.721	123,5
03	Осигурање моторних возила	123.250	233.543	356.793	348.139	102,5
04	Осигурање шинских возила	1.645	2.086	3.731	3.570	104,5
05	Осигурање ваздухоплова	21.111	15.417	36.528	29.944	122,0
06	Осигурање пловних објеката	2.293	4.550	6.843	3.982	171,8
07	Осигурање робе у превозу	34.265	4.695	38.960	9.920	392,7
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	243.450	51.989	295.439	225.619	130,9
09	Остала осигурања имовине	295.451	291.468	586.919	401.930	146,0
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	2.449.649	1.458.452	3.908.101	4.637.894	84,3
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	0	0	0	3.825	
12	Осиг. од одгов. због употр. плов.	0	0	0	35	0,0
13	Осигурање од опште одговорности	85.258	69.287	154.545	127.795	120,9
14	Осигурање кредита	0	2.737	2.737	2.536	107,9
15	Осигурање јемства	0	256	256	606	42,2
16	Осигурање финансијских губитака	0	948	948	17	
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0	
18	Осигурање помоћи на путовању	2.729	25.384	28.113	20.808	135,1
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0	
20	Осигурање живота	5.809	0	5.809	9.984	58,2
21	Рентно осигурање	0	0	0	0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	5.517	12.689	18.206	15.857	114,8
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0	
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		3.321.221	2.494.609	5.815.830	6.220.213	93,5

6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

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

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

6.1. РИЗИЦИ ОСИГУРАЊА

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

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

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

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

6.2. РИЗИЦИ СОЛВЕНТНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ

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

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

Коефицијент краткорочне ликвидности у току 2013. године се кретао у оквирима који су изнад прописаног минималног нивоа ликвидности – од 2,17 (фебруар 2013.) до 3,91 (мај 2013.). Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштва за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нула (0) и ако је коефицијент ликвидности друштва најмање један (1).

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

У наредном периоду неопходно је наставити активности на побољшању наплате премије и примени других мера (уговарање плаћања премије уз обезбеђење, утужење неуредних дужника и друго) као и значајној редукацији трошкова пословања. Добрим

планирањем неопходно је обезбедити рочну усклађеност прилива и одлива средстава, као и усклађеност рокова депоновања и улагања средстава са доспећем обавеза.

6.3. РИЗИЦИ У ВЕЗИ СА ДЕПОНОВАЊЕМ И УЛАГАЊЕМ СРЕДСТАВА

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

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

Иако Компанија у последње време води инвестициону политику којом тежи да обезбеди остварење највећих могућих прихода без излагања великом ризику, општа неликвидност увећава ризик за функционисање делова финансијског система.

Компанија тежи да средства техничких резерви пласира у складу са Одлуком о ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање, која утврђује облике и лимите депоновања и улагања средстава техничких резерви. Међутим, ова одлука често не узима у обзир ризик концентрације улагања повезан са величином и финансијским капацитетом банке депозитара.

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

- недовољност квалитетних облика за покриће техничких резерви, имајући у виду смањење обима средстава која могу послужити за ову намену, као и раст техничких резерви Компаније,
- општа тенденција смањења цена и промета на тржиштима некретнина и хартија од вредности, која може да утиче на вредност и утрживост дела инвестиционог портфолиа, који служи за покриће техничких резерви,
- ризик везан за уложена средства у хартије од вредности које се држе до доспећа, с обзиром на високу неликвидност у привреди и неадекватну обезбеђеност ових улагања, што може да умањи обим средстава која служе за покриће техничких резерви. Због тога су променама у Политикама управљања ризицима солвентности у Компанији успостављени врло строги услова за улагање у корпоративне обвезнице, чиме је практично обустављено даље пласирање средстава у ову врсту хартија од вредности.
- ризик везан за слабости дела банкарског система чија су потраживања изложена високом кредитном ризику, због чега се увећава ризик депоновања средстава Компаније, што захтева врло пажљив и селективан приступ код избора банака у којима се држе депозити, као и смањење општег и појединачног нивоа депоновања средстава испод нивоа утврђеног одговарајућом одлуком Народне банке Србије.
- одлив средстава у покриће трошкова, изнад нивоа утврђеног политиком Компаније у расподели премије, што утиче на смањење ликвидног дела инвестиционог порфолиа.

Кредитни ризик је ризик неизвршавања обавеза емитента дужничких хартија од вредности (или другог дужника), који најчешће, али не увек, настаје као последица негативних промена у финансијској способности, које, у крајњој линији, могу довести до банкротства емитента (дужника). Кредитни ризик у нашим условима најчешће се

испољава кроз отежану наплату потраживања по основу премије, која је условила висок износ концентрације имовине Компаније у потраживањима. Највећи износ потраживања садржан је у потраживањима по основу премије неживотних осигурања.

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

У 2013. години урађена је оцена бонитета за укупно 115 клијената, од чега се 95 односи на осигуранике, а преосталих 20 на емитенте корпоративних обвезница. Од укупно 115 клијената (осигураника и емитената) веома добар бонитет је имао само један клијент, солидан бонитет је имало укупно 15 клијената или око 13,0%, условно прихватљив бонитет је имало 34 клијента или око 29,6%, док је 65 клијента или око 56,5% имало слаб бонитет, односно представљали су кредитно ризичне клијенте који се, у складу са Политикама управљања ризицима, могу евентуално прихватити у покриће осигурања, односно куповати од њих обвезнице, уз достављање одговарајућих инструмената обезбеђења плаћања (банкарске гаранције, хипотеке, менице и сл.), или их не би требало прихватити као клијенте, осим уколико посебни интереси Компаније не налажу другачије.

6.4. ТРЖИШНИ РИЗИЦИ

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

Индекси Београдске берзе су током 2013.године у благом порасту у односу на претходну годину. *Belex15*, индекс најликвиднијих хартија листираних на Београдској берзи, се током 2013.године кретао у распону од 476,03 до 586,9 индексних поена. У односу на крај претходне године, забележио је раст од 6,51% вредности уз стандардно одступање вредности индекса од просечне вредности од 11,33%. Вредност *BelexLine*, општег индекса Београдске берзе, се током 2013.године кретала у распону од 948,12 до 1.104,92 индексна поена. У односу на крај претходне године забезен је раст од 9,88% уз стандардно одступање вредности индекса од 8,95%.

Током 2013.године на Београдској берзи дошло је до значајних осцилација у промету акцијама и обвезницама старе девизне штедње. У првом кварталу 2013.године промет на Београдској берзи се попео на 15.420 млн динара (као последица блок трансакције акцијама Фриком када је Агрокор продао 95,83% свог учешћа деоничарком друштву Ледо из Загреба) да би већ у другом кварталу пао на тек 2.299 млн динара, после чега бележи благи раст промета на 5.473 млн динара у трећем кварталу и 6.972 млн динара у последњем кварталу 2013.године.

Током 2013.године међугодишња инфлација је у константном паду - са 12,8% колико је износила на почетку године, на крају четвртог тромесечја 2013.године инфлација је пала на ниво од 2,2%. Кључни допринос смањењу инфлације дале су мере монетарне политике, пад цена примарних пољопривредних производа, ниска агрегатна тражња и



релативна стабилност курса динара. Очекује се да ће смањење инфлације директно утицати на снижавање референтне каматне стопе у наредном периоду. У наредном периоду, према прогнозама НБС, очекује се умерени раст инфлације и њено постепено приближавање циљу (4,0 % уз дозвољено одступање од $\pm 1,5\%$), као последица раста регулисаних цена и једнократног утицаја предстојећег повећања посебне стопе ПДВ-а.

Последњег трговачког дана 2013.године званични средњи курс динара према еврџ износи 114,6421 динара за један евро што представља дересијацију динара од 0,03% у односу на претходни квартал, односно депресијацију од 0,81% у односу на крај 2012.године. Током године званични средњи курс динара према еврџ кретао се у распону од 110,5426 до 115,2574 динара за један евро, уз одржавање ниске волатиности од 2,83% на годишњем нивоу.

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. За израчунавање тржишних ризика путем VaR методе користи се софтверски пакет RiskGuard. Резултати процене тржишног ризика, коришћењем ВаР метода детаљно су презентирани у извештају о спровођењу система интерних контрола и управљању ризицима за период од 1.1. до 31.12.2013. године.

6.5. ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ

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

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

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

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

Послови истраживања и праћења тржишта, као и послови анализе стања, су послови који претходе пословима развоја производа. Њима се обезбеђује уочавање промена на тржишту осигурања, прати понуда конкурентских друштава за осигурање када су у питању исти или слични производи осигурања, што представља основ за покретање иницијативе за измену постојећих, односно развој нових производа. На такав начин Компанија повећава ниво своје конкурентности на тржишту, односно излази на тржиште са производима коју су прилагођени потребама и захтевима модерног тржишта. Такође, праћење законске регулативе у области осигурања, као и законске регулативе која посредно утиче на потребу измена у производима осигурања, директно утиче на потребу



измене постојећих, односно стварања нових производа осигурања као и пратећих аката.

Током 2013. године урађена је анализа степена задовољства осигураника коришћењем метода: интерним праћењем рада конкуренције, деск истраживањем, континуираним прикупљањем података путем контакт центра и другим релевантним методама.

У складу са уоченим променама на тржишту, потребама и захтевима клијената врше се измене и допуне постојећих Услови за осигурање, Тарифа премија и измене технолошких упутстава, све са циљем побољшања понуде одређене врсте производа, његове масовности, боље дисперзије ризика и повећања конкурентности Компаније у непосредном тржишном окружењу.

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

- први квартал 25,1% плана бруто премије,
- други квартал 31,6% плана бруто премије,
- трећи квартал 20,9% плана бруто премије,
- четврти квартал 22,4% плана бруто премије.

Највеће учешће у укупној планираној бруто премији осигурања за 2013. годину пројектовано је код осигурања од одговорности због употребе моторних возила (32,0%), осталих осигурања имовине (24,7%), осигурања имовине од пожара и других опасности (10,4%) и осигурања моторних возила - каско (9,9%).

Као и у претходном периоду, 2014. години акценат ће бити на подизању квалитета наплате премије осигурања, уз посебно праћење наплате старе као и текуће премије осигурања. Очекује се побољшање односа наплаћене премије и бруто премије путем категоризације клијената према висини дуговања и посебног надзора над утврђеним критичним делом портфеља.

Очекивани раст износа ликвидираних штета у пословној 2014. години у односу на извршење за 2013. годину износи 19,2%, а највеће учешће у годишњем плану ликвидираних штета је пројектовано код осигурања од одговорности због употребе моторних возила (28,3%), осталих осигурања имовине (25,2%), осигурања моторних возила – каско (15,2%) и осигурања од последица незгоде (10,1%), што је у складу са структуром бруто премије.

Трошкови пословања у периоду I-XII 2013. године остварени су на нижем нивоу и у односу на исти период прошле године (за 2,9%) и у односу на план (за 3,6%). Рационализација трошкова на свим нивоима ће бити једна од примарних активности Компаније и у будућем периоду.

Компанија планира остварење позитивног резултата пословања, како на кварталном нивоу, тако и на нивоу целе пословне године. Резултат из редовне делатности ће и у 2014. години бити оптерећен трошковима везаним за задржавање тржишног учешћа Компаније услед раста конкуренције.

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



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

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

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

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

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

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

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



ПРИЛОГ

БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБАР 2013.

(у 000 дин.)



ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			Индекс	
		на дан 31.12.2013.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	на дан 31.12.2012.		
АКТИВА						
A.	СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	15.075.427	14.295.616	14.546.389	105,5
I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0	0	
II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	579.481	733.649	733.649	79,0
III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	0	0	0	
IV	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	10.180.530	10.417.903	10.417.903	97,7
	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	6.776.880	7.036.307	7.036.307	96,3
	2. Биолошка средства	007	0	0	0	
	3. Инвестиционе некретнине	008	3.403.650	3.381.596	3.381.596	100,7
V	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	4.315.416	3.144.064	3.394.837	137,3
	1. Учесћа у капиталу (011 + 012 + 013)	010	2.955.494	2.685.257	2.936.030	110,1
	а) зависних правних лица	011	2.632.011	2.381.238	2.632.011	110,5
	б) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0	0	0	
	в) осталих правних лица	013	323.483	304.019	304.019	106,4
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015 + 016 + 017)	014	1.359.922	458.807	458.807	296,4
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	015	0	148.971	148.971	0,0
	б) у остала повезана правна лица	016	0	0	0	
	в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	1.359.922	309.836	309.836	438,9
Б	ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	14.084.354	14.466.116	15.318.509	97,4
I	ЗАЛИХЕ	019	34.916	30.785	30.785	113,4
II	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020	0	0	0	
III	КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	14.049.438	14.435.331	15.287.724	97,3
	1. Потраживања	022	3.837.505	3.060.425	5.805.424	125,4
	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	33.980	89.383	89.383	38,0
	3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	3.680.162	4.776.063	4.776.063	77,1
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	025	292.658	570.866	570.866	51,3
	б) у остала повезана правна лица	026	0	0	0	
	в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	3.387.504	4.205.197	4.205.197	80,6
	4. Готовински еквиваленти и готовина	028	4.384.434	3.954.215	3.954.215	110,9
	5. Порез на додату вредност	029	0	0	0	
	6. Активна временска разграничења	030	4.278	8.031	8.031	53,3
	7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	1.777.991	1.892.606	0	93,9
	8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигуравача и реосигуравача	032	161.601	394.381	394.381	41,0
	9. Резервисане штете осигурања и саосигурања које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	033	169.487	260.227	260.227	65,1
IV	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	0	0	0	
В	ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	29.159.781	28.761.732	29.864.898	101,4
Г	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0	0	
Д	УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	29.159.781	28.761.732	29.864.898	101,4
Ђ	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	425.531	744.495	744.495	57,2

(у 000 дин.)



ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			Индекс	
		на дан 31.12.2013.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	на дан 31.12.2012.		
ПАСИВА						
A	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	9.641.167	9.616.049	10.719.215	89,9
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.275	5.953.275	100,0
	1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607	313.607	100,0
	2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247	5.508.247	100,0
	3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0	0	0	0,0
	4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421	131.421	100,0
II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0	0	0,0
III	РЕЗЕРВЕ	108	378.983	420.257	420.257	90,2
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.063.684	3.195.667	3.195.667	95,9
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	101.973	86.240	86.240	118,2
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0	0	0,0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	143.252	1.372.408	1.063.776	13,5
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	127.276	1.372.408	991.760	12,8
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	15.976	0	72.016	22,2
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	0	1.411.798	0	0,0
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0	0	0,0
Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	19.518.614	19.145.683	19.145.683	101,9
I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119 + 120 + 121 + 122 + 123)	118	4.268.643	3.454.795	3.454.795	123,6
	1. Математичка резерва животних осигурања	119	2.945.048	2.319.242	2.319.242	127,0
	2. Резервисања за учешће у добити	120	0	0	0	0,0
	3. Резервисања за изравнање ризика	121	1.030.282	840.718	840.718	122,5
	4. Резервисања за бонусе и попусте	122	0	0	0	0,0
	5. Друга дугорочна резервисања	123	293.313	294.835	294.835	99,5
II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125 + 126 + 127)	124	0	0	0	0,0
	а) према матичним и зависним правним лицима	125	0	0	0	0,0
	б) према осталим повезаним правним лицима	126	0	0	0	0,0
	в) остале дугорочне обавезе	127	0	0	0	0,0
III	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129 + 133 + 134 + 135 + 136)	128	3.149.273	2.808.585	2.808.585	112,1
	1. Краткорочне финансијске обавезе (130 + 131 + 132)	129	1.000.000	57.540	57.540	1.738
	а) према матичним и зависним правним лицима	130	0	0	0	0,0
	б) према осталим повезаним правним лицима	131	0	0	0	0,0
	в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	1.000.000	57.540	57.540	1.737,9
	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	133	0	0	0	0,0
	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	211.318	358.710	358.710	58,9
	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	1.852.502	2.373.857	2.373.857	78,0
	5. Обавезе за порез из резултата	136	85.453	18.478	18.478	462,5
IV	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138 + 142 + 146)	137	11.472.546	12.255.059	12.255.059	93,6
	1. Преносне премије (139 + 140 + 141)	138	5.528.730	5.746.176	5.746.176	96,2
	а) животних осигурања	139	1.327	1.303	1.303	101,8
	б) неживотних осигурања	140	5.522.455	5.702.304	5.702.304	96,8
	в) саосигурања, реосигурања и ретроцесија	141	4.948	42.569	42.569	11,6
	2. Резервисане штете (143 + 144 + 145)	142	5.815.830	6.220.213	6.220.213	93,5
	а) животних осигурања	143	24.015	25.841	25.841	92,9
	б) неживотних осигурања	144	5.790.343	6.189.349	6.189.349	93,6
	в) удели уштетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	145	1.472	5.023	5.023	29,3
	3. Друга пасивна временска разграничења	146	127.986	288.670	288.670	44,3
V	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	628.152	627.244	627.244	100,1
В	УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	29.159.781	28.761.732	29.864.898	97,6
Г	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	425.531	744.495	744.495	57,2

**БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 1. ЈАНУАР - 31. ДЕЦЕМБАР 2013.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
		1-12 2013.	Кориговано 1-12 2012.	1-12 2012.
A				
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
I				
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	16.943.969	16.262.997	16.262.997
1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203 + 204 - 205 - 206 - 207 + 208)	202	15.976.167	14.923.496	14.923.496
1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	1.262.589	1.096.513	1.096.513
1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	16.265.778	16.776.767	16.776.767
1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	187.653	410.365	410.365
1.4. Премија пренета у реосигурање	206	1.581.994	1.649.405	1.649.405
1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	0	890.014	890.014
1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208	217.447	0	0
2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (210 - 211 - 212 - 213 + 214)	209	0	0	0
2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	0	0	0
2.2. Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	211	0	0	0
2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	0	0	0
2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	0	0	0
2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	0	0	0
3. Повећање преносних премија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	215	0	0	0
4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216	209.554	187.743	187.743
5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	617.944	1.117.110	1.117.110
6. Остали пословни приходи	218	140.304	34.648	34.648
II				
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	9.165.850	9.014.544	9.014.544
1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221 + 222 + 223 + 224 + 225 + 226 + 227)	220	2.013.232	1.883.538	1.883.538
1.1. Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	221	627.010	612.973	612.973
1.2. Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	222	0	0	0
1.3. Допринос за превентиву	223	352.697	314.499	314.499
1.4. Ватрогасни допринос	224	0	17.032	17.032
1.5. Допринос Гарантном фонду	225	275.425	281.939	281.939
1.6. Резервисања за изравнање ризика	226	479.167	369.654	369.654
1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	278.933	287.441	287.441
2. Расходи накнада штета и уговорених износа (229 + 230 + 231 + 232 + 233 - 234 - 235)	228	7.763.402	7.505.210	7.505.210
2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	325.241	191.580	191.580
2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	230	6.962.158	7.051.291	7.051.291
2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	26.499	12.418	12.418
2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	15.627	486.549	486.549
2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	233	745.484	709.854	709.854
2.6. Приходи од учешћа саосигураваача у накнади штета	234	56.159	236.781	236.781
2.7. Приходи од учешћа реосигураваача и ретроцесија у накнади штета	235	255.448	709.701	709.701



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
		1-12 2013.	Кориговано 1-12 2012.	1-12 2012.
3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	0	1.200.304	1.200.304
3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	313.644	0	
3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	6.696	17.739	17.739
3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	8.522	5.522	5.522
3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	1.420.342	2.561.629	2.561.629
3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.732.430	1.373.273	1.373.273
3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	4.961	4.771	4.771
3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	4.691	5.040	5.040
3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	244	0	0	0
3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	245	0	0	0
4. Регрес - приходи по основу регреса	246	404.255	960.288	960.288
5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0	0	0
6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	529.440	1.071.177	1.071.177
7. Расходи за бонусе и попусте	249	511.437	373.897	373.897
8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	125.118	83.060	83.060
9. Остали пословни расходи	251	0	0	0
III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	7.778.119	7.248.453	7.248.453
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253	0	0	0
Б ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	7.879.982	7.950.744	8.121.845
1. Трошкови прибаве (256 +257-258+259)	255	5.421.304	5.442.031	5.613.132
1.1. Провизије	256	487.614	461.037	461.037
1.2. Остали трошкови прибаве	257	4.819.075	5.152.095	5.152.095
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258	0	171.101	0
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259	114.615	0	0
2. Трошкови управе (261 + 262 + 263 + 264)	260	2.529.853	2.655.861	2.655.861
2.1. Амортизација	261	531.349	574.011	574.011
2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	523.521	569.184	569.184
2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	1.402.973	1.444.684	1.444.684
2.4. Остали трошкови управе	264	72.010	67.982	67.982
3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	151.753	144.824	144.824
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266	222.928	291.972	291.972
I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267	0	0	0
II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	101.863	702.291	873.392
III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	278.372	704.370	704.370
IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	134.280	210.826	210.826



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
		1-12 2013.	Кориговано 1-12 2012.	1-12 2012.
V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	3.182.467	2.286.675	2.286.675
VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	3.031.879	3.212.255	1.557.340
VII ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273	192.817	0	349.487
VIII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268+270+272-267-269-271)	274	0	1.134.327	0
IX НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275	0		0
X НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	93.257	67.203	67.203
B ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 - 274 - 276)	277	99.560	0	282.284
Г ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278	0	1.201.530	0
Д ПОРЕЗ НА ДОБИТ	279	0	0	0
1. Порез на добитак	280	85.453	18.478	18.478
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	1.869	0	0
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282	0	191.790	191.790
Ћ НЕТО ДОБИТ (277-278-280+281-282)	283	15.976	0	72.016
Е НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284	0	1.411.798	0
Ж НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285	0	0	0
З НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286	0	0	0
И ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287	0	0	0
1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288	0	0	0
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289	0	0	0

У Београду,
Дана 28.02.2014. године

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

др Марко Ђулибрк

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

ИЗЈАВУ

да је, према мом најбољем сазнању, годишњи финансијски извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. за 2013. годину, састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније.

Лице одговорно за састављање годишњег Финансијског извештаја Компаније за 2013. годину:

ДИРЕКТОР ФИНАНСИЈСКЕ
ФУНКЦИЈЕ

Дејан Ђуричић



Бр. 85402
30. априла 2014. године
Београд

На основу чл. 134. и 156. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13) и члана 37. став 1. тачка 10) Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније”, број 16/12), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 25. априла 2014. године, донела је

О Д Л У К У

О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О. ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2013. – 31.12.2013.

1. Усвајају се финансијски извештаји Компаније “Дунав осигурање” а.д.о. Београд. за период 01.01.2013. до 31.12.2013 .године, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

	у 000 динара
1. Пословни (функционални) приходи	16.943.969
2. Пословни (функционални) расходи	9.165.850
3. Бруто пословни резултат – добит	7.778.119
4. Трошкови спровођења осигурања	7.879.982
5. Пословни резултат – губитак	101.863
6. Финансијски приходи	278.372
7. Финансијски расходи	134.280
8. Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	3.182.467
9. Расходи по основу обезвређења имовине и остали расходи	3.031.879
10. Добитак из редовног пословања	192.817
11. Нето добитак пословања које се обуставља	0
12. Нето губитак пословања које се обуставља	93.257
13. Добит пре опорезивања	99.560
14. Порез на добитак	85.453
15. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	1.869
16. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	
НЕТО ДОБИТ	15.976

2. Утврђује се добит Компаније “Дунав осигурање” а.д.о. у следећем износу:

у 000 дин.

Добит пре опорезивања	99.560
Порез на добит	85.453
Добит по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	1.869
Нето добит за распоређивање	15.976

3. Стање активе на дан 31.12.2013. године, је следеће:

у 000 дин.

I. Стална имовина-улагања	15.075.427
- Нематеријална улагања	579.481
- Некретнине, постројења и опрема	10.180.530
- Дугорочни финансијски пласмани	4.315.416
II. Обртна имовина	14.084.354
УКУПНА АКТИВА	29.159.781
<i>III. Ванбилансна актива</i>	425.531

4. Стање пасиве на дан 31.12.2013. године (пре расподеле добити), је следеће:

у 000 дин.

I. Капитал и резерве	9.641.167
1. Основни капитал	5.953.275
- Друштвени капитал	5.508.247
- Акцијски капитал	313.607
- Остали капитал	131.421
2. Резерве	378.983
3. Ревалоризационе резерве	3.063.684
4. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају	101.973
5. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	0
6. Нераспоређена добит	143.252
- из ранијих година	127.276
- текуће године	15.976
7. Губитак до висине капитала	0
II. Дугорочна резервисања и обавезе	19.518.614
1. Математичка резерва животних осигурања	2.945.048
2. Резерве за изравнање ризика	1.030.282
3. Друга дугорочна резервисања	293.313
4. Дугорочне обавезе	0
5. Краткорочне обавезе	3.149.273
6. Пасивна временска разграничења	11.472.546
- преносне премије	5.528.730
- резервисане штете	5.815.830
- друга пасивна временска разграничења	127.986
7. Одложене пореске обавезе	628.152
УКУПНА ПАСИВА	29.159.781
<i>Ванбилансна пасива</i>	425.531

5. Биланс стања са структуром активе и пасиве, укупни биланс успеха и појединачни биланси успеха са структуром прихода и расхода, биланс токова готовине, статистички анекс, извештај о променама на капиталу, напомене уз финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

6. О спровођењу ове одлуке стараће се Финансијска функција .

7. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 136/14
25. априла 2014. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Горан Јевтић



На основу члана 130. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 107/09,99/11,119/12 и 116/13) и члана 37. став 1. алинеја 9) Статута Компаније "Дунав осигурање" а.д. ("Службени лист Компаније" број 16/12), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 25. априла 2014. године, донела је

О Д Л У К У
О РАСПОРЕЂИВАЊУ ДОБИТИ КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ а.д.о.,
ПО ГОДИШЊЕМ РАЧУНУ ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2013. - 31.12.2013.

Члан 1.

Овом одлуком утврђује се и распоређује добит Компаније "Дунав осигурање" а.д.о., остварена по годишњем рачуну за 2013. годину.

Члан 2.

Висина остварене нето добити Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., по Годишњем рачуну за период од 01.01.2013. - 31.12.2013. износи 15.975.925,88 динара, од тога:

- | | |
|---|----------------|
| ▪ Нето добит неживотних осигурања
динара | 599.082.664,93 |
| ▪ Нето губитак животних осигурања
динара | 583.106.739,05 |

Део нето добити неживотних осигурања која је остварена по Годишњем рачуну за период од 01.01.2013. - 31.12.2013 године, у износу од 583.106.739,05 динара, распоређује се за покриће губитка животних осигурања, оствареног у истом периоду.

Члан 3.

Остатак добити за 2013. годину у износу од 15.975.925,88 динара (599.082.664,93 – 583.106.739,05), распоређује се у нераспоређену добит.

Члан 4.

За спровођење ове Одлуке, задужује се Финансијска функција .

Члан 5.

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 142/14
25. април 2014. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Горан Јевтић

