

Popunjiva društvo za osiguranje	
07046898 Maticni broj	Sifra delatnosti
10001958 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
Vrsta posla	19 20 21 22 23 24 25 26
800 1 2 3	19

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

Sediste : BEOGRAD, MAKEDONSKA 4

BILANS STANJA - konsolidovani



7005024374796

na dan 31.12.2013 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA - ULAGANJA (002+003+004+005+009)	001		14489438	13295832
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01, osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	22	876236	1019873
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004		0	60646
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	23	10834875	11220015
020,022,023,026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji sluze za obavljanje delatnosti	006		9306952	9585550
021, 027 deo i 028 deo	2. Bioloska sredstva	007			
024, 027 deo, 028 deo	3. Investicione nekretnine	008		1527923	1634465
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	24	2778327	995298
	1. Ucesca u kapitalu (011+012 +013)	010		373044	352545
030, 039 deo	a) zavisnih pravnih lica	011			
031, 039 deo	b) ostalih povezanih (pridruzenih) pravnih lica	012			
032, 039 deo	v) ostalih pravnih lica	013		373044	352545
	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani (015+016+017)	014		2405283	642753
033 deo, 039 deo	a) u povezana pravna lica - maticna i zavisna	015			
033 deo, 039 deo	b) u ostala povezana pravna lica	016			
od 034 do 038 , osim 037 i 039 deo	v) ostali dugorocni finansijski plasmani	017		2405283	642753
	B. OBRTNA IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)	018		21234708	20746558
10, 13, 15	I. ZALIHE	019	25	70616	97632
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA , PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021		21154757	20639039
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022	26	4268771	3619506
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	023		72193	89763
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	27	10009790	11010540
230 , 239 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	025			
231, 239 deo	b) u ostala povezana pravna lica	026			
od 232 do 238, osim 237, 239 deo	v) ostali kratkoročni finansijski plasmani	027		10009790	11010540
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	28	3851839	3189675
26	5. Porez na dodatu vrednost	029	29	32	29
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030	29	296825	411311
274	7. Unapred placeni troškovi pribave osiguranja	031	29	1777991	1892606
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032	29	373854	408418
276	9. Rezervisane stete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033	29	503462	17191
278	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	034		9335	9887
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		35724146	34042390
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		35724146	34042390
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038		2170266	2301534
	PASIVA				
	A.KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101		10123535	11183493
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102	30	5953274	5953274
300	1. Akcijski kapital	103		313606	313606
303 i 304	2. Drzavni i drustveni kapital	104		5508247	5508247
306 i 307	3. Ulozi drustva za uzajamno osiguranje	105			
301 i 309	4. Udeli i ostali kapital	106		131421	131421
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108	31	1006575	916991
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109		3321706	3456866
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110		96807	66281
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112		653462	2483395
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113		653462	2483395
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuce godine	114			
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115		864019	1693314
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116		44270	0
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117		25600611	22858897
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	32	4601220	3721549
400	1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja	119		3020056	2356528
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121		1229735	1026689
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123		351429	338332
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124		393131	401980
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		393131	401980
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128		6414324	4412459
	1. Kratkorocne finansijske obaveze (130+131+132)	129	33	3290333	2236988
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		3290333	2236988
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	34	525640	516730
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	35	2472091	1632148
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136		126260	26593
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		13558051	13691738
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	36	6281419	6263764
490	a) zivotnih osiguranja	139		1404	1386
491	b) nezivotnih osiguranja	140		6064009	6208038

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141		216006	54340
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142	37	6979039	7022986
493	a) zivotnih osiguranja	143		24952	26341
494	b) nezivotnih osiguranja	144		6107196	6519118
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145		846891	477527
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146	38	297593	404988
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147		633885	631171
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		35724146	34042390
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149	39	2170266	2301534

U BEOGRADU, dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 , 5/10 i 3/2014)

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

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

Vrsta osiguranja _____

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005024374802

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		19521017	19120089
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202	5	16902400	15924297
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203		1298812	1126998
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204		17252456	17822541
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205		198714	420268
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		1636991	1700375
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		0	904599
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		186837	0
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209	6	245586	569327
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210		1235404	1414412
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211		174802	209761
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212		950551	638576
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		135535	3252
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 poslovanjem osiguranja	216	6a	217372	195417
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	7	701279	1343024

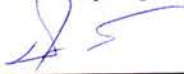
Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	8	1454380	1088024
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		11454996	11524141
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	9	2087268	1939301
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221		649058	632926
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		364898	326830
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		3	17049
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225		301478	305401
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		492649	369654
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		279182	287441
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228	10	8668339	8516487
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229		327753	193012
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230		7356486	7393270
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231		26626	12547
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232		633051	996376
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233		780333	745317
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234		91614	240183
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235		364296	583852
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236		0	1390063
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	11	491467	0
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238		7518	17890
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239		8917	5707
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240		1468569	2601271
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241		1840946	1483663
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		292251	274561
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243		409942	14289

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povecanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246		442659	1055354
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248		529440	1117085
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249	12	511253	373692
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250		191108	222862
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251	13	1460594	1254175
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		8066021	7595948
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254		8382787	8412999
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	14	5418113	5268795
542 deo	1.1. Provizije	256		510241	485331
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		4793257	4954565
274	1.3. Promena razgranicenih troškova pribave - povecanje	258		0	171101
274	1.4. Promena razgranicenih troškova pribave - smanjenje	259		114615	0
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	15	2793288	2980930
530	2.1. Amortizacija	261		616818	659466
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		500768	593193
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263		1580561	1636611
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		95141	91660
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265		171386	163274
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266			
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		316766	817051
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	16	460157	386651

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	17	260854	1055
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	18	3031465	2244354
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	19	3582577	3245909
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273			
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274		668575	1433010
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276		93608	70682
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277			
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278		762183	1503692
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280	21	85633	44259
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281	21	2918	3880
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282	21	19121	149243
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283			
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284		864019	1693314
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287	20		
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

u BEOGRADU dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 , 5/10 i 3/2014)

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

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

Sediste : **BEOGRAD, MAKEDONSKA 4**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005024374826

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

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	25256476	23952793
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	19305947	18361028
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	1370049	1375491
3. Prilivi od ucesca u naknadi steta	304	610991	491202
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	325470	464319
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	3644019	3260753
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)	307	24962281	24817737
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308	8259805	7722866
2. Naknade steta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309	557215	554969
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	3305399	3200637
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	5825119	5694647
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	4161553	4505644
6. Placene kamate	313	56690	147948
7. Porez na dobitak	314	191866	154071
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	1069686	1135157
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	1534948	1701798
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317	294195	0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	318	0	864944
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	319	833635	1044664
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	108711	49141
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	9172	12812
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	369371	533809
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	338375	441617
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	8006	7285
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	325	1517495	546254

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	129856	58346
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	327	287440	308222
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	1097937	178155
4. Placene kamate	329	2262	1531
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330	0	498410
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331	683860	0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	332	951085	457964
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333	37960	250367
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334	855571	92504
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335	57554	115093
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336	105251	113010
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338	9473	87692
3. Finansijski lizing	339	95778	464
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340	0	24854
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341	845834	344954
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	27041196	25455421
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	26585027	25477001
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)	345	456169	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)	346	0	21580
Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	347	3189675	2552548
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	239433	741360
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	349	33438	82653
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	3851839	3189675

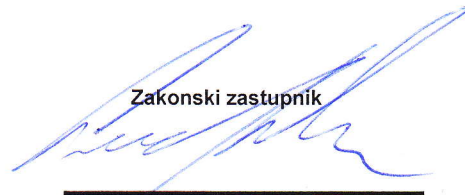
U BEOGRADU, dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 , 5/10 i 3/2014)

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

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

Sedište : BEOGRAD, MAKEDONSKA 4

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005024374833

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital	AOP	Ostali kapital	AOP	Neuplaceni	AOP	Emisiona premija
			(grupa 30 osim 309)		(racun 309)		upisani kapital		(racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u>	401	5821853	427	131421	451		475	39564
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	5821853	430	131421	454		478	39564
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	5821853	438	131421	462		486	39564

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	652174	523	2821582	549	1832890	577	11299484
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	652174	526	2821582	552	2213538	580	11680132
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	150000	529	404	554	206394	585	356798
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	75253	531	310663	558	311916	589	697832
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532	1520	559	248049	590	249569
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508	225253	533	1191689	560	518310	591	1935252
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	509		534	490124	561	248453	592	738577
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012.</u> (redni br. 4+19-20)	510	877427	535	3523147	562	2483395	593	12876807

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	39513	635		661	2045	685	41558
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanje pozicije</u>	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smatanje pozicije</u>	613		637		663		687	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u> (red. br. 1+2-3)	614	39513	638		664	2045	688	41558
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	1693314					690	1693314
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	1352	643		668	10689	695	12041
18	Ostala smanjenja pozicija	619	40865	644		669		696	40865
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620	1694666	645		670	10689	697	1705355
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	621	40865	646		671	12734	698	53599
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2012</u> (redni br. 4+19-20)	622	1693314	647		672		699	1693314

Red br.	O P I S		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14		15
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u>	715	11257926	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>smatanje pozicije</u>			723	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2012</u> (red.br. 1+2-3)	716	11638574	724	
5	Emisije akcija				
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspoloživi za prodaju				
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih 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	11183493	732	

Red. br.	O P I S.	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplacen upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
			2		3		4		5
1									
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2013</u>	414	5821853	439	131421	463		487	39564
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>2013</u> (red.br. 22+23-24)	417	5821853	442	131421	466		490	39564
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>2013</u> (redni br. 25+40-41)	426	5821853	450	131421	474		498	39564

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn 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
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>213</u>	511	877427	536	3523147	563	2483395	594	12876807
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>213</u> (red.br. 22+23-24)	514	877427	539	3523147	566	2483395	597	12876807
26	Emisije akcija							598	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			540	34739			599	34739
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			541	9321			600	9321
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	515				567		601	
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	516		542		568	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	145469	544		572	43962	606	189431
39	Ostala smanjenja pozicije	519	14611	545		573	628763	607	643374
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520	145469	546	34739	574	171238	608	351446
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	521	55885	547	139373	575	2001171	609	2196429
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>213</u> (redni br. 25+40-41)	522	967011	548	3418513	576	653462	610	11031824

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037. 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitna 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	1693314	648		673		700	1693314
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	1693314	651		676		703	1693314
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	864019					705	864019
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			652	44270			706	44270
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			653				707	
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	628		654		678		708	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	629	1663560	655		679		709	1663560
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	630		656		680		710	
39	Ostala smanjenja pozicije	631	29754	657		681		711	29754
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632	864019	658	44270	682		712	908289
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	633	1693314	659		683		713	1693314
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2013</u> (redni br. 25+40-41)	634	864019	660	44270	684		714	908289

Red. br.	O P I S		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	11183493	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	11183493	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	10123535	744	

U BEogradu, dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja



Zakonski zastupnik

[Handwritten signature]

OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09, 5/10 i 3/2014)



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД

**Напомене уз консолидоване финансијске извештаје
на дан 31.12.2013. године**

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

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

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

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

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

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

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

Компанија и њена зависна предузећа (у даљем тексту “Група”) се баве пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, али и осталим делатностима посредно преко својих зависних предузећа које је матично предузеће Компанија Дунав осигурање и основало. Дунав Група у свом саставу има осам повезаних правних лица. Између осталог: **Дунав Ауто** чија је основна делатност друштва, технички прегледи моторних возила Основано је одлуком Управног одбора Компаније „Дунав Осигурање“ а.д.о. Београд која је донета на седници одржаној 25.02.1999. Оснивање је условљено логистичком подршком делатности Компаније Дунав осигурање у обезбеђивању лидерске позиције на пољу осигурања уопште а посебно осигурања моторних возила. **Дунав Турист** чија је основна делатност хотелијерство и туризам, Дунав трговина која је у складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30.09.2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (мб: 06539793) друштву „Дунав Турист“ (мб: 17130706). У том смислу од 30.09.2010. Дунав Трговина правно самостално не постоји. **Дунав РЕ** се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови). **Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.** је 08. марта 2007.год. од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање Друштва за управљање добровољним пензионим фондом, чија ће главна делатност бити обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пасирање). **Дунав Банка** основана је 28.12.1990.год. у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање, Народне Банке Србије број 329 од 26.12.1990.год. под називом Косовско-Метохијска банка а.д. банка је пословала до 07.10.2010, када је решењем АПР-а број БД113392/10 промењен назив Банке у Дунав Банка а.д., Звечан. Под овим именом банка је пословала до 19.12.2012. године, када је назив промењен и назив и седиште банке у Дунав Банка а.д. Београд, Франша д' Епера 88. У складу са Законом о банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно-депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

картица, издавање гаранција, авала и других облика јемства као и друге послове у складу са законским прописима. Дунав Стокброкер је основан 07.10.1997. год. Основна делатност Дунав Стокбрoкeра састоји се у посредовању на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности. „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, бави се осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је Друштво добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања у складу са Законом о осигурању имовине и лица, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Повезано правно лице „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука је у свом саставу основало повезано лице Дунав Ауто д.о.о. Бања Лука чија је основна делатност вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила. Матично предузеће у Дунав Групи као и већински оснивачки власник претходно наведених правних лица јесте Комапнија Дунав Осигурање а.д.о.,Београд. Група представља највећу осигуравајућу организацију у Србији и своје активности обавља преко мреже главних филијала, пословница и експозитура.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

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

<u>Зависно предузеће</u>	<u>31.12.2013.</u> <u>% учешћа</u>	<u>31.12.2012.</u> <u>% учешћа</u>
1. <u>Дунав Банка а.д., Београд</u>	<u>70,87%</u>	<u>72,38%</u>
2. <u>Дунав-Ре а.д.о. Београд</u>	<u>88,41%</u>	<u>88,41%</u>
3. <u>ХТП Дунав Турист д.о.о. Београд</u>	<u>96,15%</u>	<u>96,15%</u>
4. <u>Дунав ауто д.о.о. Београд</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
5. <u>Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д.о. Београд</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
6. <u>Дунав Стокброкер а.д. Београд</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
7. <u>Дунав осигурање а.д. Бања Лука</u>	<u>76,34%</u>	<u>76,34%</u>
8. <u>Дунав ауто д.о.о. Бања Лука</u>	<u>76,34%</u>	<u>76,34%</u>

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

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

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

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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

јединственом ентитету, предузимају се следећи кораци:

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

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

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

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

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

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

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

- Група у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика ("Службени гласник РС". бр. 13/2005 и 23/2006) обрачунава и евидентира резерве за изравнање ризика које нису дозвољене од стране МСФИ 4 „Уговори о осигурању“.
- Прописи који важе у Републици Србији не предвиђају обавезно спровођење теста адекватности обавеза што је захтев МСФИ 4- Уговори о осигурању
- Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Сл.гласник РС“ бр.3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1- Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

- Група врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања. у складу са захтевима МРС 39. “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.
- У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштену (фер) вредност често није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.
- У складу са Законом о рачуноводству правна лица и предузетници у Републици Србији састављају и презентују финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

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

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

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

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

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

2.2. Коришћење процењивања

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

Најзначајније рачуноводствене процене се доносе у вези са резервисањима за штете по основу уговора о осигурању (напомена 3.7.), исправки вредности финансијских средстава (напомена 3.4.2), процене вредности некретнина и инвестиционих некретнина (напомена 3.2. и 3.3.) и резервисања за дугорочне бенефиције запослених (напомена 3.14.).

2.3. Концепт наставка пословања

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

2.4. 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.

2.5. Упоредни подаци

Група је приказала 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, односно за сврхе почетног мерења нематеријалних улагања, затечена ревалоризирана 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 ревалоризирана вредност нематеријалних улагања на дан 31.12.2003. узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

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

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања.

Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20% у књигама Компаније Дунав осигурање, Дунаву РЕ, Дунав банци, Дунав Ауто и Дунав Туристу.

Дунав осигурање а.д. Бања Лука за амортизације нематеријалних улагања примењује распон ам.стопа од 5% до 35%, док Дунав Друштво за управљање пензионим фондovima амортизује нематеријална улагања по стопи од 33,33%.

3.2. Некретнине и опрема

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

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

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

Након почетног признавања, земљишта, некретнине и уметничка дела се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову 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 земљишта, некретнина и уметничких дела, врши се регуларно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене садашње вредности.

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

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 на дан 31. децембра 2013. 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

Обрачун амортизације некретнина и опреме врши се применом пропорционалног метода.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

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

3.3. Инвестиционе некретнине

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

Инвестиционе некретнине су последњи пут процењене на дан 31. децембра 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 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 бити већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

3.4. 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:

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

- стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
- представљају део портфолија финансијских средстава којима Група управља заједно и за које постоји доказ да су финансијска средства за краткорочно остварење добити; или
- деривати, осим ако су означени као и представљају део ефективног 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 одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства. Промене фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/на терет биланса успеха периода у коме су настале.

Хартије од вредности које се држе до доспећа

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

Хартије од вредности расположиве за продају

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

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

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

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

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

Потраживања и кредити

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

Кредити 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 и интерним правилником Групе.

3.4.1. 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.

3.4.2. Исправка вредности

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

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

Сва потраживања код којих је прошло више од 90 дана од рока доспећа, исправљају се у 100% износ. 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, Група 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.

Исправка вредности кредита које Дунав Банка пласирала врши се у складу са Одлуком Народне Банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција за банке и у складу са интерном методологијом Дунав Банке.

3.5. Преносне премије

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

приход периода у коме настану.

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

3.6. Резервисане штете

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

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

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

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

3.7. Дугорочна резервисања

Математичка резерва осигурања живота

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

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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

3.8. Финансијске обавезе

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

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

3.9. Допринос за превентиву

Средства превентиве представљају средства Групе 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 Групе.

3.10. Капитал

Капитал Групе 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.

3.11. Приходи

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

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.

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

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 реосигуравача 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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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

3.12. Расходи

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

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

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.

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) Резереве 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). Резереве 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 портфеља осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

ж) Трошкови спровођења осигурања

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

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

- Трошкови амортизације се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве односно на трошкове управе када то произилази из документације.
- Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
- Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе осим уколико из докумената произилази другачије.
- Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, односно на трошкове прибаве у случајевима када су ови трошкови у функцији прибаве осигурања.
- Трошкови угоститељских услуга, трошкови поклона, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (gratis 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.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

- 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.

Група 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.

Група 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, 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.

3.13. Курсне разлике

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

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

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 прихода или на терет расхода.

3.14. Бенефиције за запослене

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

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

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

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

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

3.15. Порез на добитак

Текући порез на добитак

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

Порез на добит у висини од 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.

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

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се обрачунавају за привремене разлике проишле из разлике између пореске основе средстава и обавеза исказаних у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа одложених пореза. Стопа пореза на добит која се користи од 01. јануара 2013. године и која је коришћена приликом обрачуна одложених пореских ефеката (за 2012. год.) 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 опорезива добит од које се пренети порески губитак и кредити могу умањити

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

Трансферне цене

Група не подлеже обавези пореског консолидовања. Појединачни порески биланси за 2013. годину чланица Групе које су оствариле добит, нису предати до дана предаје Консолидованих финансијских извештаја с обзиром да је рок за предају 30.06.2014. године. Поједине чланице Групе су појединачно обрачунале пореске ефекте на бази Закона о порезу на добит предузећа и имају остварен порески добитак. Група није извршила студију трансферних цена, али руководство сматра да по овом основу неће имати материјално значајне ефекте на 2013. годину јер су трансакције са повезаним лицима вршене по тржишним условима.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
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	<u>1.832.890</u>
Ефекти корекција 2011. год.	<u>380.648</u>
<i>ефекти промене рач. политика - разграничени трошкови прибаве осигурања за 2011. год.</i>	1.721.505
<i>обезвређење потраживања од Владе РС</i>	-1.340.857
Кориговани износ почетног стања нераспоређене добити на дан 01.01.2012. године	<u>2.213.538</u>
Повећање у току године	<u>518.310</u>
<i>корекција ревалоризационих резерви за продате акције Ком. банке</i>	206.238
<i>корекција по извештају ревизора - елиминација интерних односа по основу dividende koju je Dunav RE isplatio матићном</i>	301.916
<i>искњижавање рев. резерви по основу продате некретнине</i>	156
<i>отпис обавеза по основу учешћа запослених у добити</i>	<u>10.000</u>
Смањење у току године	<u>248.453</u>
<i>корекција рев. резерви некретнина из ранијих година</i>	404
<i>остала смањења</i>	212.122
<i>корекција губитка до висине капитала</i>	<u>35.927</u>
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	<u>2.483.395</u>
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)	<u>12.525</u>
<i>ефекти промене рач. политика - промена разграничених трошкова прибаве - повећање</i>	171.101
<i>обезвређење потраживања по основу премије неживотних осиг.</i>	-1.404.142
<i>корекција -мишљење ревизора елиминација интерних односа по основу дивиденде од Дунав РЕ-а</i>	-301.916
<i>корекција -мишљење ревизора Eliminisanje rashoda po osnovi obezvređenja potraživanja koji se ne odnose na potraživanja iz internih odnosa (додатна исправка вредности потраживања)</i>	<u>-170.882</u>
Остварени резултат за 2012. годину након корекције почетног стања под 01.01.2013. (губитак)	<u>-1.693.314</u>
Кориговано нето стање нераспоређене добити и губитка из ранијих година на дан 31.12.2013. након корекција извршених под 1.1.2013. године	<u>790.081</u>
Кориговано стање нераспоређене добити а дан 1.1.2013. након корекција извршених под 1.1.2013. године, односно након корекција резултата за 2013. годину	2.483.395
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	<u>-1.693.314</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

ПОЗИЦИЈА		АОП	Износ				
			Текућа година	2012. пре корекције	износ корекције	2012. након корекције	
2		3	5	6	7	6	
АКТИВА							
А.		СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	1	14.489.438	13.295.832		13.295.832
	I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	2				0
	II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	3	876.236	1.019.873		1.019.873
	III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	4		60646		60.646
	III	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	5	10.834.875	11.220.015		11.220.015
	IV	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	9	2.778.327	995.298		995.298
Б		ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	18	21.234.708	21.769.833	-1.023.275	20.746.558
В		ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	35	35.724.146	35.065.665	-1.023.275	34.042.390
Г		ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	36	0	0		0
Д		УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	37	35.724.146	35.065.665	-1.023.275	34.042.390
Ђ		ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	38	2.170.266	2.301.534		2.301.534
ПАСИВА							
А		КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102 + 107 + 108 + 109 + 110 - 111 + 112 -115 - 116)	101	10.123.535	12.206.768	-1.023.275	11.183.493
	I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.274	5.953.274		5.953.274
	II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0		0
	III	РЕЗЕРВЕ	108	1.006.575	916.991		916.991
	IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.321.706	3.456.866		3.456.866
	V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	96.807	66.281		66.281
	VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0		0
	VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	653.462	1.849.283	634.112	2.483.395
		1. Нераспоређена добит ранијих година	113	653.462	1.836.758	646.637	2.483.395
		2. Нераспоређена добит текуће године	114	0	12.525	-12.525	0
	VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	864019	35927	1.657.387	1.693.314
	IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	44270	0		0
Б		РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118 + 124 + 128 + 137 + 147)	117	25.600.611	22.858.897	0	22.858.897
В		УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	35.724.146	35.065.665	-1.023.275	34.042.390
Г		ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	2.170.266	2.301.534		2.301.534

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

У билансима Групе спроведене су корекције на почетном стању 2012. и 2013. године.

У складу са Одлукама Надзорног одбора матичног друштва Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. број 277/13 и 278/13 од 03. октобра 2013. године, у пословним књигама матичног друштва спроведена је корекција почетног стања 2012. и 2013 године, на следећи начин:

I Одлуком број 277/13 промењене су Рачуноводствене политике матичног друштва, 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 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.

Поред ових корекција на почетном стању, спроведене су и консолидационе корекције у складу са мишљењем које је екстерни ревизор дао на извештаје Групе за 2012.годину, а које су се односиле на неукинуте интерне односе у консолидованим билансима за 2012. Годину

- дивиденду исплаћену матичном друштву од стране контролисаног друштва Дунава РЕ у износу од 301.916 хиљ.динара
- на елиминисање расхода по основу обезвређења потраживања који се не односе на потраживања из интерних односа у износу од 170.882 хиљ.динара.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Премија животних осигурања и саосигурања	1.298.812	1.126.998
Премија неживотних осигурања и саосигурања:		
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање	1.544.797	1.464.394
- осигурање моторних возила	8.351.590	8.903.912
- остала неживотна осигурања	7.356.069	7.454.235
	18.551.268	18.949.539
Премија пренета у саосигурање	-198.714	-420.268
Премија пренета у реосигурање	-1.636.991	-1.700.375
Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	186.837	-
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	-	-904.599
	16.902.400	15.924.297

6. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1.235.404	1.414.412
Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	174.802	209.761
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	950.551	638.576
Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	-	
Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	135.535	3.252
	245.586	569.327

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

6а ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

У хиљадама динара	2013.	2012.
Приходи од продате зелене карте	199.743	173.133
Приходи од услужне обраде и процене штета	2.928	2.743
Остали пословни приходи	14.701	19.541
	217.372	195.417

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

	2013.	2012.
Приходи од закупнина	51.056	57.720
Приходи од камата по основу пласираних средстава:		
- животна осигурања	10.841	7.888
- неживотна осигурања	177.220	303.750
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава:		
- животна осигурања	30.751	52.035
- неживотна осигурања	263.950	710.543
Остали финансијски приходи - принос од продаје пласмана	153.389	160.537
Остали приходи	14.072	50.551
	701.279	1.343.024

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

8. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОД

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Приходи од продаје роба и услуга	843.826	881.276
Остали пословни приходи	610.554	206.748
	1.454.380	1.088.024

9. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Математичка резерва животних осигурања осим добровољног пензијског осигурања	649.058	632.926
Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	-	-
Допринос за превентиву	364.898	326.830
Ватрогасни допринос	3	17.049
Допринос Гарантном фонду	301.478	305.401
Резервисања за изравнање ризика	492.649	369.654
Остали расходи за дугорочна резервисања	279.182	287.441
	2.087.268	1.939.301

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

10. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	327.753	193.012
- неживотних осигурања	7.356.486	7.393.270
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	633.051	996.376
- удели у штетама саосигурања	26.626	12.547
	8.343.916	8.595.205
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-91.614	-240.183
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-364.296	-583.852
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	780.333	745.317
	8.668.339	8.516.487
	8.668.339	8.516.487

11. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Резервисане штете животних осигурања- повећање	-1.399	12.183
Резервисане штете неживотних осигурања - смањење са предзнаком (-)	-372.377	1.117.608
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење са предзнаком (-)	-117.691	260.272
	-491.467	1.390.063
	-491.467	1.390.063

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

У хиљадама динара

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Расходи по основу попушта и бонуса:		
- животних осигурања	-	-
- неживотних осигурања	<u>511.253</u>	<u>373.692</u>
	<u><u>511.253</u></u>	<u><u>373.692</u></u>

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Трошкови зарада и остали лични расходи	758.211	702.047
Набавна вредност продате робе	125.577	109.222
Трошкови материјала	70.137	66.984
Трошкови амортизације и резервисања	119.122	95.936
Остали пословни расходи	<u>387.547</u>	<u>279.986</u>
	<u>1.460.594</u>	<u>1.254.175</u>

14. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

У хиљадама динара

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	510.241	485.331
Нето зараде	1.529.648	1.542.542
Порез и доприноси на зараде	994.941	1.000.573
Отпремнине	82.164	61.892

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Остали лични расходи	132.098	121.982
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	49.196	49.179
Одржавање	19.670	24.816
Закуп	237.485	287.288
Трошкови рекламе	890.222	1.007.286
Спонзорство	217.793	207.480
Репрезентација	47.583	88.400
Трошкови премија осигурања	68.068	72.092
Платни промет	15.553	18.773
Остали трошкови прибаве	508.836	472.262
	5.303.498	5.439.896

У горњој табели су приказани трошкови прибаве по бруто принципу. У 2012. години дошло је до **повећања** разграничених трошкови прибаве за 171.101 тако да су укупни трошкови прибаве износили **5.268.795** хиљада динара. У 2013. години имамо **смањење** разграничених трошкова прибаве у износу од 114.615 хиљада динара, тако да укупни трошкови прибаве износе **5.418.113** хиљада динара.

15. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	391.352	482.057
Амортизација	616.818	659.466
Нето зараде	840.640	853.763
Порез и доприноси на зараде	515.770	526.428
Отпремнине	42.255	55.162
Остали лични расходи	76.103	89.100
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	53.648	51.191
Одржавање	17.552	28.579
Закуп	31.606	19.433
Трошкови рекламе	-	-
Спонзорство	-	-
Репрезентација	11.725	14.029
Трошкови премија осигурања	1.394	2.491
Платни промет	25.714	22.680
Трошкови резервисања за отпремнине и јубиларне награде	40.007	35.199
Остали трошкови	128.704	141.352
	2.793.288	2.980.930

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Приходи од камата	69.999	201.042
Позитивне курсне разлике	255.027	51.806
Ефекти валутне клаузуле	26.755	45.380
Приходи од дивиденди	7.596	6.827
Остали финансијски приходи	<u>100.780</u>	<u>81.596</u>
	<u>460.157</u>	<u>386.651</u>

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Расходи од камата	19.468	975
Негативне курсне разлике	233.411	-
Ефекти валутне клаузуле	7.904	-
Остали финансијски расходи	<u>71</u>	<u>80</u>
	<u>260.854</u>	<u>1.055</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

18. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Наплата отписаних потраживања	147.843	144.462
Приходи од усклађивања потраживања и краткорочних финансијских пласмана	383.065	492.789
Добици од продаје некретнина, опреме и инвестиционих некретнина	2.132	564
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и хартија од вредности	377.627	142.272
Приходи од смањења обавеза	282.745	23.315
Приходи од усклађивања вредности потраживања *	1.760.862	1.114.176
Остали приходи	77.191	326.776
Добици по основу расподеле ликвидационе масе	3.031.465	2.244.354
	3.031.465	2.244.354

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

19. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара

	2013.	2012.
Исправка вредности потраживања	3.301.514	2.913.724
Исправка вредности учешћа у капиталу	190	883
Расходи по основу обезвређења залиха материјала и робе	-	24.071
Расходи по основу обезвређења некретнина	-	24.071
Расходи по основу усклађивања ХОВ	1.128	655
Губици од продаје некретнина, опреме и материјала	21.534	7.228
Остали расходи	258.211	299.348
	3.582.577	3.245.909
	3.582.577	3.245.909

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

20. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	<u>31. децембар 2013.</u>	<u>31. децембар 2012.</u>
Нето добитак (у хиљадама динара)	0	0
Просечан пондерисани број акција	<u>4.906.979</u>	<u>4.906.979</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	<u>2013.</u>	<u>У хиљадама динара 2012.</u>
Текући порез – порески расход периода	-85.633	-44.259
Одложени порески приходи/(расходи) периода:		
(Смањење) /Повећање одложених пореских средстава	2.918	3.880
(Повећање) /Смањење одложених пореских обавеза	<u>-19.121</u>	<u>-149.243</u>
	<u>-101.836</u>	<u>-189.622</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

22. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

а) Нематеријална улагања

	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	УКУПНО нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Почетно стање - 1. јануар 2013. год.	-	741.126	938.965	208.632	1.143	1.889.866
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	-	-	-	-	-	-
Повећања	-	52.277	90.809	37.549	9.642	190.277
Отуђења и расходовање	-	-28.652	-247	-1	1	-28.899
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	-	-	-	-	-	-
Транслационе резерве	-	-	1.283	-	-	1.283
Остало (активирање)	-	-	-	-23.979	-7.108	-31.087
Крајње стање - 31.12.2013. год.	-	764.751	1.030.810	222.201	3.678	2.021.440
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Почетно стање - 1. јануар 2013. год.	-	317.998	551.995	-	-	869.993
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	-	-	-	-	-	-
Амортизација	-	124.858	147.952	-	-	272.810
Губици због обезвређења	-	-	-	-	-	-
Отуђења и расходовање	-	-28.652	-783	-	-	-29.435
Ревалоризација – процена по поштеној вредности	-	-	-	-	-	-
Транслационе резерве	-	-	1.026	-	-	1.026
Остало	-	-	5.759	25.051	-	30.810
Крајње стање - 31.12.2013. год.	-	414.204	705.949	25.051	-	1.145.204
Садашња вредност 31.12.2013. године	-	350.547	324.861	197.150	3.678	876.236
01. јануар 2013. год.	-	423.128	386.970	208.632	-	1.019.873

Група је у пословној 2013 години на позицији **Нематеријална улагања** исказала 876.236 хиљада динара,. У односу на 2012. годину то је смањење од 15%. *Компанија Дунав Осигурање* као матично друштво извршило је активирање једног дела нематеријалних улагања са припреме у остала нематеријална улагања у износу од 56.491 у хиљ.дин; *Дунав РЕ* бележи повећање вредности нематеријалних улагања што је директна последица активирања набављеног софтвера 01.01.2013. у

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

износу од 25.051 хиљада динара .

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

23. НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	Земљиште и некретнине	Инвестиционе некретнине	Опрема	Остала средства	Средства у припреми	Аванси за некретнине и опрему	УКУПНО
Набавна вредност							
Стање на почетку године	6.403.711	3.720.055	2.567.752	375.329	78.008	3.565	13.148.420
Набавке у току године	2.825	201.426	73.879	61.989	141.101	4.023	485.243
Активирања и преноси	16.074	-	70.424	142	-60.866	-	25.774
Отуђења и расходовања	-13.934	-136.743	-88.509	-1	-83.114	-	-322.301
Ревалоризација – процена по поштеној фер вредности	-	-	-	-	-	-	-
Укидање на терет исправке вредности	-	-	-	-	-	-	-
Пренос на опрему и нематеријална улагања и остала осн сред.	-	-	-	-	-	-	-
Транслационе резерве	11	-39.146	-85.337	132.990	-7.130	5.327	6.715
Пренос са или на некретнине које користи власник	-	-2.772	540	-	-540	-	-2.772
Остало	-6.500	-66.583	-23	-	-	-7.924	-81.030
Стање . 31.12.2013. (збирно)	6.402.187	3.676.237	2.538.726	570.449	67.459	4.991	13.260.049
Исправка вредности							
Стање на почетку године	2.414	45.739	1.688.093	20.351	5.754	-325	1.762.026
Амортизација	156.429	1.838	179.775	5.877	89	-	344.008
Отуђења и расходовања	-3.536	-	-41.669	-	-178	-	-45.383
Укидање на терет набавне вредности	-	-	-	-	-	-	-
Транслационе резерве	-	-41.524	1.491	41.465	-5.149	5.328	1.611
Остало	-	-1.962	45.217	64	-	-66	43.253
Стање на крају године 31.12.2013. (збирно)	155.307	4.091	1.872.907	67.757	515	4.937	2.105.514
Садашња вредност на 31.12.2013. (збирно)	6.246.880	3.672.146	665.819	502.692	66.944	54	11.154.535

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Корекција бр.9-

Свођење на реалну вредност 31.12.2013. прецењених вредности основних средстава

-101.912 -136.056 -237.968

Корекција бр.13-

Избијање вредности инвестиционих некретнина које се користе у оквиру групе

-2.042.311 1.960.619 -81.692

Садашња вредност на

31.12.2013. године (консолидована)

6.246.880 1.527.923 2.490.382 502.692 66.944 54 10.834.875

Садашња вредност

1. јануар 2013. године (збирно)

6.401.297 3.674.316 879.659 354.978 72.254 3.890 11.386.394

Корекција бр.9- Свођење на реалну вредност 31.12.2012. прецењених вредности основних средстава

-52.326 -74.302 -126.628

Корекција почетног стања бр.13-Избијање вредности инвестиционих некретнина које се користе у оквиру групе

1.947.774 -1.987.525 -39.751

Садашња вредност

1. јануар 2013. године (консолидована)

8.349.071 1.634.465 805.357 354.978 72.254 3.890 11.220.015

Инвестиционе некретнине на 31.12.2013. године на нивоу Групе износе 1.527.923 хиљада динара, од чега се на матично предузеће односи највећи део. Дунав осигурање Бања Лука такође има инвестиционе некретнине.

На следеће инвестиционе некретнине стављена је хипотека:

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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама РСД	
	31.децембар 2013	31.децембар 2012
Учешћа у капиталу других правних лица	70.571	11.778
	70.571	11.778
Хартије од вредности које се држе до доспећа		
Обвезнице старе девизне штедње	1.462.968	378.054
Корпоративне обвезнице	3.086	4.929
Дугорочни државни записи РС	-	2.824
Укупно	1.536.625	397.585
Хартије од вредности расположиве за продају		
Обвезнице старе девизне штедње	760	21.569
Акције	302.472	340.767
Укупно	303.232	362.336
Орочени депозити код банака	1.286	1.664
Кредити	680.805	8.812
Стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове	227.195	196.937
Средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ	29.184	27.910
Остало	-	54
Стање на дан 31. децембар	2.778.327	995.298

Учешће у капиталу других правних лица, у односу на крај претходне године је повећано и последица је раста тржишне вредности акција Комерцијалне банке у које је Група уложила.

Повећање на позицији дугорочних државних обвезница настало је јер је у току 2013. године Група додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015, 2016 и 2018 године.

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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

25. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Роба	25.422	26.217
Дати аванси	1.975	31.107
Остало	43.219	40.308
	70.616	97.632

26. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања по основу:		
- премије осигурања и саосигурања	7.483.995	7.990.299
- учешћа у накнади штета у земљи	175.125	189.995
- права на регрес	766.548	675.960
- услужно исплаћених штета	30.017	27.190
Потраживања за камате на доспеле премије	726.148	729.104
Дати аванси за штете из осигурања	237.156	253.123
Потраживања од запослених	123.921	128.053
Потраживања за провизије из послова реосигурања	6.252	0
Остала потраживања	2.631.384	2.642.794
	12.180.546	12.636.518
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премија	-5.407.641	-5.409.054
- по основу учешћа у накнади штета	-105.065	-32.336
- по основу права на регрес	-663.537	-484.089
- по основу услужно исплаћених штета	-15.173	-12.943
- по основу потраживања за камате	-669.759	-708.083
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-103.194	-54.562
- по основу потраживања од запослених	-14.108	-2.477
- по основу осталих потраживања*	-933.298	-2.313.468
	-7.911.775	-9.017.012
	4.268.771	3.619.506

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

*На основу новог Закључка Владе 05 број : 42-10555/2013-2 од 15. децембра 2013. године, Влада Републике Србије потврдила је своју обавезу према матичном друштву Компанији Дунав осигурање а.д.о., на основу којег је Надзорни одбор Компаније, 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 18).

27. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013	31. децембар 2012
<i>Хартије од вредности расположиве за продају</i>		
Обвезнице старе девизне штедње	407.147	170.684
Трезорски записи Министарства финансија	96.592	230.232
Укупно	503.739	400.916
 <i>Хартије од вредности намењене трговању</i>		
Акције	157.309	193.643
 <i>Хартије од вредности које се држе до доспећа</i>		
Корпоративне обвезнице	521.799	1.265.410
Трезорски записи Министарства финансија	174.969	
Део дугорочних улагања која доспевају до годину дана (обвезнице које се држе до доспећа)	315.285	135.980
Есконт меница	785.565	615.703
	1.797.618	2.017.093
 Орочени депозити код банака	 3.566.842	 3.622.672
Кредити	1.659.830	2.413.087
Остало	2.324.452	2.363.129
Стање на дан 31. децембар	10.009.790	11.010.540

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Краткорочни финансијски пласмани Групе у 2013. години бележе пад у укупном износу у односу на 2012. годину.

На позицији хартије од вредности које се држе до доспећа приметно је смањење у делу који се односи на улагања у корпоративне обвезнице. Наведено смањење последица је одлуке матичног друштва да прокњижи обезвређење доспелих а ненаплаћених корпоративних обвезница појединих емитената (детално наведено у појединачним напоменама).

Повећање на позицији „Део дугорочних улагања која доспевају до годину дана“ у већем делу се односи на прекњижене купонске државне обвезнице које су донете са позиције дугорочних државних обвезница с обзиром да је преостали рок доспећа краћи од 365 дана.

Промена на позицији „Хартије од вредности намењене трговању-Акције“, последица је продаје акција које Група поседује у свом портфолиу.

Појединачно највећу изложеност Група остварује код Универзал банке где је Група депоновала 11,5 милиона евра.

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
Универзал банка	1.000.000	04.04.2013	02.04.2014

28. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Девизни рачуни	1.791.756	2.485.512
<i>од износа девизних рачуна на Универзал банку се односи</i>	<i>450.748</i>	
Текући рачуни	1.861.785	569.662
<i>од износа динарских рачуна на Универзал банку се односи</i>	<i>101.984</i>	
Чекови	2.330	5.074
Депозити	4.695	6.471
Остала новчана средства	6.418	6.522
Благајна	184.855	116.434
	3.851.839	3.189.675

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

29. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА И ПДВ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Учешће реосигураваача у штетама сопственог портфеља	503.462	17.191
Разграничени унапред плаћени трошкови до једне године	1.926.144	2.229.284
Разграничена преносна премија реосигурања из примљених саосигурања	-	33.169
Разграничена преносна премија реосигурања	315.580	299.227
Разграничена преносна премија саосигурања	58.274	76.022
Остала активна временска разграничења	148.672	74.633
ПДВ	32	29
	2.952.164	2.729.555

Група 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 1.926.144 хиљ. динара (31.12.2012. године разграничење је износило 2.229.284 хиљада динара – опширније уз напомену бр. 4).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	2.229.284	2.058.183
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)	5.074.710	4.917.138
Стање на дан 31.12.	1.926.144	2.229.284

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

30. ОСНОВНИ 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	10.123.535	11.183.493	12.206.768
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.274	5.953.274	5.953.274
	1. Акцијски капитал	103	313.606	313.606	313.606
	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	1.006.575	916.991	916.991
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.321.706	3.456.866	3.456.866
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	96.807	66.281	66.281
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0	0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	653.462	2.483.395	1.849.283
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	653.462	2.483.395	1.836.758
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	0	0	12.525
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	864.019	1.693.314	35927
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	44.270	0	

Корекције капитала су описане у Напомени 4.

Основни капитал Групе на дан 31. децембра 2013. године износи 5.821.853 хиљаде динара (31. децембар 2012. године: 5.821.853 хиљаде динара) и састоји се од друштвеног и акцијског капитала.

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

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Групе на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембра 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 Групе у износу од 313.606 хиљада динара

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

(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).

Структура основног капитала на дан 31.12.2013. године:

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

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 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	60.957
	100,00%	259.179	313.606

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	103.236
Custody лица	12,46%	32.294	39.076
Физичка лица	19,23%	49.838	60.304
	100,00%	259.179	313.606

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Основни капитал Групе (друштвени и акцијски) на дан 31. децембра 2013. године износи 5.821.853 хиљаде динара односно ЕУР 50.782.856 (31. децембар 2012. године: 51.195.395 ЕУР), што је значајно више у односу на законски минимум прописан чланом 28. Закона о осигурању.

* * *

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

1) животна осигурања: износ у еврима

(1) животна осигурања, осим добровољног пензијског осигурања 2.000.000

(2) добровољно пензијско осигурање 3.000.000

(3) све врсте животних осигурања 4.000.000

2) неживотна осигурања:

(1) осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање 1.000.000

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

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

(4) све врсте неживотних осигурања 4.500.000

3) реосигурање 4.500.000

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

* * *

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

31. РЕЗЕРВЕ

Структура резерви Групе је приказана у наредној табели:

У хиљадама РСД	31.децембар 2013	31.децембар 2012
Емисиона премија	39.564	39.564
Резерве из добитка	218.544	131.018
Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	103.115	98.212
Мањински интерес	645.352	648.197
Укупно резерве	1.006.575	916.991

Средства резерви Групе образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Групе. Средства резерви из добитка су на дан 31. децембра 2013. износила 218.544 хиљада динара (31. децембар 2012. године: 131.018 хиљада динара). Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати, али се могу користити за покриће губитка.

Поред резерви из добитка, Група је исказала и емисиону премију која на дан 31. децембра 2013. године износи 39.564 хиљада динара (31. децембар 2012. године: 39.564 хиљада динара).

Будући да законом нису прописани посебни обрасци за приказивање консолидованих

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

финансијских извештаја Група је мањински интерес и резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама исказала у оквиру укупних резерви. Структура мањинског интереса је дата у следећој табели:

<u>Зависно предузеће</u>	<u>% мањинског интереса</u>
1 Дунав Турист д.о.о. Београд	3,85%
2 Дунав-Ре а.д.о. Београд	11,59%
3 Косиг Дунав осигурање а.д. Бања Лука	23,66%
4 Дунав банка а.д. Београд	29,13%
5 Дунав ауто д.о.о., Бања Лука	23,66%

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

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Математичка резерва животног осигурања	3.020.056	2.356.528
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	321.371	323.901
Резервисања за изравнање ризика	1.229.735	1.026.689
Остала дугорочна резервисања	30.058	14.431
	4.601.220	3.721.549

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

	У хиљадама динара				
	Математичка резерва	Резервисања за изравнање ризика	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	Остала резервисања	Укупно
Стање, 1. јануар 2012. године	1.723.737	1.147.992	334.700	10.531	3.216.960
Корекција почетног стања					
Повећања у току године	632.791		41.420	3.900	678.111
Расподела добити животних осигурања					
Смањења у току године		121.303	52.219		173.522
Стање, 31. децембар 2012. године	2.356.528	1.026.689	323.901	14.431	3.721.549
Стање, 1. јануар 2013. године	2.356.528	1.026.689	323.901	14.431	3.721.549

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Корекција почетног стања					
Повећања у току године	663.528	492.649	41.672	15.627	1.213.476
Расподела добити животних осигурања					
Смањења у току године		289.603	44.202		333.805
Стање, 31. децембар 2013. године	3.020.056	1.229.735	321.371	30.058	4.601.220

33. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2013.	2012.
Остале краткорочне финансијске обавезе	3.290.333	2.236.980
	3.290.333	2.236.980

У оквиру позиције остале краткорочне финансијске обавезе налази се кредит којим се матично друштво Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. задужило код Комерцијалне банке. Кредит у износу од 1.000.000.000,00 динара је коришћен 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. Одобрен је 31.12.2013. године, а враћен је 06.01.2014. године. Наведени кредит је коришћен за покриће техничких резерви матичног друштва на дан 31. децембра 2013. године.

Од преосталог износа краткорочних финансијских обавеза, највећи део од преко 2.000.000 хиљада динара се односи на Дунав банку и проистиче из редовног банкарског пословања.

34. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2013.	2012.
Обавезе по основу штета и уговорених износа:		
- у земљи	326.221	419.561
- у иностранству	199.419	97.169
	525.640	516.730

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

35. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству	684.804	455.760
Обавезе према добављачима и примљени аванси	635.497	697.160
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	260.175	259.689
Обавезе за порез на послове осигурања	37.259	42.457
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	625	3.755
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15.653	15.653
Остале краткорочне обавезе	838.078	157.674
	2.472.091	1.632.148

36. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Преносне премије животних осигурања	1.404	1.386
Преносне премије неживотних осигурања:	6.064.009	6.208.038
- осигурање моторних возила	4.088.784	4.352.688
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	350.044	335.047
- остала осигурања имовине	1.625.181	1.520.304
Преносне премије саосигурања и реосигурања	216.006	54.340
	6.281.419	6.263.764

37. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Резервисане штете животних осигурања	24.952	26.341
Резервисане штете неживотних осигурања:	6.107.196	6.519.118
- настале непријављене штете	2.564.752	2.534.704
- настале пријављене штете	3.542.444	3.984.414
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	846.891	477.527
	6.979.039	7.022.986

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

38. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Допринос за превентиву	64.383	280.209
Остала пасивна временска разграничења	233.210	124.779
	297.593	404.988

До смањења на позиције која се односи на допринос за превентиву у највећој мери утицало је то што је матично друштво донело одлуку, којом се одобрава оприходовање дела неискориштених средстава превентиве, у укупном износу од 238.349.002,94 динара (обелоданјено у појединачним Напоменама матичног друштва).

39. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Земљиште		
Грађевински објекти		
Инвестиционе некретнине		
Примљене менице	21.169	23.895
Издате менице	293	-
Дата јемства	1.869.153	1.936.114
Остала потраживања	137.162	258.904
Остало	142.489	82.621
	2.170.266	2.301.534

Ванбилансна евиденција исказана је на дан 31. децембра 2013. године у укупном износу од 2.170.266 хиљада динара и састоји се од неколико ставки.

Износ од 1.869.153 (прошле године **1.936.114**) хиљада динара односи се на царинске, тендерске и гаранције за добро извршење посла које је Групе давала другим правним лицима; као и на потраживање Групе од Београдске банке а.д. у стечају, по основу правоснажне и извршне судске пресуде Трговинског суда, којом су Групи (Дунав банци) утврђена и призната потраживања у износу од 52.000 хиљаде динара са законском затезном каматом почев од 01.11.2000. године па до исплате и износ од 14.968 хиљада динара са каматом почев од 15.01.2002. године.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

40. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	2013	У хиљадама динара			Остало
		Живот	Здравство	Имовина	
Пословни (функционални) приходи	19.521.017	1.369.066	1.454.749	14.120.154	2.577.048
Пословни (функционални) расходи	-11.454.996	-957.362	-1.120.024	-7.088.464	-2.289.146
Бруто пословни резултат	8.066.021	411.704	334.725	7.031.690	287.902
Трошкови спровођења осигурања	-8.382.787	-575.088	-606.608	-6.698.286	-502.805
Нето пословни резултат	-316.766	-163.384	-271.883	333.404	-214.903
Финансијски и остали приходи/(расходи)	-351.809	-582.696	-254.400	1.029.913	-544.626
Нето добитак/(губитак) пословања које се обуставља	-93608	-411	-6720	-86126	-351
Добитак пре опорезивања	-762.183	-746.491	-533.003	1.277.191	-759.880

	2012	У хиљадама динара			Остало
		Живот	Здравство	Имовина	
Пословни (функционални) приходи	19.120.089	1.181.977	1.363.486	13.717.534	2.857.092
Пословни (функционални) расходи	-11.524.141	-823.109	-952.803	-7.238.632	-2.509.597
Бруто пословни резултат	7.595.948	358.868	410.683	6.478.902	347.495
Трошкови спровођења осигурања	-8.412.999	-557.927	-636.279	-6.756.538	-462.255
Нето пословни резултат	-817.051	-199.059	-225.596	-277.636	-114.760
Финансијски и остали приходи/(расходи)	-615.959	-163.506	-191.933	-778.888	518.368
Нето добитак/(губитак) пословања које се обуставља	-70.682	-274	-6.167	-60.762	-3.479
Добитак пре опорезивања	-1.503.692	-362.839	-423.696	-1.117.286	400.129

41. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

1. У матичном предузећу **Компнаји „Дунав осигурање“ а.д.о.**, 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)

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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 редукације 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 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:

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

- 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 профилем 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.

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-конечно

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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.

4. У Дунав друштву за управљање добровољним пензијским фондом, у периоду од 01.01.-31.12.2013. године, Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, Одељење за надзор над делатношћу добровољних пензијских фондова НБС извршило је контролу пословања Друштва. Контрола је обухватила области:

- организациону функцију инвестирања и
- информациони систем.

До дана састављања појединачних финансијских извештаја Дунав друштво није добило записник о извршеној контроли.

42. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

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

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

1.Функција интерне ревизије **Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.** је пословала током 2013. године, 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). Сви извештаји 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 контролираним 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 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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

извршавања послова и задатака од стране запослених.

Послове непосредне теренске контроле у 2013. години, обављало је 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.

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.

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.

2. Послови интерне ревизије у Акционарском Друштву за реосигурање ‘Дунав Ре’ организовани су у оквиру самосталне и независне пословне функције. У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04, 70/04, 61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 14/07), као и одредбама члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије У.О. бр. 103 од 24.03.2008.године), интерна ревизија је, током 2013. године, извршила 3 ревизије предвиђене Годишњим планом рада и једну ванредну ревизију у складу са захтевом Извршног одбора. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије.

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

Интерни ревизор је у складу са налазима извршених контрола у току 2010., 2012. и 2013. године, предложио и пратио извршење 8 препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву. Утврђено је да су реализоване три дате препоруке из ранијих година и две препоруке из 2013. године. Интерна ревизија ће током наредног периода наставити са праћењем преосталих пет препорука.

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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

ревизије.

У току 2013. године извршене су 4 планиране појединачне интерне ревизије одређених сегмената пословања Фонда, са следећим предметима ревизије, и то:

1. Интерна ревизија ревизија и оцена полугодишњих резултата пословања Друштва са аспекта провере основаности и тачности остварених расхода Друштва,
2. Интерна ревизија исправности спровођења годишњег пописа имовине, обавеза и потраживања Друштва,
3. Интерна ревизија исправности обрачуна и наплате накнада за услуге Друштва за управљање, за период 01.01-31.12.2012. године,
4. Интерна ревизија усаглашености обрачуна и исплате стимулација запосленима у сектору за продају, са донетим актима Друштва, за период 01.01-31.12.2012. године

О наведеним извршеним појединачним интерним ревизијама сачињени су извештаји који потврдили неправилности у раду Друштва

Праћењем и контролом пословања Друштва у току 2013. године, на претходно описан начин утврђено је да је Друштво успешно и квалитетно реализовало све своје планиране задатке и циљеве уз поштовање законских прописа и донетих интерних аката

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

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

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

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

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

У 2013. години реализовано је 11 ревизијских прегледа појединих подручја и пословних процеса у складу са Годишњим планом рада који усваја Управни одбор Банке,

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

43. РЕОСИГУРАЊЕ

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

41. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

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

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

За примену процедура у управљања ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и руководиоци организационих делова Групе који спроводе и учествују у систему управљања ризицима. Овлашћени представници Компаније у органима контролисаних друштава, чланица Групе, дужни су да обезбеде да политике и процедуре којима се регулишу питања из области управљања ризицима у контролисаним друштвима буду у складу са Политикама управљања ризицима у Компанији, осим уколико императивним прописима земље седишта контролисаног друштва, које послује ван територије Републике Србије, ова питања нису уређена на другачији начин. Поменути представници су такође дужни да обезбеде заједнички наступ Групе (матичног предузећа и контролисаних друштава) у сегменту:

- а) Усклађивања пословања и интерних аката и процедура са законским и подзаконским актима;
- б) Дефинисања процедура и оперативне реализације процеса размене техничко – технолошке документације (know how);
- в) Откривања превара, спречавања прања новца и финансирања тероризма;
- г) Управљања ризицима и контроле спровођења система интерних контрола;
- д) Коришћења, издавања и закупа пословног простора, односно управљања имовином;
- ђ) Инвестиција, односно пласирања средстава техничких и гарантних резерви;
- е) Депоновања средстава код банака;
- ж) Обуке и едукације запослених;
- з) Маркетиншких активности.

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

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

Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима, преко надлежног члана Извршног

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

одбора Компаније, најмање два пута годишње председнику и члановима Извршног одбора Компаније доставља посебно сачињену анализу финансијског положаја појединачно по сваком контролисаном друштву.

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

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

Основне врсте ризика којима Група управља су:

Ризици осигурања

1. Ризик неадекватног обезбеђења техничких резерви
2. Ризик неадекватно одређене премије – цене осигурања
3. Ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање
4. Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва или ризик непреношења вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, односно реосигурање
5. Ризик неусклађене, неприлагођене и економски штетне тарифне политике друштва у вези са дисперзијом (у времену и простору) ризика који се преузимају у осигурање и ризик неадекватног одређивања структуре премије осигурања

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

1. Ризик солвентности
2. Ризик ликвидности, рочне неусклађености средстава и извора и немогућности измиривања обавеза
3. Ризик неадекватног управљања имовином, обавезама и трошковима
4. Ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности као и немогућности наплате од извршене продаје те имовине
5. Ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва, као и њихових прихода, расхода и резултата

Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава

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

Тржишни ризици

1. Ризик ценовне неконкурентности и нелојалне конкуренције
2. Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и ризик неконкурентности из угла обима покрића
Ризик промене каматне стопе
3. Девизни ризик
4. Ризик од промене цена хартија од вредности и ризик немогућности реализације средстава обезбеђења
5. Ризик од промене цена непокретности

Оперативни ризици

1. Ризик неадекватне организације послова и ризик неадекватног избора, постављања и распореда органа управе, контроле, руководства и запослених
2. Ризик погрешног и економски штетног уговарања послова: ризик превара, злоупотреба и других незаконитих радњи органа управе, контроле и руководства чланица Групе
3. Информатички ризик и ризик неадекватног извештајног сегмента информационог система
4. Ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке
5. Ризик губитака по основу штета на сталној имовини
6. Ризик у вези односа према запосленима и безбедности на радном месту
7. Ризик спречавања прања новца у вези са трансакцијама и лицима за које се сумња да су у вези са прањем новца, у сегменту спровођења уговора о животном осигурању
8. Стратешки ризик и ризик неспособности друштва да примени стратегије и пословне планове и да доноси одлуке о прерасподели средстава

Правни ризици

1. Ризик неусклађености пословних ~~правних~~ аката, ризици у вези примене прописа којима је регулисана делатност осигурања Групе и ризик непоштовања и непримењивања прописаних процедура
2. Ризик губитака спорова по основу штета, имовинских спорова и ризик наплате регресних потраживања

Репутациони ризици

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

Управљање ризицима осигурања

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Ризик неусклађене, неприлагођене и економски штетне тарифне политике друштва у вези са дисперзијом (у времену и простору) ризика који се претимају у осигурање и ризик неадекватног одређивања структуре премије осигурања

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

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

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

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

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

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

Управљање финансијским ризицима

1. Ризик ликвидности

Ликвидност Групе, односно, способност да се о року извршавају доспеле обавезе, зависи са једне стране

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

од квалитета билансне структуре активе и пасиве, а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

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

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

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

Рочност доспећа средстава и обавеза према преосталом року доспећа на дан 31.12.2013. године је следећа:

У хиљадама РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	0	398	1.663	225.517	648.658	876.236
Гудвил (goodwill)	0	0	0	0	0	0
Некретнине, постр., опрема и биол. сред.	0	0	1.954	1.436.131	9.396.790	10.834.875
Дуг. фин. пласмани	0	0	0	2.117.882	660.445	2.778.327
Залихе	45.370	11.166	13.187	893	0	70.616
Стална сред. нам. прод. и сред. посл. које се обуставља	0	0	0	0	0	0
Потраживања	1.543.485	1.938.050	515.561	271.675	0	4.268.771
Потр. за више плаћен порез на добитак	380	33.980	37.085	748	0	72.193
Краткор. фин. пласмани	5.593.530	1.680.073	2.736.187	0	0	10.009.790
Готов. еквиваленти и готовина	3.851.839	0	0	0	0	3.851.839
Порез на датум вредност	32	0	0	0	0	32
АВР	198.360	389.397	2.364.375	0	0	2.952.132
Одл. пор. средства	0	0	0	157	9.178	9.335
Укупно	11.232.996	4.053.064	5.670.012	4.053.003	10.715.071	35.724.146
Капитал и резерве	0	0	0	0	10.123.535	10.123.535
Дугор. резервисања	6.038	7.305	8.094	4.515	4.575.268	4.601.220
Дугорочне обавезе	0	0	0	324.415	68.716	393.131
Краткор. обавезе	3.995.646	1.111.611	1.307.067	0	0	6.414.324
ПВР	1.107.861	2.824.779	7.880.662	1.744.749	0	13.558.051
Одл. пор. обавезе	0	3.140	2.593	628.152	0	633.885
Укупно	5.109.545	3.946.835	9.198.416	2.701.831	14.767.519	35.724.146
Рочна неускл. на дан 31.12.2013.	6.123.451	106.229	-3.528.404	1.351.172	-4.052.448	0
Рочна неускл. на дан 31.12.2012.	6.008.806	1.439.873	-3.429.679	50.288	-4.069.288	0

На дан 31.12.2013. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 11.232.996 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 5.109.545 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 6.123.451 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава аутоматски ће се сукцесивно преносити у наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе у току целог анализираних периода.

2. Кредитни ризик (ризик наплате потраживања)

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

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

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

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

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

На дан 31.12.2013. год. укупна, бруто потраживања Групе износе 12.180.547 хиљ. динара, а исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 7.911.776 хиљ. динара, односно 64,95%, што указује да је Група изложена високом ризику по основу могућности наплате потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за потраживања од купаца за робу и услуге. Код дугорочних финансијских пласмана исправком вредности обухваћено је 28,66%, код краткорочних финансијских пласмана 14,03% и код готовине и готовинских еквивалената 0,03%.

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

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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Максимална изложеност кредитном ризику приказана је у следећој табели:

Финансијска имовина	31.12.2013.		У хиљадама РСД 31.12.2012.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	3.894.754	1.116.427	2.778.327	995.298
Потраживања	12.180.547	7.911.776	4.268.771	3.619.506
Краткорочни финансијски пласмани	11.643.438	1.633.648	10.009.790	11.010.540
Готовина и готовински еквиваленти	3.852.806	967	3.851.839	3.189.675
Укупно	31.571.545	10.662.818	20.908.727	18.815.019

Старосна структура потраживања

У хиљадама РСД	31.12.2013		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.685.185	268.757	2.416.428
Кашњење од 0-90 дана	1.308.366	589.909	718.457
Кашњење од 91-180 дана	738.088	629.929	108.159
Кашњење од 181-270 дана	649.794	596.970	52.824
Кашњење преко 271 дана	6.799.114	5.826.211	972.903
Укупно	12.180.547	7.911.776	4.268.771

Управљање тржишним ризицима

1. Девизни и каматни ризик

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

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

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

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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Изложеност Групе девизном ризику је дата у наредној табели:

У хиљадама РСД	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	2.201.331	51.608	0	525.388	2.778.327
Потраживања	111.316	494.476	213.058	24.177	3.425.744	4.268.771
Краткорочни финансијски пласмани	58.252	5.845.393	499.858	25.258	3.581.029	10.009.790
Готовински еквиваленти и готовина	65.202	1.746.646	114.453	57.417	1.868.121	3.851.839
Укупно	234.770	10.287.846	878.977	106.852	9.400.282	20.908.727
Дугорочна резервисања	3	30.766	59.251	395	4.510.805	4.601.220
Дугорочне обавезе	333	332.847	30.425	0	29.526	393.131
Краткорочне обавезе	178.808	2.011.382	344.304	153.990	3.725.840	6.414.324
Укупно	179.144	2.374.995	433.980	154.385	8.266.171	11.408.675
Нето девизна позиција на дан 31.12.2013.	55.626	7.912.851	444.997	-47.533	1.134.111	9.500.052
Нето девизна позиција на дан 31.12.2012.	110.881	8.285.922	613.016	-33.658	1.302.870	10.279.031

Вредност финансијске имовине Групе, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2013 године износи 20.908.727 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 9.400.282 хиљ. динара или 44,96% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 11.508.445 хиљ. динара или 55,04% номиниран је у иностраној валути и то највећим делом у EUR-има.

Финансијске обавезе Групе на дан 31.12.2013. године износе 11.408.675 хиљ. динара од чега је део обавеза у износу од 8.266.171 хиљ. динара или 72,46% номиниран у динарима, а преостали део у износу од 3.142.504 хиљ. динара или 27,54% номиниран је у иностраној валути.

На дан 31.12.2013. године Група има **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно вредност њене финансијске имовине номиниране у девизама је знатно већа од њених девизних обавеза.

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 11,25% и јануару је повећана на 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 Групе каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Група пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентованим у наредној табели:

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

Финансијска имовина	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	4,5% - 22,0%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	3,8% - 21,25%

Финансијске обавезе	Распон каматних стопа
Дугорочне обавезе	5,9% - 9,5%
Краткорочне обавезе	5,9% - 12,0%

2. Ризик конкуренције

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

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

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

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

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

- Неопходно је увести нове и усавршавати постојеће технологије закључења и спровођења осигурања (закључење путем интернета, банкоосигурање, екстерни пунктови итд.),
- Уводити нове производе у форми multi-risk покрића и пакета осигурања и прилагођавати производе мастер програмима,
- Прилагођавати своју понуду потребама осигураника за разним врстама осигурања од одговорности, нарочито од професионалних одговорности.

3. Ценовни ризик

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, који представља кључни тржишни ризик који непосредно угрожава пословање, Група ради на сталном унапређењу својих услуга како у квалитету тако и у њиховој разноврсности и прилагођавању новим захтевима тржишта. Група предузима активности праћења конкуренције прибављањем различитих података о раду конкуренције, врши корекције тарифног система и прилагођавање тарифе понуди конкуренције где је могуће, уз претходну детаљну анализу меродавног техничког и финансијског резултата, примењује underwriter-ski приступ формирању понуде, уводи нове производе осигурања који нису заступљени код конкуренције (првенствено нових пакета осигурања) и предузима мере за повећање квалитета услуге.

45. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Током 2013. године против матичног предузећа 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 захтева за накнаду штета у спору на износ од 1.955.558.457 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 против Дунав банке а.д. Београд, води се четири судска спора (један судски спор се води само за утврђивање права својине на непокретности) у укупном износу од 22.842 хиљада динара и ЕУР 7.700 без обрачунате затезне камате.

За износ од 18.800 хиљада динара Банка је добила тужбу у току новембра 2011.године а прво рочиште је одржано у марту 2012.године, на захтев тужиоца Београдске банке у стечају. Основ спора је утврђивање реалног стања акционарског капитала Београдске банке у стечају у Дунав банци а.д. Београд. Банка је оспорила тужбени захтев обзиром да тужилац није суду доставио адекватну документацију као доказ за своје тврдње наведене у тужби.

По основу судских спорова који се воде против Банке код којих је вероватноћа негативног исхода значајна, Банка је извршила резервисање у износу од 1.192 хиљаде динара.

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

Брокерско-дилерско друштво се на дан 31. децембра 2013. године не јавља ни у једном судском

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

спору, нити као тужена страна, нити као тужилац. На дан 31. децембра 2013. године нема других потенцијалних обавеза Друштва.

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

На дан 31. децембар 2013. године Дунав ауто д.о.о. јавља се као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи РСД 4.000 хиљада. Руководство сматра да ови спорови неће пасти на терет Дунав аута.

У случају Дунав друштва за управљање добровољним пензијским фондом, у току су три радна спора који се воде по тужбама бивших запослених. Дваспора су у првостепеном поступку пресуђена у корист Друштва и у току је поступак по изјављеним жалбама пред Апелационим судом, док је у трећем спору правоснажно пресуђено у корист Друштва, али је супротна страна уложила ревизију Врховном касационом суду.

Поред тога, Друштво учествује као тужени у спору који је покренула „Хеба“ а.д. Бујановац пред Привредним судом у Београду ради утврђења ништавости уговора о добровољном пензијском осигурању и уговора о пензијском плану.

На основу процене пуномоћника не очекује се потрнцијални ризик губитка наведених спорова те услед тога не постоји потенцијална обавеза.

Компанија Дунав осигурање а.д. Бања Лука, води одређене судске спорове који се сматрају уобичајеним за ову врсту пословања, укључујући спорове по основу одштетних захтева према различитим полисама осигурања издатим од стране Друштва.

46. 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. Матично предузеће код Универзал банке поседује депозите у износу од 10,5 милиона ЕУР, средства на динарском текућем рачуну у износу од 102.751.186,12 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.

Дунав РЕ је на дан 31.12.2013. имао у депозиту код Универзал банке 1 милион ЕУР, на динарским текућим рачунима 1.000 динара, док је на девизним салдо био 3.789.010,50 ЕУР.

У својој књиговодственој евиденцији Дунав РЕ је на дан 31.12.2013. године извршио обезвређење ороченог депозита у целости (114.642 хиљаде динара) и обезвређење готовине у износу од 967 хиљада динара (1 хиљада се односи на динарске рачуне а 966 хиљада на девизне – 8.427,31 ЕУР).

Обезвређено је само 967 хиљада динара јер је у току јануара 2014. повучено 3,8 милиона ЕУР са девизних рачуна код Универзал банке.

Обавезе по основу штете за судар путничког авиона

Дана 10.01.2014. године матично предузеће је извршило поврат 279.608.808,57 динара на рачун РС Министарства финансија и привреде на основу Уговора о регулисању међусобних односа по основу

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2013. године

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.

47. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<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

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

У Београду,

Дана 30.04.2014. год.



ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

др Марко Ђулибрк



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 konsolidovanim finansijskim izveštajima

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja Kompanije Dunav osiguranje a.d.o. Beograd (u daljem tekstu: „Dunav osiguranje Grupa“) koji se sastoje od konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembar 2013. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu i konsolidovanog 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 konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled konsolidovanih 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 konsolidovanih 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 konsolidovanim 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 konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim 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 konsolidovanih 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 konsolidovanih 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

Dunav osiguranje Grupa je u okviru bilansa stanja na dan 31. decembar 2013. godine iskazala 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 1.871.116 hiljade za koja je formirana ukupna ispravka vrednosti u iznosu od RSD 115.609 hiljada. Do 31. januara 2014. godine Dunav osiguranje Grupa je ukupno naplatila RSD 449.374 hiljada od ukupnih sredstava koja su iskazana u okviru oročenih depozita i tekućih i deviznih računa kod Univerzal banke na dan 31. decembar 2013. godine. 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 iskazanih sredstava kod Univerzal banke u iznosu od RSD 1.322.093 hiljade, za koja nije formirana ispravka vrednosti na datum bilansa i koja nisu naplaćena do datuma otvaranja stečajnog postupka, kao ni efekat na priložene konsolidovane finansijske izveštaje Dunav osiguranje Grupe.

Dunav osiguranje Grupa je u okviru pozicije potraživanja iskazala 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 matičnog pravnog lica Kompanije Dunav osiguranje a.d.o. Beograd od određenih privrednih društava pod većinskom državnom kontrolom. Kao što je obelodanjeno u napomeni 4 uz ove konsolidovane finansijske izveštaje, izvršena je korekcija početnog stanja uporednih podataka formiranjem ispravke vrednosti u celokupnom iznosu potraživanja od Republike Srbije, a zatim je ukinula 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.

Po našoj proceni, na dan 31. decembar 2013. godine, obračunata ispravka vrednosti datih kredita i ostalih plasmana koja je prikazana u okviru pozicija ostali kratkoročni i ostali dugoročni finansijski plasmani, kao i rezervisanja po osnovu rizičnih vanbilansnih stavki prikazanih u okviru pozicije druga dugoročna rezervisanja, su potcenjeni najmanje za iznos od RSD 566.554 hiljade. Usled navedenog, rashodi po osnovu usklađivanja vrednosti imovine u 2013. godini su potcenjeni, a rezultat perioda i kapital Dunav osiguranja Grupe su precenjeni za iznos od RSD 566.554 hiljade.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje imaju pitanja navedena u okviru *Osnova za mišljenje sa rezervom*, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled konsolidovanog finansijskog položaja Dunav osiguranje Grupe na dan 31. decembar 2013. godine, konsolidovanog poslovnog rezultata i konsolidovanih 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 33. uz priložene konsolidovane finansijske izveštaje, u kojoj se navodi da se matično društvo zadužilo kod Komercijalne banke dana 31. decembra 2013. godine u iznosu od RSD 1.000.000 hiljada, a kredit je vraćen 6. januara 2014. godine. Navedeni kredit je korišćen za pokriće tehničkih rezervi matičnog društva na dan 31. decembar 2013. godine.

Ostala pitanja

Na konsolidovane finansijske izveštaje Dunav osiguranja Grupe za godinu završenu 31. decembra 2012. godine smo u svom revizorskom izveštaju od 7. avgusta 2013. godine izrazili mišljenje sa rezervom, po osnovu čega je Dunav osiguranje Grupa izvršila određene korekcije uporednih podataka u konsolidovanim finansijskim izveštajima za godinu završenu 31. decembra 2013. godine, na način obelodanjen u napomeni 4 uz priložene konsolidovane finansijske izveštaje.

Izveštaj o usklađenosti konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju

Izvršni odbor je odgovoran za sastavljanje priloženog konsolidovanog godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa zakonskim propisima. Konsolidovani godišnji izveštaj o poslovanju nije sastavni deo konsolidovanih finansijskih izveštaja i kao takav nije bio predmet revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

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

Beograd, 30. april 2014. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor



КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

• КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ •

I-XII 2013.

Финансијска функција



САДРЖАЈ:

1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1.	Привредна кретања у Републици Србији	3
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	4
3.	ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2013. ГОДИНЕ	6
3.1.	Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2013.	6
3.2.	Резултат пословања повезаних привредних друштва	8
4.	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	9
4.1.	Пословни (функционални) приходи	9
4.1.1.	Пословни приходи од премије осигурања и саосиграња	10
4.1.2.	Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија	10
4.1.3.	Пословни приходи од деп. и улагања сред. тех. рез. реос. и ретроц.	11
4.1.4.	Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	12
4.1.5.	Остали пословни приходи	12
4.2.	Пословни (функционални) расходи	13
4.2.1.	Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	13
4.2.2.	Расходи накнада штета и уговорених износа	14
4.2.3.	Резервисане штете – повећање/смањење	15
4.2.4.	Расходи за бонусе и попусте	16
4.2.5.	Остали пословни расходи	16
4.3.	Трошкови спровођења осигурања	16
4.3.1.	Трошкови прибаве	17
4.3.2.	Трошкови управе	18
5.	СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	19
5.1.	Стална имовина	20
5.1.1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	20
5.1.2.	Дугорочни финансијски пласмани	21
5.2.	Обртна имовина	22
5.2.1.	Залихе	22
5.2.2.	Потраживања	22
5.2.3.	Краткорочни финансијски пласмани	23
5.2.4.	Готовина и готовински еквиваленти	24
6.	СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	26
6.1.	Капитал и резерве	27
6.1.1.	Основни капитал	27
6.1.2.	Резерве	29
6.2.	Резервисања и обавезе	30
6.2.1.	Дугорочна резервисања	30
6.2.2.	Дугорочне обавезе	30
6.2.3.	Краткорочне обавезе	31
6.2.4.	Пасивна временска резграничења	32
7.	РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	34
	ПРИЛОГ	44
	Биланс стања на дан 31.12.2013.	45
	Биланс успеха у периоду I-XII 2013.	47
	Токови готовине	50
	Извештај о променама на капиталу	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 (брutto) исплаћена у децембру 2013. године у Републици Србији износи 70.071 динара и већа је за 15,1% у односу на зараду исплаћену у новембру 2013. године. Просечна нето зарада 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%.

2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дунав РЕ а.д.о. Београд бави се преузимањем у реосигурање, односно ретроцесијом ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови).

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



Дунав Банка а.д. Београд основана је 28.12.1990. године у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање Народне Банке Србије број 329 од 26.12.1990. године под називом Косовско-Метохијска банка а.д. Банка је пословала до 07.10.2010. када је решењем АПР-а број БД113392/10 промењен назив Банке у Дунав Банка а.д., Звечан. Под овим именом банка је пословала до 19.12.2012. године, када су назив и седиште банке промењени у Дунав Банка а.д. Београд, Франша д`Еперea 88. У складу са Законом о Банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно-депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемства као и друге послове у складу са законским прописима.

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

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

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

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

Р.бр.	ПОВЕЗАНА ПРАВНА ЛИЦА	31.12.2013. % учешћа	31.12.2012. % учешћа
1.	ДУНАВ БАНКА	70,87	72,38
2.	ДУНАВ РЕ а.д.о., Београд	88,41	88,41
3.	ДУНАВ ТУРИСТ д.о.о., Београд	96,15	96,15
4.	ДУНАВ АУТО д.о.о., Београд	100,00	100,00
5.	ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ а.д., Београд	100,00	100,00
6.	ДУНАВ СТОКБРОКЕР а.д., Београд	100,00	100,00
7.	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д., Бања Лука	76,34	76,34
8.	ДУНАВ АУТО д.о.о., Бања Лука	76,34	76,34

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

**3. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2013. ГОДИНЕ****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.	Остварење I-XII 2013.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Укупни приходи	29.559.961	21.751.094	23.012.639	-22,1
Укупни расходи	29.357.814	23.254.786	23.774.822	-19,0
Добитак / губитак пре опорезивања	202.147	(1.503.692)	(762.183)	-477,0
Добитак / губитак после опорезивања	12.525	(1.693.314)	(864.019)	-

Бруто премија	18.949.539	18.949.539	18.551.268	-2,1
Ликвидиране штете	7.598.829	7.598.829	7.710.865	1,5
Трошкови спровођења осигурања	8.584.100	8.412.999	8.382.787	-2,3

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2012.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Остварење I-XII 2013.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Укупна билансна актива / пасива	35.065.665	34.042.390	35.724.146	1,9
Укупна ванбилансна актива / пасива	2.301.534	2.301.534	2.170.266	-5,7

(у %)

ROE (добит / капитал)	0,1%	-15,1%	-8,5%
ROA (добит / ук. имовина)	0,04%	-5,0%	-2,4%
CIR1 (трошкови / пословни приходи)	44,9%	44,0%	42,9%
CIR2 (трошкови / укупни приходи)	29,0%	38,7%	36,4%

(у %)

Показатељи	Остварење I-XII 2012.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	Остварење I-XII 2013.
учешће ликвидираних штета у бруто премији	40,1	40,1	41,6
учешће трошкова спровођења осигурања у бруто премији	45,3	44,4	45,2



- У периоду I-XII 2013. године остварени губитак (пре опорезивања) износи 762,2 милиона динара. Након опорезивања, остварени нето губитак износи 864,0 милиона динара. **Губитак 864,0 мил. динара.**
- Основни и остали капитал „Групе“ износи 5,9 милијарди динара. Од тога се 5,3% односи на акцијски капитал, 92,5% на друштвени капитал и 2,2% на уделе и остали капитал. **Основни и остали капитал 5,9 млрд. динара.**
 - На дан 31. децембар 2013. године краткорочни пласмани „Групе“ износе 10,0 милијарди динара, а дугорочни 2,8 милијарде динара. **Укупни пласмани 12,8 млрд.динара**
 - У периоду I-XII 2013. године остварена укупна бруто премија износи 18,6 милијарди динара, што је за 2,1% мање од остварења у претходној години. **Бруто премија 18,6 млрд. динара**
 - Остварени пословни приходи износе 19,5 милијарди динара, док пословни расходи износе 11,5 милијарди динара. **Пословни приходи 19,5 млрд. динара.**
 - У периоду I-XII 2013. године ликвидирани су штете у укупном износу од 7,7 милијарди динара, што је за 1,5% више у односу на остварење у претходној години. **Ликвидиране штете 7,7 млрд. динара**
 - На дан 31. децембар 2013. године трошкови спровођења осигурања износе 8,4 милијарди динара и обухватају трошкове управе осигурања који износе 2,8 млрд. динара, трошкове прибаве осигурања у износу 5,4 млрд. динара и остале трошкова спровођења осигурања који износе 171,4 милиона динара. **ТСО 8,4 млрд. динара.**
Трошкови управе 2,8 млрд. динара.
Трошкови прибаве 5,4 млрд. динара.

4. Пословни приходи и расходи

4.1. Пословни (функционални) приходи

У периоду I-XII 2013. години укупни пословни приходи износе 19.521.017 хиљ. динара, у односу на претходну годину највећи раст забележен је код следећих категорија:

Пословни приходи 19,5 млрд. дин.

- остали пословни приходи за 33,7%,
- приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања за 11,2%,
- приходи од премије осигурања и саосигурања за 6,1%.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Приходи од премије осигурања и саосигурања	16.902.400	15.924.297	106,1
Приходи од премије реосигурања и ретроцесија	245.586	569.327	43,1
Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесије	701.279	1.343.024	52,2
Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	217.372	195.417	111,2
Остали пословни приходи	1.454.380	1.088.024	133,7
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	19.521.017	19.120.089	102,1

У оквиру пословних прихода највеће учешће имају следеће категорије: приходи од премије осигурања и саосигурања (86,6%), остали пословни приходи (7,4%), приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесије (3,6%), приходи од премије реосигурања и ретроцесија (1,3%) и приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања (1,1%).

Структура пословних прихода у периоду I-XII 2013. године



4.1.1. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања

У периоду I–XII 2013. године укупни приходи од премије осигурања и саосигурања износе 16.902.400 хиљ. динара (18.551.268 хиљ. дин. односи се на премију животних и неживотних осигурања и саосигурања, 1.648.868 хиљ. дин. на премију пренету у саосигурање и реосигурање). Остварена бруто премија, која износи 18.551.268 хиљ. динара, мања је за 2,1% у односу на исти период претходне године.

Приходи од премије осигурања и саосигурања 16,9 млрд. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Премија животних осигурања и саосигурања	1.298.812	1.126.998	115,2
Премија неживотних осигурања	17.252.456	17.822.541	96,8
<i>Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање</i>	1.544.797	1.464.394	105,5
<i>Осигурање моторних возила</i>	8.351.590	8.903.912	93,8
<i>Остала неживотна осигурања</i>	7.356.069	7.454.235	98,7
Укупно животно и неживотно осигурање и саосигурање	18.551.268	18.949.539	97,9
Премија пренета у саосигурање	(198.714)	(420.268)	47,3
Премија пренета у реосигурање	(1.636.991)	(1.700.375)	96,3
<i>Смањење/(повећање) преносних премија осигурања и саосигурања</i>	186.837	(904.599)	20,7
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА	16.902.400	15.924.297	106,1

У укупној бруто премији неживотна осигурања учествују са 93,0% а животна осигурања са 7,0%.

Бруто премија је остварена код следећих друштава:

- Компанија Дунав осигурање а.д.о. у износу од 17.528.367 хиљ. динара (94,5% учешћа у укупној премији);
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 1.022.901 хиљ. динара (5,5% учешћа у укупној премији).

4.1.2. Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија у периоду I-XII 2013. године износе 245.586 хиљ. динара, што је за 56,9% мање од пословних прихода од премије реосигурања и ретроцесије остварених у истом периоду 2012. године.

Приходи од премије реос. и ретроцесије 245,6 мил. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1.235.404	1.414.412	87,3
Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	(174.802)	(209.761)	83,3
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	(950.551)	(638.576)	148,9
<i>Смањење/(повећање) преносних премија реосигурања</i>	135.535	3.252	
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	245.586	569.327	43,1

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

У периоду I-XII 2013. године укупни пословни приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија износе 701.279 хиљ. динара, што је за 47,8% мање од остварења у истом периоду 2012. године када су износили 1.343.024 хиљ. динара.

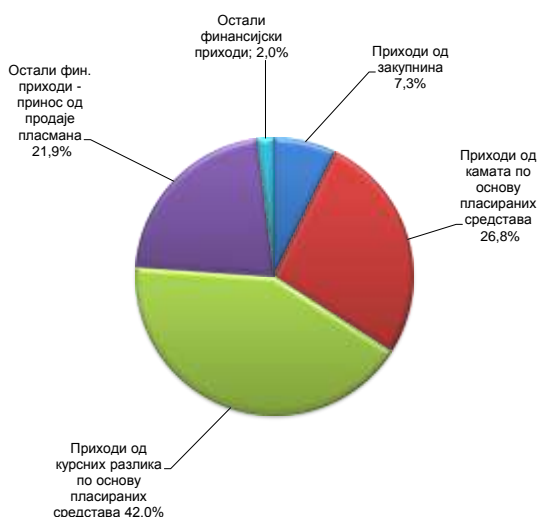
Пословни приходи од депоновања и улагања средстава 701,3 мил. дин.

КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)		% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	
Приходи од закупнина	51.056	57.720	88,5
Приходи од камата по основу пласираних средстава	188.061	311.638	60,3
<i>Животна осигурања</i>	10.841	7.888	137,4
<i>Неживотна осигурања</i>	177.220	303.750	58,3
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава	294.701	762.578	38,6
<i>Животна осигурања</i>	30.751	52.035	59,1
<i>Неживотна осигурања</i>	263.950	710.543	37,1
Остали финансијски приходи - принос од продаје пласмана	153.389	160.537	95,5
Остали финансијски приходи	14.072	50.551	27,8
ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ОСИГУРАЊА, РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	701.279	1.343.024	52,2

У структури пословних прихода од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија, који су остварени у оквиру Дунав осигурања а.д.о. Београд, Дунав РЕ-а и Дунав осигурања а.д. Бања Лука, највеће учешће имају приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава (42,0%), приходи од камата по основу пласираних средстава (26,8%), затим остали финансијски приходи - принос из продаје пласмана (21,9%) и приходи од закупнина (7,3%).

Структура прихода од депоновања и улагања

Остварење I-XII 2013.



Остварење I-XII 2012.



4.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду I-XII 2013. године износе 217.372 хиљ. динара што је за 11,2% више од остварења у истом периоду 2012. године.

Приходи од
послова
непосредно
пов.са
пословима
осиг. 217,4
мил. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Приходи од продате зелене карте	199.743	173.133	115,4
Приходи од услужне обраде и процене штета	2.928	2.743	106,7
Остали приходи	14.701	19.541	75,2
ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА	217.372	195.417	111,2

У односу на период I-XII 2013. године раст је забележен на позицији приходи од продате зелене карте за 15,4% и код прихода од услужне обраде и процене штета за 6,7%.

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

- Дунав осигурања а.д.о. Београд у износу од 209.554 хиљ. динара;
- Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 7.818 хиљ. динара.

4.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 1.454.380 хиљ. динара и у односу на претходну годину већи су за 33,7%. Раст је остварен у оквиру осталих пословних прихода за 195,3%.

Остали
пословни
приходи
1,5 млрд.
дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Приходи од продаје робе и услуга	843.826	881.276	95,8
Остали пословни приходи	610.554	206.748	295,3
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1.454.380	1.088.024	133,7

**4.2. Пословни (функционални) расходи**

У периоду I-XII 2013. године укупни пословни (функционални) расходи износе 11.454.996 хиљ. динара и у односу на претходну годину бележе пад од 0,6%.

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

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	2.087.268	1.939.301	107,6
Расходи накнада штета и уговорених износа	8.668.339	8.516.487	101,8
Резервисане штете - повећање/смањење	(491.467)	1.390.063	-35,4
Регрес - приходи по основу регреса	(442.659)	(1.055.354)	-41,9
Смањење осталих техничких резерви - нето	(529.440)	(1.117.085)	-47,4
Расходи за бонусе и попусте	511.253	373.692	136,8
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	191.108	222.862	85,8
Остали пословни расходи	1.460.594	1.254.175	116,5
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	11.454.996	11.524.141	99,4

4.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду I-XII 2013. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 2.087.268 хиљ. динара, што је за 7,6% више од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2012. године када су износили 1.939.301 хиљ. динара.

Расходи за
дуг. рез. и
фун.
доприносе
2,1
млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	649.058	632.926	102,5
Допринос за превентиву	364.898	326.830	111,6
Ватрогасни допринос	3	17.049	0,0
Допринос гарантном фонду	301.478	305.401	98,7
Резервисања за изравнање ризика	492.649	369.654	133,3
Остали расходи за дугорочна резервисања	279.182	287.441	97,1
РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ	2.087.268	1.939.301	107,6

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе највеће учешће имају математичка резерва животних осигурања (31,1%), резервисања за изравњање ризика (23,6%), допринос за превентиву (17,5%), допринос за гарантни фонд (14,4%) и остали расходи за дугорочна резервисања (13,4%).

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

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 2.013.232 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 59.260 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу 14.776 хиљ. динара.

Математичка резерва животних осигурања остварена је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 627.010 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 20.754 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 1.294 хиљ. динара.

Допринос за превентиву остварен је код следећих друштва:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 352.697 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 12.201 хиљ. динара.

Ватрогасни допринос има незнатно остварење у износу од 3 хиљ. динара и то код Дунав осигурања а.д. Бања Лука.

Допринос гарантном фонду остварен је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 275.425 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 26.053 хиљ. динара.

Укупан износ осталих расхода за дугорочна резервисања остварен је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 278.993 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 249 хиљ. динара.

4.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

У периоду I-XII 2013. године укупни расходи накнада штета и уговорених износа износе 8.668.339 хиљ. динара, што је за 1,8% више од укупних расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2012. године када су износили 8.516.487 хиљ. динара.

Расходи
накнада
штета и
уговорених
износа 8,7
млрд. дин.

КАТЕГОРИЈА	(у 000 динара)		
	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	327.753	193.012	169,8
Ликвидиране штете неживотних осигурања	7.356.486	7.393.270	99,5
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	26.626	12.547	212,2
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	633.051	996.376	63,5
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	780.333	745.317	104,7
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(91.614)	(240.183)	38,1
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(364.296)	(583.852)	62,4
РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	8.668.339	8.516.487	101,8



Укупне ликвидиране штете осигурања и саосигурања у структури расхода накнада штета и уговорених износа бележе учешће од 89,0% (структуру ликвидираних штета чине: ликвидиране штете неживотних осигурања 84,9%, ликвидиране штете животних осигурања 3,8% и ликвидиране штете саосигурања 0,3%).

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

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 325.241 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 2.512 хиљ. динара.

Ликвидиране штете неживотних осигурања се односе на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 6.962.158 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 394.360 хиљ. динара.

Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања односе се на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 26.499 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 127 хиљ. динара.

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

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 745.484 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 28.969 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 5.880 хиљ. динара.

Износ од 56.159 хиљ. динара који се односи на приходе од учешћа саосигурања у накнади штета остварен је код Дунав осигурање а.д.о. Београд и Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 35.455 хиљ. динара;

4.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење

У периоду I-XII 2013. године смањење резервисаних штета износи 491.467 хиљ. динара, док је у претходној години повећање резервисаних штета износило 1.390.063. хиљ. динара.

**Резервисане
штете –
смањење
491,5
мил. дин.**

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Резервисане штете животних осигурања	(1.399)	12.183	-11,5
Резервисане штете неживотних осигурања	(372.377)	1.117.608	-33,3
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	(117.691)	260.272	-45,2
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ	(491.467)	1.390.063	-35,4

Смањење резервисаних штета је остварено у оквиру Дунав осигурања а.д.о. Београд (313.644 хиљ. динара), Дунав РЕ-а (205.189 хиљ. динара) а код Дунав осигурања а.д. Бања Лука остварено је повећање (27.366 хиљ. динара).

4.2.4. Расходи за бонусе и попусте

У периоду I-XII 2013. године расходи за бонусе и попусте који се односе само на неживотна осигурања износе 511.253 хиљ. динара, што је за 36,8% више од остварења у истом периоду 2012. године које је износили 373.692 хиљ. динара.

Расходи за бонусе и попусте износе 511,3 мил. дин.

Целокупан износ расхода за бонусе и попусте се односи на Дунав осигурање а.д.о. Београд.

4.2.5. Остали пословни расходи

У периоду I-XII 2013. године остали пословни расходи износе 1.460.594 хиљ. динара, што је за 16,5% више од осталих пословних расхода остварених у истом периоду 2012. године када су износили 1.254.175 хиљ. динара.

Остали пословни расходи износе 1,5 мил. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Трошкови зарада и остали лични расходи	758.211	702.047	108,0
Набавна вредност продате робе	125.577	109.222	115,0
Трошкови материјала	70.137	66.984	104,7
Трошкови амортизације и резервисања	119.122	95.936	124,2
Остали пословни расходи	387.547	279.986	138,4
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.460.594	1.254.175	116,5

Највеће учешће у структури пословних расхода имају трошкови зарада и остали лични расходи (51,9%).

4.3. Трошкови спровођења осигурања

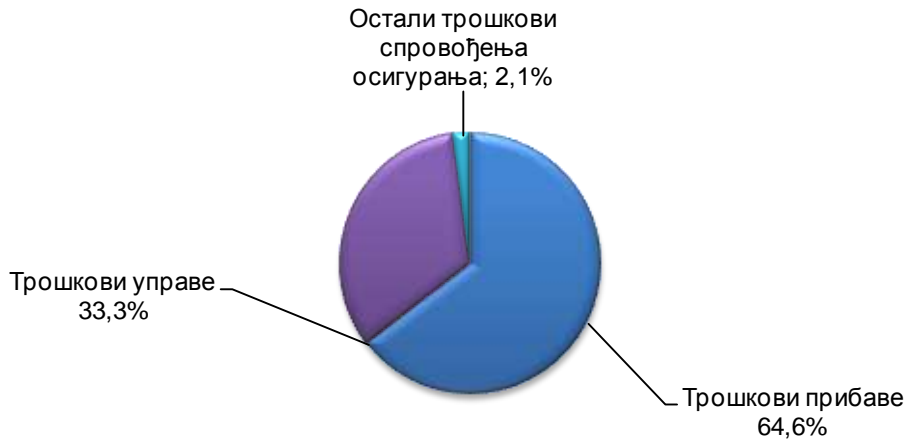
У периоду I-XII 2013. године трошкови спровођења осигурања износе 8.382.787 хиљ. динара, што је за 0,4% мање од трошкова спровођења осигурања остварених у истом периоду 2012. године, када су износили 8.584.100 хиљ. динара.

Трошкови спровођења осигурања износе 8,4 млрд. дин.

(у 000 динара)

Р.б.	КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Кориговано 01.01.2013	Остварење I-XII 2012.	Индекс
1	2	3	4	5	6 (3/4)
1	Трошкови прибаве	5.418.113	5.268.795	5.439.896	102,8
a.	<i>Трошкови прибаве бруто</i>	5.303.498	5.439.896	5.439.896	97,5
b.	<i>Разграничења трошкова прибаве повећање/смањење</i>	(114.615)	171.101	0	67,0
2	Трошкови управе	2.793.288	2.980.930	2.980.930	93,7
3	Остали трошкови спровођења осигурања	171.386	163.274	163.274	105,0
	ТРОШКОВИ СПОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1+2+3)	8.382.787	8.412.999	8.584.100	99,6

Структура трошкова спровођења осигурања у периоду I-XII 2013. године



4.3.1. Трошкови прибаве

У периоду I-XII 2013. године трошкови прибаве износе 5.303.498 хиљ. динара, што је за 2,5% више од трошкова прибаве остварених у истом периоду 2012.године када су износили 5.439.896 хиљ. динара.

Трошкови прибаве износе 5,3 млрд. дин.

(у 000 динара)

Р. Бр.	КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Кориговано 01.01.2013	Остварење I-XII 2012.	Индекс
1	2	3	4	5	6 (3/4)
1	Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	510.241	485.331	175.521	290,7
2	Нето зараде	1.529.648	1.542.542	1.542.542	99,2
3	Порез и доприноси на зараде	994.941	1.000.573	1.000.573	99,4
4	Отпремнине	82.164	61.892	61.892	132,8
5	Остали лични расходи	132.098	121.982	121.982	108,3
6	Трошкови транспорта и ПТТ трошкова	49.196	49.179	49.179	100,0
7	Одржавање	19.670	24.816	24.816	79,3
8	Закуп	237.485	287.288	287.288	82,7
9	Трошкови рекламе	890.222	1.007.286	1.007.286	88,4
10	Спонзорство	217.793	207.480	207.480	105,0
11	Репрезентација	47.583	88.400	88.400	53,8
12	Трошкови премије осигурања	68.068	72.092	72.092	94,4
13	Платни промет	15.553	18.773	18.773	82,8
14	Остали трошкови прибаве	508.836	472.262	782.072	65,1
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ		5.303.498	5.439.896	5.439.896	97,5

Трошкови прибаве приказани су по бруто принципу. У 2012. години дошло је до повећања разграничених трошкови прибаве за 171.101 тако да су укупни трошкови прибаве износили 5.268.795 хиљада динара. У 2013. години имамо смањење разграничених трошкова прибаве у износу од 114.615 хиљада динара, тако да укупни трошкови прибаве износе 5.418.113 хиљада динара.

4.3.2. Трошкови управе

У периоду I-XII 2013. године трошкови управе износе 2.793.288 хиљ. динара, што је за 6,3% мање од трошкова управе остварених у истом периоду 2012 године када су износили 2.980.930 хиљ. динара.

Трошкови управе износе 2,8 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I-XII 2012.	% раста остварење I-XII 2013. / остварење I-XII 2012.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	391.352	482.057	81,2
Амортизација	616.818	659.466	93,5
Нето зараде	840.640	853.763	98,5
Порез и доприноси на зараде	515.770	526.428	98,0
Отпремнине	42.255	55.162	76,6
Остали лични расходи	76.103	89.100	85,4
Трошкови транспорта и ПТТ услуга	53.648	51.191	104,8
Одржавање	17.552	28.579	61,4
Закуп	31.606	19.433	162,6
Трошкови рекламе	0	0	0,0
Спонзорство	0	0	0,0
Репрезентација	11.725	14.029	83,6
Трошкови премија осигурања	1.394	2.491	56,0
Платни промет	25.714	22.680	113,4
Трошкови резервисања за отпремнине и јубиларне награде	40.007	35.199	113,7
Остали трошкови	128.704	141.352	91,1
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	2.793.288	2.980.930	93,7

5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

Укупна имовина на дан 31.12.2013. године износи 35.724.146 хиљ. динара, што је за 4,9% веће у односу на дан 01.01.2013. када је износила 34.042.390 хиљ. динара.

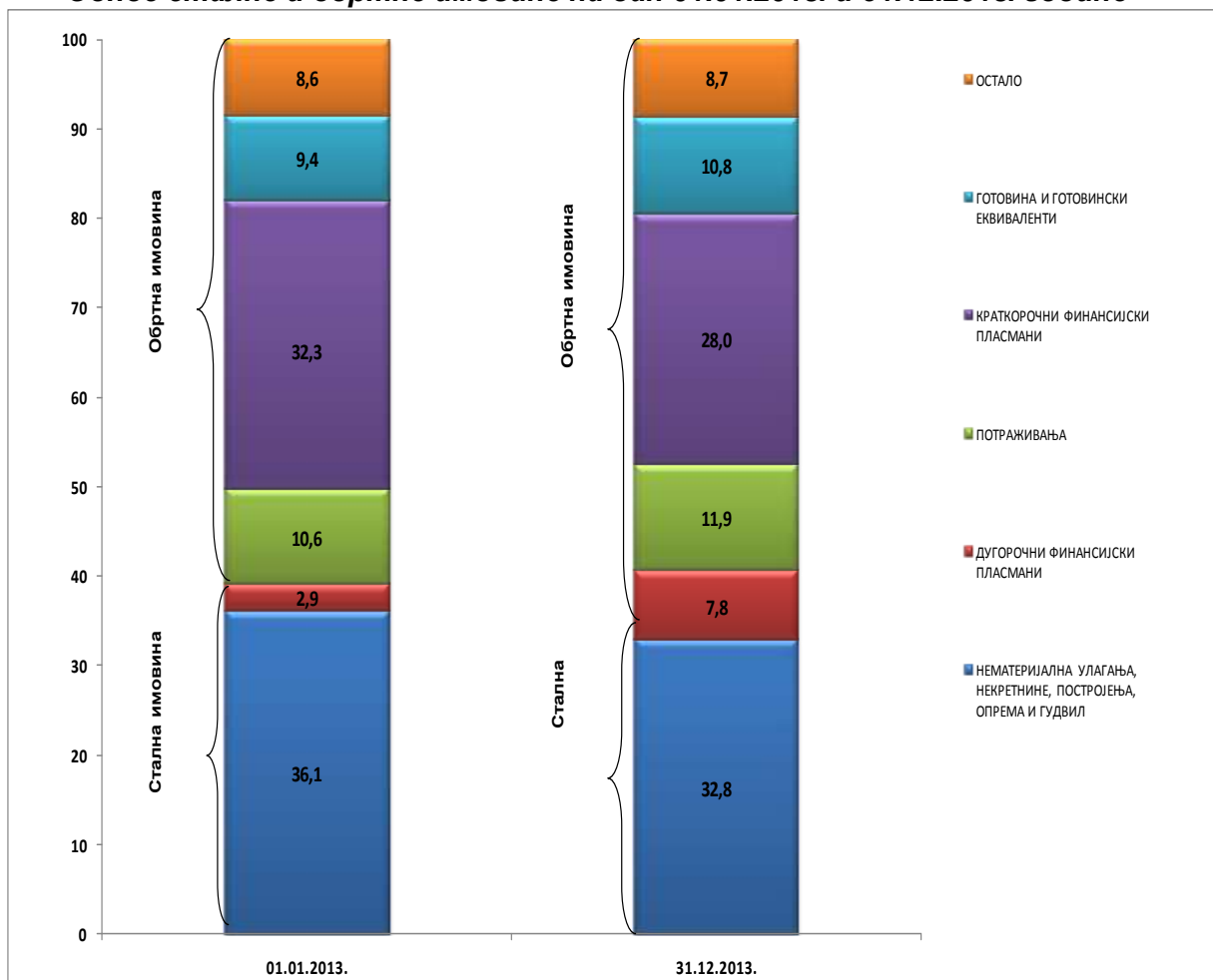
Укупна
имовина 35,7
млрд. дин.

(у 000 дин.)

Р.б р.		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.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ГУДВИЛ	11.711.111	12.239.888	60.646	12.300.534	95,2
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	2.778.327	995.298	0	995.298	279,1
3.	ПОТРАЖИВАЊА	4.268.771	6.535.387	-2.915.881	3.619.506	117,9
4.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	10.009.790	11.010.540	0	11.010.540	90,9
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	3.851.839	3.189.675	0	3.189.675	120,8
6.	ОСТАЛО	3.104.308	1.094.877	1.831.960	2.926.837	106,1
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		35.724.146	35.065.665	-1.023.275	34.042.390	104,9

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији дугорочни финансијски пласмани и то за 179,1%, док је највећи пад забележен на позицији краткорочни финансијски пласмани за 9,1%.

Однос сталне и обртне имовине на дан 01.01.2013. и 31.12.2013. године



5.1. Стална имовина

На дан 31.12.2013. године учешће сталне имовине у укупној имовини се повећало у односу на дан 01.01.2013. године (са 39,1% на 40,6%), а у складу с тим учешће обртне имовине се смањило (са 60,9% колико је износило у на дан 01.01.2013. године на 59,4% у 2013. години).

5.1.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 31.12.2013. године износе 11.711.111 хиљ. динара и бележе незнатан пад учешћа у укупној имовини са 36,1%, колико је оно износило на дан 01.01.2013. на 32,8% на дан 31.12.2013. године.

Стална
имовина
11,7 млрд.
дин.

Сруктура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме

(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)	876.236	1.019.873	85,9
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	10.834.875	11.220.015	96,6
2.1.	<i>Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности</i>	9.306.952	9.585.550	97,1
2.2.	<i>Инвестиционе некретнине</i>	1.527.923	1.634.465	93,5
3.	ГУДВИЛ (GOODWILL)	0	60.646	0,0
УКУПНО		11.711.111	12.300.534	95,2

У структури нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме, 92,5% чине некретнине, постројења и опрема, док нематеријална улагања чине 7,5%.

У односу на претходну годину, вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и годвила (goodwill-а) мања је за 4,8%. Пад је забележен у оквиру нематеријалних улагања – за 14,1% и у оквиру инвестиционих некретнина за 6,5%.

Група је на 31.12.2013. године на позицији нематеријална улагања исказала 876.236 хиљ. динара.

5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2013. године износе 2.778.327 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 2,9%, колико је оно износило на дан 01.01.2013. на 7,8% на дан 31.12.2013. године.

Дугорочни
финанс.
пласмани
2,7 млрд.
динара.

Сруктура дугорочних финансијских пласмана

(у 000 дин.)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Учешће у капиталу других правних лица	70.571	11.778	599,2
Хартије од вредности које се држе до доспећа	1.466.054	385.807	380,0
Обвезнице старе девизне штедње	1.462.968	378.054	387,0
Корпоративне обвезнице	3.086	4.929	62,6
Дугорочни државни записи РС	0	2.824	
Хартије од вредности расположиве за продају	303.232	362.336	83,7
Обвезнице старе девизне штедње	760	21.569	3,5
Акције	302.472	340.767	88,8
Орочени депозити код банака	1.286	1.664	77,3
Кредити	680.805	8.812	
Стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове	227.195	196.937	115,4
Средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ	29.184	27.910	104,6
Остало	0	54	0,0
УКУПНО	2.778.327	995.298	279,1

Структуру дугорочних финансијских пласмана чине: ХОВ које се држе до доспећа (52,8%), кредити (24,5%), ХОВ расположиве за продају (10,9%), стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове (8,2%), учешће у капиталу других правних лица (2,5%) и средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ (1,1%).

У односу на претходну годину, вредност дугорочних фин. пласмана већа је за 179,1%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији учешће у капиталу других правних лица од 499,2%, хартије од вредности које се држе до доспећа од 280,0%, док је највећи пад забележен на позицији орочени депозити код банака од 22,7% и на позицији хартије од вредности расположиве за продају од 16,3%. Највеће повећање вредности у номиналном износу од 1.084.914 хиљ. динара забележено је на позицији Обвезнице старе девизне штедње, као и на позицији Кредити у износу од 671.993 хиљ. динара.

Учешће у капиталу других правних лица, у односу на крај претходне године је повећан и последица је раста тржишне вредности акција Комерцијалне банке у које је Група уложила.

Повећање на позицији дугорочних државних обвезница настало је јер је у току 2013. године Група додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015, 2016 и 2018 године.

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.

5.2. ОБРТНА ИМОВИНА

5.2.1. Залихе

На дан 31.12.2013. укупна вредност залиха износи 70.616 хиљ. динара и бележи учешће у укупној имовини од 0,2% што представља пад у односу на дан 01.01.2013. године када је ово учешће је износило 0,3%.

Структура залиха

(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.	РОБА	25.422	26.217	97,0
2.	ДАТИ АВАНСИ	1.975	31.107	6,3
3.	ОСТАЛО	43.219	40.308	107,2
УКУПНО		70.616	97.632	72,3

Структуру залиха чине: роба 36,0%, дати аванси 2,8% и остало 61,2%.

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

У односу на претходну годину вредност залиха мања је за 27,7%.

5.2.2. Потраживања

На дан 31.12.2013. укупна потраживања (нето) износе 4.268.771 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 10,6%, колико је оно износило на дан 01.01.2013. на 11,9% на дан 31.12.2013. године.

Укупна
потраживања
(нето) 4,3
млрд. дин.

Структура потраживања:

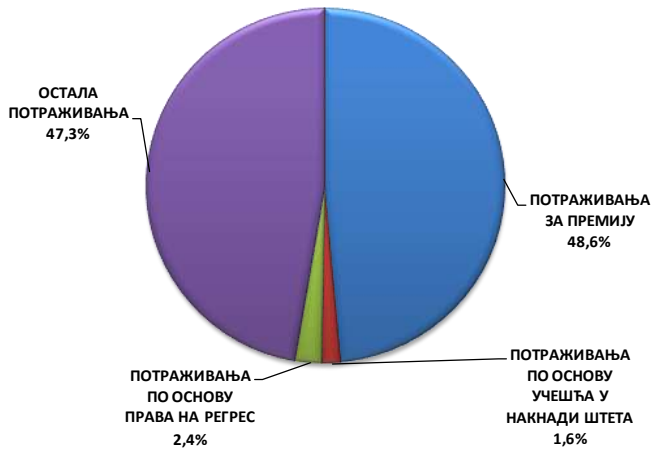
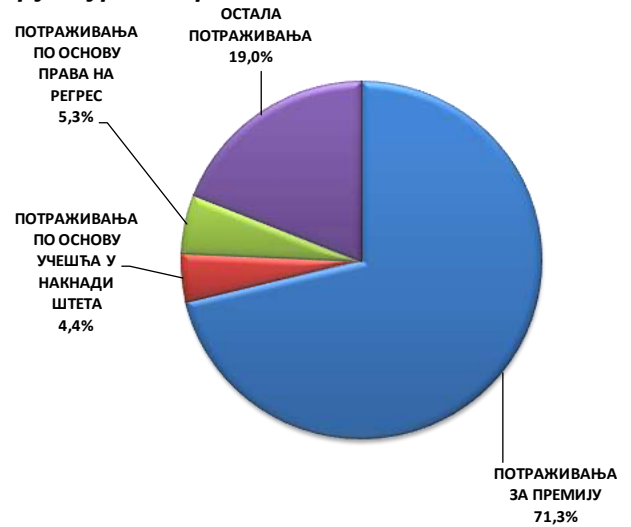
(у 000 дин.)

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	2.076.354	3.985.388	-1.404.143	2.581.245	80,4
2.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ УЧЕШЋА У НАКНАДИ ШТЕТА	70.060	157.659	0	157.659	44,4
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	103.011	191.862	9	191.871	53,7
4.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	2.019.346	2.200.478	-1.511.747	688.731	293,2
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		4.268.771	6.535.387	-2.915.881	3.619.506	117,9

Структуру потраживања чине: потраживања за премију 48,6%, остала потраживања 47,3%, потраживања по основу права на регрес 2,4% и потраживања по основу учешћа у накнади штета 1,6%.

У односу на претходну годину, вредност укупних потраживања већа је за 17,9%.

На основу новог Закључка Владе 05 број : 42-10555/2013-2 од 15. децембра 2013. године, Влада Републике Србије потврдила је своју обавезу према матичном друштву Компанији Дунав осигурање а.д.о., на основу којег је Надзорни одбор Компаније, 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 18).

Структура потражив. на дан 31.12.2013.

Структура потражив. на дан 01.01.2013.


5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 31.12.2013. године краткорочни финансијски пласмани износе 10.009.790 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној имовини са 32,3%, колико је оно износило на дан 01.01.2013. на 28,0%.

**Краткорочни
фин.
пласмани
10,0 млрд.
дин.**

Структура краткорочних финансијских пласмана

(у 000 дин.)

Краткорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Хартије од вредности расположиве за продају	503.739	400.916	125,6
Обвезнице старе девизне штедње	407.147	170.684	238,5
Записи Министарства финансија	96.592	230.232	42,0
Хартије од вредности које се држе до доспећа	1.797.618	2.017.093	89,1
Део дугорочних улагања које доспевају до годину дана	490.254	135.980	
Корпоративне обвезнице	521.799	1.265.410	41,2
Есконт менице	785.565	615.703	127,6
Хартије од вредности намењене трговању	157.309	193.643	81,2
Акције	157.309	193.643	81,2
Орочени депозити код банака	3.566.842	3.622.672	98,5
Кредити	1.659.830	2.413.087	68,8
Остало	2.324.452	2.363.129	98,4
УКУПНО	10.009.790	11.010.540	90,9

Структуру краткорочних финансијских пласмана чине: орочени депозити код банака 35,6%, остали краткорочни финансијски пласмани 23,2%, ХОВ које се држе до доспећа 18,0%, кредити 16,6%, ХОВ расположиве за продају 5,0% и ХОВ намењене трговању 1,6%.

У односу на 2012. годину, вредност краткорочних финансијских пласмана мања је за 9,1%. Највећи пад забележен је на позицији кредити - за 31,2%, док је највећи раст забележен на позицији ХОВ расположиве за продају - за 25,6%.

Краткорочни финансијски пласмани Групе у 2013. години бележе пад у укупном износу у односу на 2012.годину.

На позицији хартије од вредности које се држе до доспећа приметно је смањење у делу који сео односи на улагања у корпоративне обвезнице. Наведено смањење последица је одлуке матичног друштва да прокњижи обезвређење доспелих а ненаплаћених корпоративних обвезнице појединих емитената (деталјно наведено у појединачним напоменама).

Повећање на позицији „Део дугорочних улагања која доспевају до годину дана“ у већем делу се односи на прекњижене купонске државне обвезнице које су донете са позиције дугорочних државних обвезница с обзиром да је преостали рок доспећа краћи од 365 дана.

Промена на позицији „Хартије од вредности намењене трговању-Акције“, последица је продаје акција које Група поседује у свом портфолиу.

Појединачно највећу изложеност Група остварује код Универзал банке где је Група депоновала 11,5 милиона евра. Народна банка Србије је дана 31. јануара 2014. године одузела дозволу за рад Универзал банци, а дана 3. фебруара 2014. године Привредни суд у Београду отворио је стечајни поступак над Универзал банком.

5.2.4. Готовина и готовински еквиваленти

На дан 31.12.2013. готовина и готовински еквиваленти износе 3.851.839 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 9,4%, колико је оно износило на дан 01.01.2013. на 10,8% на дан 31.12.2013. године.

**Готовина и
готовински
еквиваленти
3,9 млрд.
динара.**

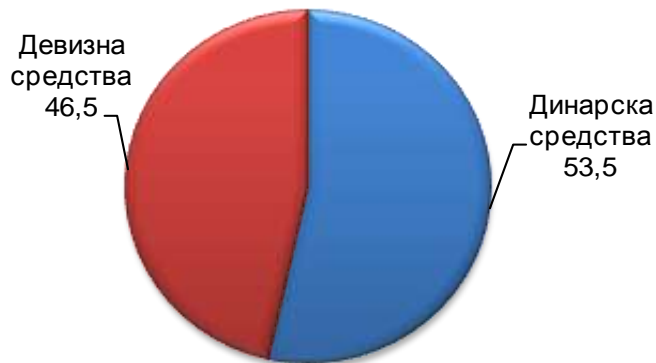
Структура готовине и готовинских еквивалената:

(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.	Динарска средства	2.060.083	704.163	292,6
2.	Девизна средства	1.791.756	2.485.512	72,1
УКУПНО		3.851.839	3.189.675	120,8

Структуру готовине и готовинских еквивалената чине: динарска средства 53,5% и девизна средства 46,5%.

У односу на претходну годину, износ готовине и готовинских еквивалената већи је за 20,8%.

Структура стања новчаних средстава на дан 31.12.2013.**Структура динарских средстава:**

(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.	Текући рачуни	1.861.785	569.662	326,8
2.	Чекови	2.330	5.074	45,9
3.	Депозити	4.695	6.471	72,6
4.	Остала новчана средства	6.418	6.522	98,4
5.	Благајна	184.855	116.434	158,8
УКУПНО		2.060.083	704.163	292,6

Структуру динарских средстава чине: текући рачуни 90,4%, благајна 9,0%, остала новчана средства 0,3%, депозити 0,2% и чекови 0,1%.

У односу на претходну годину, износ вредности динарских средстава већа је за 192,6%.

Посматрано по структури у поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу забележен је на позицији текућих рачуна за 1.292.123 хиљ. динара, док је у релативном износу највећи раст забележен такође на позицији текућих рачуна за 226,8%.

Појединачно највећу изложеност Група остварује код Универзал банке где је Група депоновала 11,5 милиона евра.

6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 31.12.2013. године износи 35.724.146 хиљ. динара, што је за 4,9% веће у односу на дан 01.01.2013. године када је износила 34.042.390 хиљ. динара.

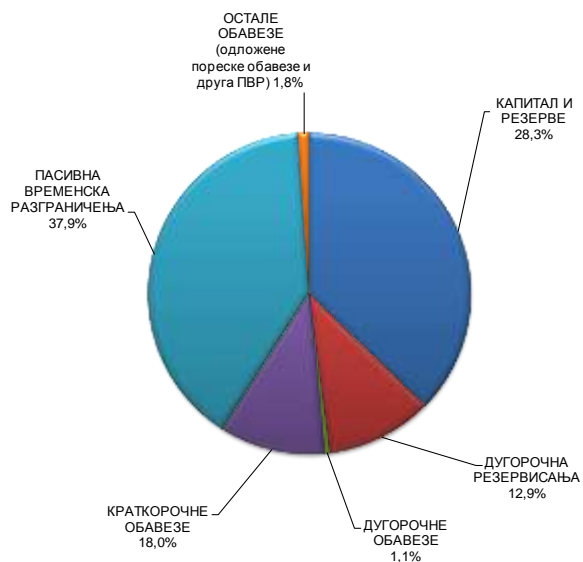
Структура капитала, резерви, резервисања и обавеза

(у 000 дин.)

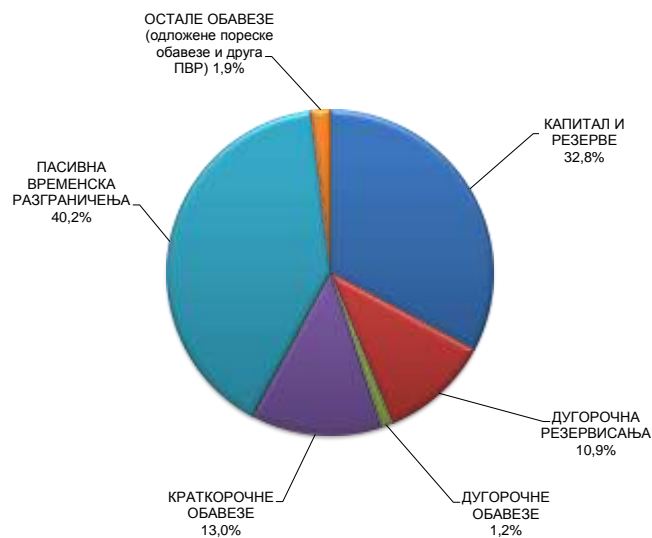
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Кориговано 01.01.2013	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1	2	3	4	5	6 (3/4)
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	10.123.535	11.183.493	12.206.768	90,5
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	4.601.220	3.721.549	3.721.549	123,6
3.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	393.131	401.980	401.980	97,8
4.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	6.414.324	4.412.459	4.412.459	145,4
5.	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	13.558.051	13.691.738	13.691.738	99,0
6.	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	633.885	631.171	631.171	100,4
УКУПНА ПАСИВА		35.724.146	34.042.390	35.065.665	104,9

У поређењу са претходном годином највећи раст забележен је на позицији краткорочне обавезе за 45,4%.

Структура капитала и обавеза 31.12.2013.



Структура капитала и обавеза 01.01.2013.



6.1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

6.1.1. Основни капитал

На дан 31.12.2013. године вредност основног и осталог капитала износи 5.953.274 хиљ. динара и бележи пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 17,0%, колико је оно износило на дан 31.12.2012. на 16,6% на дан 31.12.2013. године.

Основни и
остали
капитал 6,0
млрд. дин.

Структура основног и осталог капитала

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
2	3	4	5 (3/4)
АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	313.606	313.606	100,0
ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	5.508.247	100,0
УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	100,0
УКУПНО	5.953.274	5.953.274	100,0

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

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

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

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

На дан 31. децембар 2013. године акцијски капитал „Групе“ у износу од 313.606 хиљ. динара налазио се у поседу укупно 3.572 акционара, од којих су 3.372 физичка лица, 186 правна лица и 14 кастоди лица. (31. децембар 2012. године: укупно 3.567 акционара и то: 3.360 физичких лица, 194 правних лица и 10 кастоди лица).

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

Структура акцијског капитала



Основни капитал Групе (друштвени и акцијски) на дан 31. децембар 2013. године износи 5.821.853 хиљ. динара односно EUR 50.782.854 (31. децембар 2012. године: 51.195.395 ЕУР), што је значајно више у односу на законски минимум прописан чланом 28. Закона о осигурању.

Десет највећих акционара поседује укупно 35,5% акционарског капитала Компаније.

				(у 000 дин.)
АКЦИОНАРИ		% учешћа	Број акција	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ НА ДАН 31.12.2013.
<i>I КАСТОДИ ЛИЦА</i>		12,39	32.124	38.870
<i>II 10 НАЈВЕЋИХ ПРАВНИХ ЛИЦА</i>		35,48	91.944	111.253
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 A.D. BEOGRAD	2,12	5.484	6.636
8	МЕТАЛАЦ АД ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ	2,08	5.391	6.523
<i>III ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА</i>		32,69	84.732	102.526
<i>УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (II+III)</i>		68,17	176.676	213.779
<i>IV ФИЗИЧКА ЛИЦА</i>		19,44	50.379	60.957
<i>СВЕ УКУПНО (I+II+III+IV)</i>		100,00	259.179	313.606

- 3.588 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	96.146	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	313.606	100,00%

Ревалоризационе резерве на дан 31.12.2013. године износе 3.321.706 хиљ. динара и у односу на 31.12.2012. мање су за 135.160 хиљ. динара.

Остале резерве износе 1.006.575 хиљ. динара, а нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају 96.807 хиљ. динара.

6.1.2. Резерве

На дан 31.12.2013. године резерве износе 1.006.575 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 2,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2012. године на 2,8% на дан 31.12.2013. године.

Структура резерви

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2013.	Стање на дан 31.12.2012.	Индекс
1.	Емисиона премија	39.564	39.564	100,0
2.	Резерве из добитка	218.544	131.018	166,8
3.	Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	103.115	98.212	105,0
4.	Мањински интерес	645.352	648.197	99,6
УКУПНО		1.006.575	916.991	109,8

Структуру резерви чине: мањински интерес (64,1%), резерве из добити (21,47%), резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама (10,2%) и емисиона премија (3,9%).

У односу на претходну годину, вредност резерви већа је за 9,8%.

У поређењу са претходном годином највећи раст је забележен на позицији резерве из добитка (66,8%).

Средства резерви „Групе“ образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Групе. Средства резерви су на дан 31. децембар 2013. износила 218.544 хиљ. динара (31. децембар 2012. године 131.018 хиљ. динара). Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати, али се могу користити за покриће губитка.

Поред резерви из добитка, „Група“ је исказала и емисиону премију која на дан 31. децембар 2013. године износи 39.564 хиљ. динара (31. децембар 2012. године: 39.564 хиљ. динара). Будући да законом нису прописани посебни обрасци за приказивање консолидованих финансијских извештаја „Група“ је мањински интерес и резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама исказала у оквиру укупних резерви.

Структура мањинског интереса

Р.бр.	ПРЕДУЗЕЋА	% мањинског интереса
1.	Дунав Турист д.о.о. Београд	3,85
2.	Дунав-Ре а.д.о. Београд	11,59
3.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	23,66
4.	Дунав банка а.д. Београд	29,13
6.	Дунав ауто д.о.о., Бања Лука	23,66

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

6.2. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ**6.2.1. Дугорочна резервисања**

На дан 31.12.2013. године дугорочна резервисања износе 4.601.220 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 10,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2012. на 12,9% на дан 31.12.2013. године.

**Дугорочна
резер.
4,6 млрд.
дин.**

Структура дугорочних резервисања

(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	3.020.056	2.356.528	128,2
2.	Резервисања за изравнање ризика	1.229.735	1.026.689	119,8
3.	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	321.371	323.901	99,2
4.	Остала дугорочна резервисања	30.058	14.431	208,3
УКУПНО		4.601.220	3.721.549	123,6

Структуру резервисања чине: математичка резерва животних осигурања (65,6%), резервисања за изравнање ризика (26,7%), резервисања за отпремнине и јубиларне награде (7,0%) и остала дугорочна резервисања (0,7%).

У односу на претходну годину, вредност дугорочних резервисања већа је за 23,6%.

Посматрано по структури у поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији остала дугорочна резервисања за (108,3%).

6.2.2. Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе на дан 31.12.2013. године износе 393.131 хиљ. динара. У укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама учествују са 1,1%, колико је износило и на дан 31.12.2012.године.

**Дугорочне
обавезе
393мил.
динара.**

6.2.3. Краткорочне обавезе

На дан 31.12.2013. године краткорочне обавезе износе 6.414.324 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 12,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2012. на 18,0% на дан 31.12.2013. године.

Краткорочне
обавезе 6,4
млрд.
динара.

Сруктура краткорочних обавеза

(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.	Остале краткорочне финансијске обавезе	3.290.333	2.236.988	147,1
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа	525.640	516.730	101,7
3.	Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	2.472.091	1.632.148	151,5
3.	Обавезе за порез из резултата	126.260	26.593	474,8
УКУПНО		6.414.324	4.412.459	145,4

Структуру краткорочних обавеза чине: остале краткорочне финансијске обавезе (51,3%), обавезе за премију, зараде и друге обавезе (38,5%), обавезе по основу штета и уговорених износа (8,2%) и обавезе за порез из резултата (2,0%).

У односу на претходну годину, вредност краткорочних обавеза већа је за 45,4%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу од 1.053.345 хиљ. динара забележен је на позицији остале краткорочне финансијске обавезе.

У оквиру позиције остале краткорочне финансијске обавезе налази се кредит којим се матично друштво Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. задужило код Комерцијалне банке. Кредит у износу од 1.000.000.000,00 динара је коришћен 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. Одобрен је 31.12.2013. године, а враћен је 06.01.2014. године. Наведени кредит је коришћен за покриће техничких резерви матичног друштва на дан 31. децембра 2013. године.

Од преосталог износа краткорочних финансијских обавеза, највећи део од преко 2.000.000 хиљада динара се односи на Дунав банку и проистиче из редовног банкарског пословања.

6.2.3.1. Обавеза по основу штета и уговорених износа

На дан 31.12.2013. године обавеза по основу штета и уговорених износа износе 525.640 хиљ. динара.

Обавезе по основу штета и уговорених износа 526 мил. динара.

Структура обавеза по основу штета и уговорених износа

(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 по основу штета и уговорених износа - у земљи	326.221	419.561	77,8
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа - у иностранству	199.419	97.169	205,2
УКУПНО		525.640	516.730	101,7

Структуру обавеза по основу штета и уговорених износа чине: обавезе по основу штета у земљи (62,1%) и обавезе по основу штета у иностранству (37,9%).

У односу на претходну годину, вредност обавеза по основу штета и уговорених износа већа је за 1,7%.

6.2.3.2. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

На дан 31.12.2013. године обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 2.472.091 хиљ. динара и са учешћем у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) од 4,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2012. бележи раст на 6,9%, колко је износила на дан 31.12.2013. године.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе 2,5 млрд. динара.

Структура обавеза за премију, зараде и друге обавезе

(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 и провизију реосигурања у земљи и иностранству	684.804	455.760	150,3
2.	Обавезе према добављачима и примљени аванси	635.497	697.160	91,2
3.	Обавезе по основу зарада и накнада зарада	260.175	259.689	100,2
4.	Обавезе за порез на послове осигурања	37.259	42.457	87,8
5.	Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	625	3.755	16,6
6.	Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15.653	15.653	100,0
7.	Остале краткорочне обавезе	838.078	157.674	531,5
УКУПНО		2.472.091	1.632.148	151,5

Структуру обавеза за премију, зараде и друге обавезе чине: остале краткорочне обавезе (33,9%), обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству (27,7%), обавезе по основу зарада и накнада зарада (10,5%), обавезе према добављачима и примљени аванси (25,7%), обавезе за порез на послове осигурања (1,5%), обавезе за дивиденде и учешћа у резултату (0,6%) а обавезе по основу камата и трошкова финансирања су занемарљиви.

У односу на претходну годину, вредност обавеза за премију, зараде и друге обавезе већа је за 51,5%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу од 680.404 хиљ. динара забележен је на позицији остале краткорочне обавезе.

6.2.4. Пасивна временска разграничења

На дан 31.12.2013. године пасивна временска разграничења износе 13.558.051 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 39,0%, колико је оно износило на дан 31.12.2012. на 38,0% на дан 31.12.2013. године.

ПВР 13,6
млрд.
динара.

Структура пасивних временских разграничења

(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.	Преносне премије	6.281.419	6.263.764	100,3
2.	Резервисане штете	6.979.039	7.022.986	99,4
3.	Друга пасивна временска разграничења	297.593	404.988	73,5
УКУПНО		13.558.051	13.691.738	99,0

Структуру пасивних временских разграничења чине: преносне премије (46,3%), резервисане штете (51,5%), и друга пасивна временска разграничења (2,2%).

У односу на претходну годину, вредност пасивних временских разграничења мања је за 1,0%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији преносна премија за 0,3%.

6.2.4.1. Преносне премије

На дан 31.12.2013. године вредност преносне премије износи 6.281.419 хиљ. динара и бележи пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 18,4%, колико је оно износило на дан 31.12.2012. године на 17,6% на дан 31.12.2013. године.

Преносна
премија
6,3 млрд.
дин.

Структура преносне премије

(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.	Преносне премије животних осигурања	1.404	1.386	101,3
2.	Преносне премије неживотних осигурања	6.064.009	6.208.038	97,7
3.	Преносне премије саосигурања и реосигурања	216.006	54.340	397,5
УКУПНО		6.281.419	6.263.764	100,3

Структуру преносне премије чине: преносне премије неживотних осигурања (96,5%), преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесије (3,4%) и преносне премије животних осигурања са занемарљиво малим учешћем.

У односу на претходну годину, вредност преносне премије већа је за 0,3%.

У поређењу са претходном годином, раст у номиналном износу од 161.666 хиљ. динара забележен је на позицији преносна премија саосигурања и реосигурања.

6.2.4.2. Резервисане штете

На дан 31.12.2013. године вредност резервисаних штете износи 6.979.039 хиљ. динара и мање су у односу на 31.12.2012. године за 43.974 хиљ. динара.

Резервисане
штете
7,0 млрд.
дин.

Структура резервисаних штета

(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.	Резервисане штете животних осигурања	24.952	26.341	94,7
2.	Резервисане штете неживотних осигурања	6.107.196	6.519.118	93,7
3.	Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	846.891	477.527	177,3
УКУПНО		6.979.039	7.022.986	99,4

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (87,5%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија 12,1 и резервисане штете животних осигурања (0,4%).

У односу на претходну годину, вредност резервисаних штета мања је за 0,6%.

6.2.4.3. Друга пасивна временска разграничења

На дан 31.12.2013. године вредност других пасивних временских разграничења износи 297.593 хиљ. динара и бележи пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 1,2%, колико је оно износило на дан 31.12.2012. на 0,8% на дан 31.12.2013. године.

Друга ПВР
298,0 мил.
дин.

Структура других пасивних временских разграничења

(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.	Допринос за превентиву	64.383	280.209	23,0
2.	Остала пасивна временска разграничења	233.210	124.779	186,9
УКУПНО		297.593	404.988	73,5

Структуру других пасивних временских разграничења чине: остала пасивна временска разграничења (78,4%) и допринос за превентиву (21,6%).

У односу на претходну годину, вредност других пасивних временских разграничења мања је за 26,5%.

До смањења позиције која се односи на допринос за превентиву у највећој мери утицало је то што је матично друштво донело одлуку којом се одобрава оприходовање дела неискориштених средстава превентиве, у укупном износу од 238.349.002,94 динара (обелодањено у појединачним Напоменама матичног друштва).

7. ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ КОМПАНИЈЕ ИЗЛОЖЕНО

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

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

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

За примену процедура у управљања ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и руководиоци организационих делова Групе који спроводе и учествују у систему управљања ризицима. Овлашћени представници Компаније у органима контролисаних друштава, чланица Групе, дужни су да обезбеде да политике и процедуре којима се регулишу питања из области управљања ризицима у контролисаним друштвима буду у складу са Политикама управљања ризицима у Компанији, осим уколико императивним прописима земље седишта контролисаног друштва, које послује ван територије Републике Србије, ова питања нису уређена на другачији начин. Поменути представници су такође дужни да обезбеде заједнички наступ Групе (матичног предузећа и контролисаних друштава) у сегменту:

- а) Усклађивања пословања и интерних аката и процедура са законским и подзаконским актима;
- б) Дефинисања процедура и оперативне реализације процеса размене техничко – технолошке документације (know how);
- в) Откривања превара, спречавања прања новца и финансирања тероризма;
- г) Управљања ризицима и контроле спровођења система интерних контрола;
- д) Коришћења, издавања и закупа пословног простора, односно управљања имовином;
- ђ) Инвестиција, односно пласирања средстава техничких и гарантних резерви;
- е) Депоновања средстава код банака;
- ж) Обуке и едукације запослених;
- з) Маркетиншких активности.

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

Надлежни органи чланица Групе квартално доносе Извештај о управљању ризицима и спровођењу система интерних контрола, којом приликом се врше и захтевана

обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика. Континуирано извештавање о ризицима обезбеђује минимизирање ризика неадекватног управљања имовином, капиталом и обавезама Групе, помаже да се идентификују улазни подаци и информације које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе и даје пун допринос успостављању механизма за контролу ризика.

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

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

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

Основне врсте ризика којима Група управља су:

Ризици осигурања

1. Ризик неадекватног обезбеђења техничких резерви
2. Ризик неадекватно одређене премије – цене осигурања
3. Ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање
4. Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва или ризик непреношења вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, односно реосигурање
5. Ризик неусклађене, неприлагођене и економски штетне тарифне политике друштва у вези са дисперзијом (у времену и простору) ризика који се преузимају у осигурање и ризик неадекватног одређивања структуре премије осигурања

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

1. Ризик солвентности
2. Ризик ликвидности, рочне неусклађености средстава и извора и немогућности измиривања обавеза
3. Ризик неадекватног управљања имовином, обавезама и трошковима
4. Ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности као и немогућности наплате од извршене продаје те имовине
5. Ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва, као и њихових прихода, расхода и резултата

Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава

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

Тржишни ризици

1. Ризик ценовне неконкурентности и нелојалне конкуренције
2. Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и ризик неконкурентности из угла обима покрића
Ризик промене каматне стопе
3. Девизни ризик
4. Ризик од промене цена хартија од вредности и ризик немогућности реализације средстава обезбеђења
5. Ризик од промене цена непокретности

Оперативни ризици

1. Ризик неадекватне организације послова и ризик неадекватног избора, постављања и распореда органа управе, контроле, руководства и запослених
2. Ризик погрешног и економски штетног уговарања послова: ризик превара, злоупотреба и других незаконитих радњи органа управе, контроле и руководства чланица Групе
3. Информатички ризик и ризик неадекватног извештајног сегмента информационог система
4. Ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке
5. Ризик губитака по основу штета на сталној имовини
6. Ризик у вези односа према запосленима и безбедности на радном месту
7. Ризик спречавања прања новца у вези са трансакцијама и лицима за које се сумња да су у вези са прањем новца, у сегменту спровођења уговора о животном осигурању
8. Стратешки ризик и ризик неспособности друштва да примени стратегије и пословне планове и да доноси одлуке о прерасподели средстава

Правни ризици

1. Ризик неусклађености пословних правних аката, ризици у вези примене прописа којима је регулисана делатност осигурања Групе—и ризик непоштовања и непримењивања прописаних процедура
2. Ризик губитака спорова по основу штета, имовинских спорова и ризик наплате регресних потраживања

Репутациони ризици

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

Управљање ризицима осигурања

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

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

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Група у делатности осигурања може, односно сме задржати за себе, односно коју може

покрити из сопствених расположивих средстава, а да при том не поремети сопствено изравнање ризика и сачува ликвидност, скопчана је са значајним ризицима.

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

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

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

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

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

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

2. Ризик неусклађене, неприлагођене и економски штетне тарифне политике друштва у вези са дисперзијом (у времену и простору) ризика који се преузимају у осигурање и ризик неадекватног одређивања структуре премије осигурања

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

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

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

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

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

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

Управљање финансијским ризицима

1. Ризик ликвидности

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

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

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

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

Рочност доспећа средстава и обавеза према преосталом року доспећа на дан 31.12.2013. године је следећа:

У хиљадама РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	0	398	1.663	225.517	648.658	876.236
Гудвил (goodwill)	0	0	0	0	0	0
Некретнине, постр., опрема и биол. сред.	0	0	1.954	1.436.131	9.396.790	10.834.875
Дуг. фин. пласмани	0	0	0	2.117.882	660.445	2.778.327
Залихе	45.370	11.166	13.187	893	0	70.616
Стална сред. нам. прод. и сред. посл. које се обуставља	0	0	0	0	0	0
Потраживања	1.543.485	1.938.050	515.561	271.675	0	4.268.771
Потр. за више плаћен порез на добитак	380	33.980	37.085	748	0	72.193
Краткор. фин. пласмани	5.593.530	1.680.073	2.736.187	0	0	10.009.790
Готов. еквиваленти и готовина	3.851.839	0	0	0	0	3.851.839
Порез на додату вредност	32	0	0	0	0	32
АВР	198.360	389.397	2.364.375	0	0	2.952.132



Одл. пор. средства	0	0	0	157	9.178	9.335
Укупно	11.232.996	4.053.064	5.670.012	4.053.003	10.715.071	35.724.146
Капитал и резерве	0	0	0	0	10.123.535	10.123.535
Дугор. резервисања	6.038	7.305	8.094	4.515	4.575.268	4.601.220
Дугорочне обавезе	0	0	0	324.415	68.716	393.131
Краткор. обавезе	3.995.646	1.111.611	1.307.067	0	0	6.414..324
ПВР	1.107.861	2.824.779	7.880.662	1.744.749	0	13.558.051
Одл. пор. обавезе	0	3.140	2.593	628.152	0	633.885
Укупно	5.109.545	3.946.835	9.198.416	2.701.831	14.767.519	35.724.146
Рочна неускл. на дан 31.12.2013.	6.123.451	106.229	-3.528.404	1.351.172	-4.052.448	0
Рочна неускл. на дан 31.12.2012.	6.008.806	1.439.873	-3.429.679	50.288	-4.069.288	0

На дан 31.12.2013. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 11.232.996 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 5.109.545 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 6.123.451 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава аутоматски ће се сукцесивно преносити у наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе у току целог анализираних периода.

2. Кредитни ризик (ризик наплате потраживања)

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

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

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

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

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

На дан 31.12.2013. год. укупна, бруто потраживања Групе износе 12.180.547 хиљ. динара, а исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 7.911.776 хиљ. динара, односно 64,95%, што указује да је Група



изложена високом ризику по основу могућности наплате потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за потраживања од купаца за робу и услуге. Код дугорочних финансијских пласмана исправком вредности обухваћено је 28,66%, код краткорочних финансијских пласмана 14,03% и код готовине и готовинских еквивалената 0,03%.

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

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

Максимална изложеност кредитном ризику приказана је у следећој табели:

Финансијска имовина	У хиљадама РСД			
	31.12.2013.			31.12.2012.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	3.894.754	1.116.427	2.778.327	995.298
Потраживања	12.180.547	7.911.776	4.268.771	3.619.506
Краткорочни финансијски пласмани	11.643.438	1.633.648	10.009.790	11.010.540
Готовина и готовински еквиваленти	3.852.806	967	3.851.839	3.189.675
Укупно	31.571.545	10.662.818	20.908.727	18.815.019

Старосна структура потраживања

У хиљадама РСД	31.12.2013		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.685.185	268.757	2.416.428
Кашњење од 0-90 дана	1.308.366	589.909	718.457
Кашњење од 91-180 дана	738.088	629.929	108.159
Кашњење од 181-270 дана	649.794	596.970	52.824
Кашњење преко 271 дана	6.799.114	5.826.211	972.903
Укупно	12.180.547	7.911.776	4.268.771

Управљање тржишним ризицима

1. Девизни и каматни ризик

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

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



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

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

Изложеност Групе девизном ризику је дата у наредној табели:

У хиљадама РСД	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	2.201.331	51.608	0	525.388	2.778.327
Потраживања	111.316	494.476	213.058	24.177	3.425.744	4.268.771
Краткорочни финансијски пласмани	58.252	5.845.393	499.858	25.258	3.581.029	10.009.790
Готовински еквиваленти и готовина	65.202	1.746.646	114.453	57.417	1.868.121	3.851.839
Укупно	234.770	10.287.846	878.977	106.852	9.400.282	20.908.727
Дугорочна резервисања	3	30.766	59.251	395	4.510.805	4.601.220
Дугорочне обавезе	333	332.847	30.425	0	29.526	393.131
Краткорочне обавезе	178.808	2.011.382	344.304	153.990	3.725.840	6.414.324
Укупно	179.144	2.374.995	433.980	154.385	8.266.171	11.408.675
Нето девизна позиција на дан 31.12.2013.	55.626	7.912.851	444.997	-47.533	1.134.111	9.500.052
Нето девизна позиција на дан 31.12.2012.	110.881	8.285.922	613.016	-33.658	1.302.870	10.279.031

Вредност финансијске имовине Групе, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2013 године износи 20.908.727 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 9.400.282 хиљ. динара или 44,96% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 11.508.445 хиљ. динара или 55,04% номиниран је у иностраној валути и то највећим делом у EUR-има.

Финансијске обавезе Групе на дан 31.12.2013. године износе 11.408.675 хиљ. динара од чега је део обавеза у износу од 8.266.171 хиљ. динара или 72,46% номиниран у динарима, а преостали део у износу од 3.142.504 хиљ. динара или 27,54% номиниран је у иностраној валути.

На дан 31.12.2013. године Група има **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно вредност њене финансијске имовине номиниране у девизама је знатно већа од њених девизних обавеза.

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 11,25% и јануару је повећана на 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 Групе каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Група пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентованим у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	4,5% - 22,0%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	3,8% - 21,25%
Финансијске обавезе	Распон каматних стопа
Дугорочне обавезе	5,9% - 9,5%
Краткорочне обавезе	5,9% - 12,0%

2. Ризик конкуренције

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

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

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

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

- Да се обезбеди стална контрола продајних места, како интерних тако и екстерних, у вези примене Тарифа осигурања и овлашћења која се односе на закључење осигурања,
- За потребе продајне мреже, стално пратити доступност актуелних верзија услова који се уручују осигураницима, достављање нових верзија за штампу полиса и других образаца потребних за закључивање осигурања, као и прилагођавање технолошких решења новој документацији,
- У циљу прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и смањења ризика из угла обима покрића, потребно је стално пратити понуде које упућују уговарачи осигурања/осигураници као физичка лица или привредна друштва која кроз понуду желе да осигурају своје запослене под најповољнијим условима,
- Стално пратити тржиште осигурања и понуде осигуравајућих кућа кроз обим услуга у добровољном здравственом осигурању, услове и начине под којима се може закључити ово осигурање,

- Пратити кретања и трендове на тржишту осигурања у Србији и земљама региона,
- Користити моделе за управљање ризицима у циљу обезбеђења квалитетног портфелја и управљања истим,
- Перманентно пратити измене законских и подзаконских аката и обезбедити њихову адекватну и благовремену примену,
- Пратити активности конкуренције, прибављати различите податке о начину пословања конкуренције,
- Вршити корекцију тарифног система и прилагођавање тарифа понуди конкуренције где за то постоји могућност, а на основу анализе меродавног техничког и финансијског резултата,
- Планирати израду алата за индивидуализацију ризика,
- Неопходно је уводити нове и усавршавати постојеће технологије закључења и спровођења осигурања (закључење путем интернета, банкоосигурање, екстерни пунктови итд.),
- Уводити нове производе у форми multi-risk покрића и пакета осигурања и прилагођавати производе мастер програмима,
- Прилагођавати своју понуду потребама осигураника за разним врстама осигурања од одговорности, нарочито од професионалних одговорности.

3. Ценовни ризик

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, који представља кључни тржишни ризик који непосредно угрожава пословање, Група ради на сталном унапређењу својих услуга како у квалитету тако и у њиховој разноврсности и прилагођавању новим захтевима тржишта. Група предузима активности праћења конкуренције прибављањем различитих података о раду конкуренције, врши корекције тарифног система и прилагођавање тарифе понуди конкуренције где је могуће, уз претходну детаљну анализу меродавног техничког и финансијског резултата, примењује underwriter-ski приступ формирању понуде, уводи нове производе осигурања који нису заступљени код конкуренције (првенствено нових пакета осигурања) и предузима мере за повећање квалитета услуге.



ПРИЛОГ

**БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБАР 2013.**

ПОЗИЦИЈА		АОП	Износ			Индекс
			на дан 31.12.2013.	Кориговано стање на дан 01.01.2013.	на дан 31.12.2012.	
(у 000 дин.)						
АКТИВА						
A.	СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	14.489.438	13.295.832	13.295.832	109,0
I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0	0	
II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	876.236	1.019.873	1.019.873	85,9
III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	0	60.646	60.646	0,0
IV	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	10.834.875	11.220.015	11.220.015	96,6
	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	9.306.952	9.585.550	9.585.550	97,1
	2. Биолошка средства	007	0	0	0	
	3. Инвестиционе некретнине	008	1.527.923	1.634.465	1.634.465	93,5
V	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	2.778.327	995.298	995.298	279,1
	1. Учесћа у капиталу (011 + 012 + 013)	010	373.044	352.545	352.545	105,8
	а) зависних правних лица	011	0	0	0	
	б) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0	0	0	
	в) осталих правних лица	013	373.044	352.545	352.545	105,8
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015 + 016 + 017)	014	2.405.283	642.753	642.753	374,2
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	015	0	0	0	
	б) у остала повезана правна лица	016	0	0	0	
	в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	2.405.283	642.753	642.753	374,2
Б	ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	21.234.708	20.746.558	21.769.833	97,5
I	ЗАЛИХЕ	019	70.616	97.632	97.632	72,3
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	21.154.757	20.639.039	21.662.314	97,7
	1. Потраживања	022	4.268.771	3.619.506	6.535.387	65,3
	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	72.193	89.763	89.763	80,4
	3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	10.009.790	11.010.540	11.010.540	90,9
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	025	0	0	0	
	б) у остала повезана правна лица	026	0	0	0	
	в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	10.009.790	11.010.540	11.010.540	90,9
	4. Готовински еквиваленти и готовина	028	3.851.839	3.189.675	3.189.675	120,8
	5. Порез на додату вредност	029	32	29	29	110,3
	6. Активна временска разграничења	030	296.825	411.311	411.311	72,2
	7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	1.777.991	1.892.606	0	
	8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигуравача и реосигуравача	032	373.854	408.418	408.418	91,5
	9. Резервисане штете осигурања и саосигурања које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	033	503.462	17.191	17.191	2.928,6
IV	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	9.335	9.887	9.887	94,4
В	ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	35.724.146	34.042.390	35.065.665	101,9
Г	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0	0	
Д	УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	35.724.146	34.042.390	35.065.665	101,9
Ђ	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	2.170.266	2.301.534	2.301.534	94,3



ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ			Индекс	
		на дан 31.12.2013.	Кориговано стање на 01.01.2013	на дан 31.12.2012.		
ПАСИВА						
A	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	10.123.535	11.183.493	12.206.768	82,9
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.274	5.953.274	5.953.274	100,0
	1. Акцијски капитал	103	313.606	313.606	313.606	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	
	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	1.006.575	916.991	916.991	109,8
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.321.706	3.456.866	3.456.866	96,1
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	96.807	66.281	66.281	146,1
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ НЕРАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	0	0	0,0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	653.462	2.483.395	1.849.283	35,3
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	653.462	2.483.395	1.836.758	35,6
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	0	0	12.525	0,0
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	864.019	1.693.314	35.927	2.404,9
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	44.270	0	0	0,0
Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	25.600.611	22.858.897	22.858.897	112,0
I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119 + 120 + 121 + 122 + 123)	118	4.601.220	3.721.549	3.721.549	123,6
	1. Математичка резерва животних осигурања	119	3.020.056	2.356.528	2.356.528	128,2
	2. Резервисања за учешће у добити	120	0	0	0	0,0
	3. Резервисања за изравнање ризика	121	1.229.735	1.026.689	1.026.689	119,8
	4. Резервисања за бонусе и попусте	122	0	0	0	0,0
	5. Друга дугорочна резервисања	123	351.429	338.332	338.332	103,9
II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125 + 126 + 127)	124	393.131	401.980	401.980	97,8
	а) према матичним и зависним правним лицима	125	0	0	0	
	б) према осталим повезаним правним лицима	126	0	0	0	
	в) остале дугорочне обавезе	127	393.131	401.980	401.980	97,8
III	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129 + 133 + 134 + 135 + 136)	128	6.414.324	4.412.459	4.412.459	145,4
	1. Краткорочне финансијске обавезе (130 + 131 + 132)	129	3.290.333	2.236.988	2.236.988	147,1
	а) према матичним и зависним правним лицима	130	0	0	0	
	б) према осталим повезаним правним лицима	131	0	0	0	
	в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	3.290.333	2.236.988	2.236.988	147,1
	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	133	0	0	0	
	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	525.640	516.730	516.730	101,7
	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	2.472.091	1.632.148	1.632.148	151,5
	5. Обавезе за порез из резултата	136	126.260	26.593	26.593	474,8
IV	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138 + 142 + 146)	137	13.558.051	13.691.738	13.691.738	99,0
	1. Преносне премије (139 + 140 + 141)	138	6.281.419	6.263.764	6.263.764	100,3
	а) животних осигурања	139	1.404	1.386	1.386	101,3
	б) неживотних осигурања	140	6.064.009	6.208.038	6.208.038	97,7
	в) саосигурања, реосигурања и ретроцесија	141	216.006	54.340	54.340	
	2. Резервисане штете (143 + 144 + 145)	142	6.979.039	7.022.986	7.022.986	99,4
	а) животних осигурања	143	24.952	26.341	26.341	94,7
	б) неживотних осигурања	144	6.107.196	6.519.118	6.519.118	93,7
	в) удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	145	846.891	477.527	477.527	177,3
	3. Друга пасивна временска разграничења	146	297.593	404.988	404.988	73,5
V	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	633.885	631.171	631.171	100,4
В	УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	35.724.146	34.042.390	35.065.665	101,9
Г	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	2.170.266	2.301.534	2.301.534	94,3

**БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 1. ЈАНУАР - 31. ДЕЦЕМБРА 2013.**

(у 000 дин.)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
			31.12.2013	Кориговано 01.01.2013	31.12.2012
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	19.521.017	19.120.089	19.120.089
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203 + 204 - 205 - 206 - 207 + 208)	202	16.902.400	15.924.297	15.924.297
600, 601 и 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	1.298.812	1.126.998	1.126.998
610, 611, 612, 613 и 619 (део)	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	17.252.456	17.822.541	17.822.541
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	198.714	420.268	420.268
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	206	1.636.991	1.700.375	1.700.375
60 део и 61 део	1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	0	904.599	904.599
60 део и 61 део	1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208	186.837	0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (210 - 211 - 212 - 213 + 214)	209	245.586	569.327	569.327
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	1.235.404	1.414.412	1.414.412
514 и 525	2.2. Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	211	174.802	209.761	209.761
512 део и 523 део	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	950.551	638.576	638.576
60 део и 61 део	2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	0	0	0
60 део и 61 део	2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	135.535	3.252	3.252
60 део и 61 део	3. Повећање преносних премија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	215	0	0	0
606, 650, 654, и 659 део	4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216	217.372	195.417	195.417
608 део, 653 део, 655 део и 66 део	5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	701.279	1.343.024	1.343.024
608 део, 609, 630, 64, 652	6. Остали пословни приходи	218	1.454.380	1.088.024	1.088.024
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	11.454.996	11.524.141	11.524.141
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221 + 222 + 223 + 224 + 225 + 226 + 227)	220	2.087.268	1.939.301	1.939.301
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	221	649.058	632.926	632.926
501	1.2. Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	222	0	0	0
502	1.3. Допринос за превентиву	223	364.898	326.830	326.830
503	1.4. Ватрогасни допринос	224	3	17.049	17.049
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	225	301.478	305.401	305.401
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	226	492.649	369.654	369.654
509	1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	279.182	287.441	287.441
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (229 + 230 + 231 + 232 + 233 - 234 - 235)	228	8.668.339	8.516.487	8.516.487
510 и 511	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	327.753	193.012	193.012
520, 521 и 522	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	230	7.356.486	7.393.270	7.393.270
513 део и 524 део	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	26.626	12.547	12.547
513 део и 524 део	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	633.051	996.376	996.376
53 део, 54 део и 55 део	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	233	780.333	745.317	745.317
603 део, 620, 621 и 629 део	2.6. Приходи од учешћа саосигураваача у накнади штета	234	91.614	240.183	240.183
603 део, 622, 623, 624, 625 и	2.7. Приходи од учешћа реосигураваача и ретроцесија у накнади штета	235	364.296	583.852	583.852



(у 000 дин.)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
			31.12.2013	Кориговано 01.01.2013	31.12.2012
	3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236		1.390.063	1.390.063
	3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	491.467		
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	7.518	17.890	17.890
604 део	3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	8.917	5.707	5.707
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	1.468.569	2.601.271	2.601.271
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.840.946	1.483.663	1.483.663
516 и 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	292.251	274.561	274.561
604 део и 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	409.942	14.289	14.289
513 део	3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	244	0	0	0
635 и 637	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	245	0	0	0
607 и 652	4. Регрес - приходи по основу регреса	246	442.659	1.055.354	1.055.354
517 и 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0	0	0
604 део, 631 и 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	529.440	1.117.085	1.117.085
518 и 528	7. Расходи за бонусе и попусте	249	511.253	373.692	373.692
53 део, 54 део, 55 део и 56 део	8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	191.108	222.862	222.862
50 део, 51 део и 52 део	9. Остали пословни расходи	251	1.460.594	1.254.175	1.254.175
	III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	8.066.021	7.595.948	7.595.948
	IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253			
	Б ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	8.382.787	8.412.999	8.584.100
	1. Трошкови прибаве (256 +257-258+259)	255	5.418.113	5.268.795	5.439.896
542 део	1.1. Провизије	256	510.241	485.331	485.331
53 део, 54 део,	1.2. Остали трошкови прибаве	257	4.793.257	4.954.565	4.954.565
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258	0	171.101	0
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259	114.615	0	0
	2. Трошкови управе (261 + 262 + 263 + 264)	260	2.793.288	2.980.930	2.980.930
530	2.1. Амортизација	261	616.818	659.466	659.466
54 део	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	500.768	593.193	593.193
55 део	2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	1.580.561	1.636.611	1.636.611
53 део, 54 део и 55 део	2.4. Остали трошкови управе	264	95.141	91.660	91.660
53 део, 54 део и 55 део	3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	171.386	163.274	163.274
605 и 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266	0	0	0
	I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267			
	II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	316.766	817.051	988.152
66 део	III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	460.157	386.651	688.567
56 део	IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	260.854	1.055	1.055



(у 000 дин.)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС		
			31.12.2013	Кориговано 01.01.2013	31.12.2012
67 и 68	V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	3.031.465	2.244.354	2.244.354
57 и 58	VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	3.582.577	3.245.909	1.670.885
	VII ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273			272.829
	VIII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268+270+272-267-269-271)	274	668.575	1.433.010	
69-59	IX НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275			0
59-69	X НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	93.608	70.682	70.682
	B ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 - 274 - 276)	277			202.147
	G ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278	762.183	1.503.692	
	D ПОРЕЗ НА ДОБИТ	279	0	0	0
721	1. Порез на добитак	280	85.633	44.259	44.259
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	2.918	3.880	3.880
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282	19.121	149.243	149.243
	Ђ НЕТО ДОБИТ (277-278-280+281-282)	283			12.525
	E НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284	864.019	1.693.314	0
	Ж НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285	0		
	З НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286			
	И ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287			
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288			0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289			0



ТОКОВИ ГОТОВИНЕ

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		1-12 2013.	1-12 2012.
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 5)	301	25.256.476	23.952.793
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	302	19.305.947	18.361.028
2. Премије реосигурања и ретроцесија	303	1.370.049	1.375.491
3. Приливи од учешћа у накнади стета	304	610.991	491.202
4. Примљене камате из пословних активности	305	325.470	464.319
5. Остали приливи из редовног пословања	306	3.644.019	3.260.753
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 9)	307	24.962.281	24.817.737
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	308	8.259.805	7.722.866
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	309	557.215	554.969
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	310	3.305.399	3.200.637
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	311	5.825.119	5.694.647
5. Остали трошкови спровођења осигурања	312	4.161.553	4.505.644
6. Плаћене камате	313	56.690	147.948
7. Порез на добитак	314	191.866	154.071
8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	315	1.069.686	1.135.157
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	316	1.534.948	1.701.798
III Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	317	294.195	0
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	318	0	864.944
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	319	833.635	1.044.664
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	320	108.711	49.141
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	9.172	12.812
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето приливи)	322	369.371	533.809
4. Примљене камате из активности инвестирања	323	338.375	441.617
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	324	8.006	7.285



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		1-12 2013.	1-12 2012.
1	2	3	4
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 4)	325	1.517.495	546.254
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	326	129.856	58.346
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолоских средстава	327	287.440	308.222
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето одливи)	328	1.097.937	178.155
4. Плаћене камате	329	2.262	1.531
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	330	0	498.410
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	331	683.860	0
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	332	951.085	457.964
1. Увећање основног капитала	333	37.960	250.367
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	334	855.571	92.504
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	335	57.554	115.093
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	336	105.251	113.010
1. Откуп сопствених акција и удела	337	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	338	9.473	87.692
3. Финансијски лизинг	339	95.778	464
4. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	340	0	24.854
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	341	845.834	344.954
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	342	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)	343	27.041.196	25.455.421
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)	344	26.585.027	25.477.001
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (343-344)	345	456.169	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (344-343)	346	0	21.580
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	347	3.189.675	2.552.548
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	239.433	741.360
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	33.438	82.653
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	350	3.851.839	3.189.675



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2013. до 31.12.2013.

(у 000 дин.)

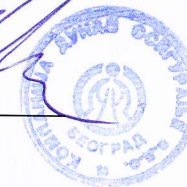
Позиција	АОП	Основни капитал (група 30, осим 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 320)	АОП	Резерве (рн 321-324,329)	АОП	Рев. резерве и нереал. доб. по осн. ХОВ расп. за прод. (група 33 осим рн 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопст. акције и удели (рн 037,237)	АОП	Нереал. губици по осн. ХОВ расп. за прод. (рн. 333)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рн 290)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15														
1. Почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2012.	401	5.821.853	427	131.421	451	0	475	39.564	499	652.174	523	2.821.582	549	1.832.890	577	11.299.484	611	39.513	635	0	661	2.045	685	41.558	715	11.257.926	721	0
2. Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	402		428		452		476		500		524		550	1.721.505	578	1.721.505	612	0	636		662		686	0		1.721.505	722	
3. Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	403		429		453		477		501	0	525		551	1.340.857	579	1.340.857	613		637		663		687	0		1.340.857	723	
4. Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2012. (р.бр. 1+2-3)	404	5.821.853	430	131.421	454	0	478	39.564	502	652.174	526	2.821.582	552	2.213.538	580	11.680.132	614	39.513	638	0	664	2.045	688	41.558	716	11.638.574	724	0
5. Емисија акција	405				455		479								581	0									0		0	
6. Повећање рев. резерви и нереал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.												527	880.622		582	880.622									0		880.622	
7. Смањење ревапоризационих резерви												528	158.377		583	158.377									0		158.377	
8. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају																					665		689	0		0		
9. Нето добитак периода	406		431						503				553	584		0									0		0	
10. Нето губитак периода																0	615	1.693.314						690	1.693.314		-1.693.314	725
11. Стицање сопствених акција (смањење капитал ала повећањем одбитних ставки)																0			639					691	0		0	
12. Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитал ала смањењем одбитних ставки)																0				640				692	0		0	
13. Пренос са једног на други облик капитал ала - повећање	407		432		456		480		504	150.000	529	404	554	206.394	585	356.798	616		641		666		693	0		356.798	726	
14. Пренос са једног на други облик капитал ала - смањење	408		433		457		481		505		530	330.227	555	404	586	330.631	617		642		667	12.734	694	12.734		317.897	727	
15. Смањење капитал ала по основу расподела дивиденде														556	587	0									0		0	
16. Смањење капитал ала по основу обавеза према запосленима														557	588	0									0		0	
17. Остала повећања позиција	409		434		458		482		506	75.253	531	310.663	558	311.916	589	697.832	618	1.352	643		668	10.689	695	12.041		685.791	728	
18. Остала смањења позиција	410		435		459		483		507	0	532	1.520	559	248.049	590	249.569	619	40.865	644		669		696	40.865		208.704	729	
19. Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411	0	436	0	460	0	484	0	508	225.253	533	1.191.689	560	518.310	591	1.935.252	620	1.694.666	645	0	670	10.689	697	1.705.355		229.897	730	0
20. Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	412	0	437	0	461	0	485	0	509	0	534	490.124	561	248.453	592	738.577	621	40.865	646	0	671	12.734	698	53.599		684.978	731	0
21. Крајње или стање на дан 31.12. претходне године 31.12.2012. (р.бр. 4+19-20)	413	5.821.853	438	131.421	462	0	486	39.564	510	877.427	535	3.523.147	562	2.483.395	593	12.876.807	622	1.693.314	647	0	672	0	699	1.693.314	717	11.183.493	732	0

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30, осим 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 320)	АОП	Резерве (рп 321-324,329)	АОП	Рев. резерве и нереал. доб. по осн. ХОВ расп. за прод. (група 33 осим рп 333)	АОП	Нераспоредени добитак (група 34)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопст. акције и удели (рп 037,237)	АОП	Нереал. губици по осн. ХОВ расп. за прод. (рп. 333)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рп 290)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15															
22. Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2013.	414	5.821.853	439	131.421	463	0	487	39.564	511	877.427	536	3.523.147	563	2.483.395	594	12.876.807	623	1.693.314	648	0	673	0	700	1.693.314	718	11.183.493	733	0	
23. Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	415		440	464	488		512		537		564		595	0	624		649		674		701	0		0		0	734		
24. Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	416		441	465	489		513		538		565		596	0	625		650		675		702	0		0		0	735		
25. Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2013. (р.бр. 22+23-24)	417	5.821.853	442	131.421	466	0	490	39.564	514	877.427	539	3.523.147	566	2.483.395	597	12.876.807	626	1.693.314	651	0	676	0	703	1.693.314	719	11.183.493	736	0	
26. Емисије акција	418			467			491								598	0								0			0		
27. Повећање рев. резерви и нереал. добици по осн. ХОВ расп. за прод.										540	34.739				599	34.739											0		
28. Смањење ревалоризационих резерви										541	9.321				600	9.321											0		
29. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају																					677			704	0				
30. Нето добит ак периода	419		443						515						601									705	864.019		-864.019	737	
31. Нето губитак периода																0										0			
32. Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)															627	864.019								706	864.019		-864.019	737	
33. Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)																0					678		706	44.270		-44.270			
34. Пренос са једног на други облик капитала - повећање	420		444	468	492		516		542		568	127.276	602	127.276	628		654		678		708	0				0		738	
35. Пренос са једног на други облик капитала - смањење	421		445	469	493		517	41.274	543	130.052	569	1.372.408	603	1.543.734	629		655		679		709	1.663.560				0		739	
36. Смањење капитала по основу расподела дивиденде											570				604	0										0		0	
37. Смањење капитала по основу обавеза према запосленима											571				605	0										0		0	
38. Остала повећања позиција	422		446	470	494		518	145.469	544		572	43.962	606	189.431	630		656		680		710	0				0		740	
39. Остала смањења позиција	423		447	471	495		519	14.611	545		573	628.763	607	628.763	631		657		681		711	29.754				0		741	
40. Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424	0	448	0	472	0	496	0	520	145.469	546	34.739	574	171.238	608	351.446	632	864.019	658	44.270	682	0	712	908.289		-556.843	742	0	
41. Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	425	0	449	0	473	0	497	0	521	55.885	547	139.373	575	2.001.171	609	2.196.429	633	1.693.314	659	0	683	0	713	1.693.314		503.115	743	0	
42. Крајње или стање на дан 31.12. текуће године 31.12.2013. (р.бр. 25+40-41)	426	5.821.853	450	131.421	474	0	498	39.564	522	967.011	548	3.418.513	576	653.462	610	11.031.824	634	864.019	660	44.270	684	0	714	908.289	720	10.123.535	744	0	

Београд, 30. април 2014.

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

Др Марко Ђулибрк



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

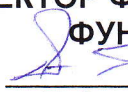
ИЗЈАВУ

да је, према мом најбољем сазнању, годишњи консолидовани 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, укључујући и контролисана друштва Компаније која су укључена у консолидоване извештаје.

Сагласно члану 51. Закона о тржишту капитала напомињем да годишњи консолидован извештај није усвојен од стране надлежног органа – Скупштине Компаније Дунав осигурање а.д.о.

Лице одговорно за састављање годишњег Финансијског извештаја Компаније за 2013. годину:

ДИРЕКТОР ФИНАНСИЈСКЕ
ФУНКЦИЈЕ


Дејан Ђуричић



Бр. 85401
30. априла 2014. године
Београд

На основу члана 27. и члана 52. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“, број 62/13), а у вези члана 31. Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“, бр. 46/06, 111/09, 99/11-др.закон и 62/13-др.закон) и члана 37. став 1. тачка 11) Статута Компаније “Дунав осигурање” а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 16/12), Скупштина Компаније на Ванредној седници одржаној дана 30. септембра 2014. године, донела је

О Д Л У К У

О УСВАЈАЊУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2013. – 31.12.2013. ГОДИНЕ

1. Усвајају се консолидовани финансијски извештаји 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	19.521.017
2. Пословни (функционални) расходи	11.454.996
3. Бруто пословни резултат – добит	8.066.021
4. Трошкови спровођења осигурања	8.382.787
5. Пословни резултат – губитак	316.766
6. Финансијски приходи	460.057
7. Финансијски расходи	260.854
8. Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	3.031.465
9. Расходи по основу обезвређења имовине и остали расходи	3.582.577
10. Губитак из редовног пословања	668.575
11. Нето добитак пословања које се обуставља	0
12. Нето губитак пословања које се обуставља	93.608
13. Губитак пре опорезивања	762.183
14. Порез на добитак	85.633
15. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	2.918
16. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	19.121
НЕТО ГУБИТАК	864.019

2. Утврђује се губитак Групе у следећем износу:

у 000 дин.

Губитак пре опорезивања	762.183
Порез на добит	85.633
Добит по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	2.918
Губитак по основу промене одложених пореских средстава и обавеза	19.121
Нето губитак	864.019

3. Стање активе Групе на дан 31.12.2013. године, је следеће:

у 000 дин.

I. Стална имовина-улагања	14.489.438
- Нематеријална улагања	876.236
- Некретнине, постројења и опрема	10.834.875
- Дугорочни финансијски пласмани	2.778.327
II. Обртна имовина	21.234.708
УКУПНА АКТИВА	35.724.146
<i>III. Ванбилансна актива</i>	<i>2.170.266</i>

4. Стање пасиве Групе на дан 31.12.2013. године је следеће:

у 000 дин.

I. Капитал и резерве	10.123.535
1. Основни капитал	5.953.274
- Друштвени капитал	5.508.247
- Акцијски капитал	313.606
- Остали капитал	131.421
2. Резерве	1.006.575
3. Ревалоризационе резерве	3.321.706
4. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају	96.807
5. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	0
6. Нераспоређена добит	653.462
- из ранијих година	653.462
- текуће године	0
7. Губитак до висине капитала	864.019
8. Откупљене сопствене акције	44.270
II. Дугорочна резервисања и обавезе	25.600.611
1. Математичка резерва животних осигурања	3.020.056
2. Резерве за изравнање ризика	1.229.735
3. Друга дугорочна резервисања	351.429
4. Дугорочне обавезе	393.131
5. Краткорочне обавезе	6.414.324
6. Пасивна временска разграничења	13.558.051
- преносне премије	6.281.419
- резервисане штете	6.979.039
- друга пасивна временска разграничења	297.593
7. Одложене пореске обавезе	633.885
УКУПНА ПАСИВА	35.724.146
<i>Ванбилансна пасива</i>	<i>2.170.266</i>

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. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 295/14
30. септембар 2014. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ



Милован Бошковић