

Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



**БИЛАНС СТАЊА
на дан 30.06.2016.године**

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	напомена	Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.15	Почетно стање 01.01.2015
1	2	3	4		6	7
	А К Т И В А					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001		0	0	0
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		315.449	309.815	308.112
01, осим 012, 013 и дела 019	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		3.599	4.478	6.160
012, део 019	II. ГУДВИЛ	0004				
013, део 019	III. СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		27.702	18.952	16.369
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007 + 0008)	0006		9.803	9.816	9.135
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9.803	9.816	9.135
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008				
021, део 027, део 028, део 029	V. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009				
03, осим 037	VI. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		274.345	276.569	276.448
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		0	0	1.164
030, део 039	а) зависних правних лица	0012				
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0	1.164
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014				
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		274.345	276.569	275.284
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		273.334	275.539	274.219
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		273.334	275.539	274.219
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018				
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019				

део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		1.011	1.030	1.065
04, осим 040	VII. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021				
040	VIII. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022				
	V. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		4.574.983	4.468.087	3.888.486
10, 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0024		519	1.091	260
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025				
	III. ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		2.545.849	2.644.233	2.524.292
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		651.206	858.827	618.372
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		595.142	680.936	501.741
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		52.598	152.801	110.050
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		951	2.036	756
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		2.515	23.054	5.825
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		790		54.549
	3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033		1.562.276	1.402.764	1.008.490
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034		103.478	125.629	505.451
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035				357.933
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		103.478	125.629	147.518
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037				
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038		979.237	1.013.680	125.795
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		979.237	1.013.680	125.795
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040				
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041				
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		479.561	263.455	377.244
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043				
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		331.577	382.642	842.881
26	IV. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045				
	V. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047 + 0048)	0046		7.828	17.716	9.260

274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047				
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		7.828	17.716	9.260
	VI. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049		2.020.787	1.805.047	1.354.674
275	,1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050		711.512	372.473	328.031
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051		1.291.492	1.415.065	1.009.578
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052		17.783	17.509	17.065
	Д. УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053		4.890.432	4.777.902	4.196.598
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054				

	П А С И В А					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 -0417 - 0420 + 0421)	0401		1.499.213	1.527.512	1.183.632
	I. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		768.246	768.246	768.246
300	1. Акцијски капитал	0403		729.747	729.747	729.747
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		35.055	35.055	35.055
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405				
309	4. Остали капитал	0406		3.444	3.444	3.444
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407				
	III. РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		211.756	211.756	211.756
305	1. Емисиона премија	0409		57.996	57.996	57.996
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		153.760	153.760	153.760
320	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411				
32, осим 320	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		26.495	40.861	39.182
33	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		5.350	1.427	571
34, осим 342	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415 + 0416)	0414		498.066	508.076	240.076
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		369.137	165.019	240.076
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		128.929	343.057	
35, осим 352	VIII. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	0	75.057
350	1. Губитак из ранијих година	0418				
351	2. Губитак текуће године	0419				75.057
037, 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420				
	X. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421				

	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		3.391.219	3.250.390	3.012.966
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		32.900	34.161	249.543
400, 403	1. Математичка резерва	0424		22.051	22.076	21.585
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425				
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		205	205	220.696
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427				
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428				
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		10.644	11.880	7.262
	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		0	0	1.457
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431				
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432				
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433				1.457
416	III. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		4.538	4.538	4.484
	IV. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		672.203	862.735	804.930
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		1.627	1.630	1.457
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437				
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438				
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		1.627	1.630	1.457
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0440				
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		90.952	313.545	407.230
44, 45, 46, 47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		579.624	545.610	396.243
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443			1.950	
	V. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		893.601	482.428	374.847
	1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		760.596	389.252	341.696
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446				
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447				
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448		760.596	389.252	341.696

део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449		44.637	11.711	
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		88.368	81.465	33.151
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451				
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		88.368	81.465	33.151
	VI. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		1.787.977	1.866.528	1.577.705
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454				
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455				
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1.787.977	1.866.528	1.577.705
део 497	VII. ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				
35, осим 352	V. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458				
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		4.890.432	4.777.902	4.196.598
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460				

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник




Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2016. до 30.06.2016. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мена			
				Текућа година	План II квартал	Претходна година
1	2	3	4	5	6	6
	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ					
	I. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1014 + 1015)	1001		250.438	255.649	193.408
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003 + 1004 - 1005 - 1006 - 1007 + 1008)	1002		0		0
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003				
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004				
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005				
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006				
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007				
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008				
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010 - 1011 - 1012 + 1013)	1009		250.438	255.649	193.408
део 602, 614,	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		1.570.998	1.826.671	1.697.600
део 512, део 523	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		949.216	1.360.274	1.068.494
део 60, део 61	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		371.344	210.748	435.698
део 60, део 61	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013				
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	1014				
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015				
	II. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017 + 1026 + 1034 - 1035 - 1044 + 1045 - 1046 + 1047 + 1048)	1016		155.299	147.016	170.208
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025)	1017		37	762	3.350
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		37	762	3.350
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019				
502	1.3. Допринос за превентиву	1020				
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021				
504	1.5. Допринос Гарантног фонду	1022				
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023				
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024				

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мена			
				Текућа година	План II квартал	Претходна година
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025				
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027 + 1028 + 1029 + 1030 + 1031 - 1032 - 1033)	1026		80.271	125.721	199.914
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027				
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028				
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029				
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		246.185	291.744	2.066.465
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		9.489	4.553	8.175
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032				
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		175.403	170.576	1.874.726
	3. Резервисане штете - повећање (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) > 0	1034		44.624	23.538	0
	3. Резервисане штете - смањење (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) < 0	1035		0		31.421
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036				
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037				
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038				
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039				
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		261.466	358.472	175.501
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		216.842	334.934	206.922
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета - удела саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042				
635	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043				
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		2.559	3.258	1.700
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		35.586		
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		2.660	0	
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047				
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048		0	253	65
	III. ДОБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001 - 1016)	1049		95.139	108.633	23.200
	IV. ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016 - 1001)	1050		0	0	0
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ					
	I. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052 + 1053 + 1057 + 1058 + 1059 + 1060 + 1061)	1051		60.651	46.872	43.674
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052				
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054 + 1055 + 1056)	1053		7	0	0
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054				
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055				
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		7		
део 662	3. Приходи од камата	1057		22.786	25.416	22.432
део 683, део 686, део 687	4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		36.664	0	257
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059				
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		433	21.456	20.871
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		761	0	114

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мена			
				Текућа година	План II квартал	Претходна година
	II. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063 + 1064 + 1067 + 1068 + 1069 + 1070)	1062		11.683	15.128	18.642
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063				
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065 + 1066)	1064				
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065				
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		82		
део 583, део 586, део 587	4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		2.111	1.108	1.106
део 572	5. Губици при продаји хартија од вредности	1068				
део 563	6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		6.903	10.902	14.954
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		2.587	3.118	2.582
	III. ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051 - 1062)	1071		48.968	31.744	25.032
	IV. ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062 - 1051)	1072				
	V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074 + 1079 + 1084 - 1085)	1073		44.608	29.506	25.578
	1. Трошкови прибаве (1075 + 1076 - 1077 + 1078)	1074		162.988	167.029	177.117
део 542	1.1. Провизије	1075		137.971	141.608	151.386
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		25.017	25.421	25.731
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077				
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078				
	2. Трошкови управе (1080 + 1081 + 1082 + 1083)	1079		41.977	50.470	41.629
530	2.1. Амортизација	1080		5.868	5.868	5.459
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		7.557	9.529	4.595
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		20.706	24.334	23.049
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		7.846	10.739	8.526
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		1.489	1.580	752
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		161.846	189.573	193.920
	I. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) > 0	1086		99.499	110.871	22.654
	II. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) < 0	1087				
део 66	III. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088		50.403	37.816	69.869
део 56	IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089		21.991	45.851	86.176
део 68	V. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		64.414	47.524	167.431
део 58	VI. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		40.084	47.657	65.782
део 67	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092				
део 57	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		144		0
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) > 0	1094		152.097	102.703	107.996
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) < 0	1095				

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мена			
				Текућа година	План II квартал	Претходна година
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЛИХ ПЕРИОДА	1096				1.871
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЛИХ ПЕРИОДА	1097		416		
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094 + 1096 - 1095 - 1097)	1098		151.681	102.703	109.867
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095 + 1097 - 1094 - 1096)	1099		0	0	
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК					
721	1. Порез на добитак	1100		22.752	15.405	16.480
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101				
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102				
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098 - 1099 - 1100 + 1101 - 1102)	1103		128.929	87.298	93.387
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104				
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105				
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099 - 1098 + 1100 - 1101 + 1102)	1106		0	0	0
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107				
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108				
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109				
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110				

Лице одговорно за састављање биланса

Stamp: D. DRUŠTVO ZA REKONSTRUKCIJE I ODRŽAVANJE
BEOGRAD

Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE			
		DUNAV RE	
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO 19-08-2016			
Org. jed.	Broj:	Prilog	Vrednost
1	515		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01.2016. до 30.06.2016. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година 30.06.2016	Претходна година 31.12.2015
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		128.929	343.057
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			

327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017			824
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		18.288	
	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добитици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009+2011 +2013+2015+2017+2019)	2021		0	824
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		18.288	0
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА(ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) > 0	2024			
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) < 0	2025		18.288	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) > 0	2026		110.641	343.881
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) < 0	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник




Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА РЕОСИГУРАЊЕ			
		DUNAV RE	
БЕОГРАД, Кнез Михаилова 6/2			
PRIMLJENO: 19-08-2016			
Org. jed.	Broj:	Prilog	Vrednost
HA	514		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01.2016. до 30.06.2016. године

(у хиљадама динара)

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	2.268.798	3.505.570
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002		
2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1.707.867	1.639.753
3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	359.380	1.682.133
4. Примљене камате из пословних активности	3005		
5. Остали приливи из редовног пословања	3006	201.551	183.684
II. Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	2.087.832	3.432.993
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008		
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	494.246	1.938.619
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	1.469.754	1.424.584
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	43.742	39.547
5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	50.138	27.062
6. Плаћене камате	3013	0	0
7. Порез на добитак	3014	25.492	0
8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	4.460	3.181
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3017	180.966	72.577
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3018		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	4.225	7.682
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето приливи)	3022		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	3.029	7.568
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	1.196	114
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	107.433	214.970
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	2.344	69
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето одливи)	3028	105.089	214.901
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3029		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3030	103.208	207.288
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	55	58
1. Увећање основног капитала	3032		

	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	55	58
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034		
	4. Остале дугорочне обавезе	3035		
	5. Остале краткорочне обавезе	3036		
II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	132.565	0
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039		
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040		
	4. Остале дугорочне обавезе	3041		
	5. Остале краткорочне обавезе	3042		
	6. Финансијски лизинг	3043		
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	132.565	
III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3045		58
IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3046	132.510	
Г.	СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	2.273.078	3.513.310
Д.	СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	2.327.830	3.647.963
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049		
Е.	НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050	54.752	134.653
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	382.642	842.881
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	6.665	15.903
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	2.978	8.912
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	331.577	715.219

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник




Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд
Седиште: Кнез Михаилова б/2 Београд
Матични број: 07046901
Врста осигурања: 6520 Ресигурање

Извештај о променама на капиталу
01.01.2016 до 30.06.2016.

Редни број	ОПИС	3																										
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15													
		основна капитал (група 30 осим 305, 306, 307 и 309)	Остали капитал (гр. 309)	Неуплаћене уписани капитал (група 31)	Емисиона премија (гр. 305)	Резерва гр. 306 и 307	рек. резерва и нерализовани добитак (група 32)	Нераспореден и добитак (група 34, осим гр. 342)	Укупно (2+3+4+5+6+7+8)	Губитак до испуне капитала (група 35 осим 352)	Откупљене сопствене акције	Нерализовани губици (група 33)	Укупно обавезе (осим 10+11+12)	Укупно капитал (осим 9-13)	Губитак изнад вис. капитала (група 35, осим гр. 352)													
1.	Почетно стање или стање на дан 1. Јануара претходне године	4001	764.802	4027	3.444	4051	4075	57.996	4099	153.760	4123	39.182	4149	240.076	4177	1.259.260	4211	75.057	4235	4261	571	4285	75.628	4315	1.183.632	4321		
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	4002		4028		4052	4076		4100	4124		4150	4178	0	4212	4236		4263		4287		0	4323		0	4372		
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	4003		4029		4053	4077		4101	4125		4151	4179	0	4213	4237		4263		4287		0	4323		0	4323		
4.	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. Јануара претходне године (редни бр. 1 + 2 - 3)	4004	764.802	4030	3.444	4054	4078	57.996	4102	153.760	4126	39.182	4152	240.076	4180	1.259.260	4214	75.057	4238	0	4264	571	4288	75.628	4316	1.183.632	4324	
5.	Емисије акција	4005		XXX		4055	4079		XXX	XXX	XXX	XXX	4181	0	XXX	XXX		XXX		XXX		0	XXX		0	XXX	XXX	
6.	Повећање ревалоризационих резерви и нерализовани добитак по основу компоненти осталог резултата	XXX		XXX		XXX	XXX		XXX	4127		4182	23.017	XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX	XXX	XXX	
7.	Смањење ревалоризационих резерви	XXX		XXX		XXX	XXX		XXX	4128		4183	21.338	XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX	XXX	XXX	
8.	Неуспешна реализација по основу компоненти осталог резултата	XXX		XXX		XXX	XXX		XXX	XXX		XXX	XXX	0	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX	XXX	XXX	
9.	Нето добитак периода	4006		4031		4056	4080		4104	4129		4154	4185	0	4216	4241		4266		4292		4292		0	XXX	XXX		
10.	Нето губитак периода	XXX		XXX		XXX	XXX		XXX	XXX		XXX	XXX	0	4215	0	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX	XXX	
11.	Степање сопствених акција (смањење капитала повећањем обавезних става)	XXX		XXX		XXX	XXX		XXX	XXX		XXX	XXX	0	XXX	4239		XXX		XXX		XXX		0	XXX	XXX		
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем обавезних става)	XXX		XXX		XXX	XXX		XXX	XXX		XXX	XXX	0	XXX	4240		XXX		XXX		XXX		0	XXX	XXX		
13.	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	4007		4032		4056	4080		4104	4129		4154	4185	0	4216	4241		4266		4292		4292		0	XXX	XXX		
14.	Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	4008		4033		4057	4081		4105	4130		4155	4186	75.057	4217	75.057	4242		4267		4294		4294		75.057	XXX	4327	
15.	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	XXX		XXX		XXX	XXX		XXX	XXX		4156	4187	0	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX	XXX		
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	XXX		XXX		XXX	XXX		XXX	XXX		4157	4188	0	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX	XXX		
17.	Остале повећања позиција	4009		4034		4058	4082		4106	4131		4158	4189	0	4218	4243		4268		4295		4295		1788	XXX	1788	4328	



Лице одговорно за састављање биланса

[Handwritten signature]
Законски заступник

18.	Остала смањена позиција	4010		4035		4059		4083		4107		4132		4159		4190		4219		4244		4269		932	4296	932	XXX	932	XXX							
19.	Укупна повећана по рачунама у претходној години (реџид бр. 5 + 6 + 8 + 9 + 10 + 11 + 13 + 17)	4011	0	4036	0	4060	0	4084	0	4108	0	4133	0	4158	23.017	4160	343.057	4191	366.074	4220	0	4245	0	4270	1.788	4297	1.788	XXX	1.788	XXX	XXX	4330				
20.	Укупна смањена по рачунама у претходној години (реџид бр. 7 + 12 + 14 + 15 + 16 + 18)	4012	0	4037	0	4061	0	4085	0	4109	0	4134	0	4159	21.338	4161	75.057	4192	96.395	4221	75.057	4246	0	4271	932	4298	75.989	XXX	75.989	XXX	XXX	4331				
21.	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (реџид бр. 4 + 19 + 20)	4013	764.802	4038	3.444	4062	0	4086	0	57.996	4110	153.760	4135	40.861	4162	508.076	4193	1.528.939	4222	0	4247	0	4272	1.427	4299	1.427	4317	1.427	4317	1.527.512	4332					
22.	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (реџид бр. 4 + 19 + 20)	4014	764.802	4039	3.444	4063	4.087	4087	57.996	4111	153.760	4136	40.861	4163	508.076	4194	1.528.939	4223	0	4248	0	4273	1.427	4300	1.427	4318	1.427	4318	1.527.512	4333						
23.	Исправка материјално значајних погрешака и промене рачуноводствених политика - смањене позиције	4015		4040	4064	4088		4112		4137		4164	4195	0	4224	4249						4274		4301	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4334				
24.	Исправка материјално значајних погрешака и промене рачуноводствених политика - смањене позиције	4016		4041	4065	4089		4113		4138		4165	4196	0	4225	4250						4275		4302	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4335				
25.	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (реџид бр. 22 + 23 + 24)	4017	764.802	4042	3.444	4066	0	4090	57.996	4114	153.760	4139	40.861	4166	508.076	4197	1.528.939	4226	0	4251	0	4276	1.427	4303	1.427	4319	1.427	4319	1.527.512	4336						
26.	Емисије акција	4018		XXX	4067	4091		XXX		XXX		XXX	4198	0	4227	0	4252	0	4277	0	4251	XXX	XXX	XXX	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4337			
27.	Повећање ревалоризационих резерви и имерализовани добити по основу компоненти осталог резултата	XXX		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		4140	3.993	XXX	4199	3.993	XXX	XXX				XXX		XXX		XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4338		
28.	Смањене ревалоризационих резерви	XXX		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		4141	18.359	XXX	4200	18.359	XXX	XXX				XXX		XXX		XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4339		
29.	Нерелизоване губици по основу компоненти осталог резултата	XXX		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX	XXX	0	4228	0	4253	0	4278	0	4253	XXX	XXX	4277	4304	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4340	
30.	Нето добитак периода	4019		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX	128.929	4201	128.929	XXX	XXX					XXX		XXX		XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4341		
31.	Нето губитак периода	XXX		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX	XXX	0	4227	0	4252	0	4277	0	4252	XXX	XXX	XXX	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4342	
32.	Смањене сопствених акција (смањене капитала повећањем објективних става)	XXX		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX	XXX	0	4228	0	4253	0	4278	0	4253	XXX	XXX	XXX	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4343	
33.	Продаја/укупне сопствених акција (повећање капитала смањеним објективним става)	XXX		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		XXX	XXX	0	4228	0	4253	0	4278	0	4253	XXX	XXX	XXX	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4344	
34.	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	4020		4044	4068	4092		4116		4142		4168	4202	0	4228	0	4253	0	4278	0	4254	4278	4308		4309	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4345			
35.	Пренос с једног на други облик капитала - смањене позиције	4021		4045	4069	4093		4117		4143		4169	4203	0	4229	0	4254	0	4279	0	4255	4279	4309		4310	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4346			
36.	Смањене капитала по основу расподеле дивиденде	XXX		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		4170	138.939	4204	138.939	XXX	XXX					XXX		XXX		XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4347		
37.	Смањене капитала по основу обавеза према запосленима	XXX		XXX	XXX	XXX		XXX		XXX		4171	4205	0	4229	0	4254	0	4279	0	4255	4279	4309		4310	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	XXX	0	4348	
38.	Остала повећана позиције	4022		4046	4070	4094		4118		4144		4172	4206	0	4230	0	4255	0	4280	0	4256	4280	4310		4311	5020	XXX	5020	XXX	-5.020	4340					
39.	Остала смањена позиције	4023		4047	4071	4095		4119		4145		4173	4207	0	4231	0	4256	0	4281	0	4257	4281	4311		4312	1.097	XXX	1.097	XXX	-1.097	4341					
40.	Укупна повећана по рачунама у текућој години (реџид бр. 26 + 27 + 29 + 30 + 31 + 32 + 34 + 38)	4024	0	4048	0	4072	0	4096	0	4120	0	4146	3.993	4174	128.929	4208	132.922	4232	0	4258	0	4282	0	4312	5.020	4312	5.020	XXX	5.020	XXX	XXX	4342				
41.	Укупна смањена по рачунама у текућој години (реџид бр. 28 + 33 + 35 + 36 + 37 + 39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121	0	4147	18.359	4175	138.939	4209	157.298	4233	0	4259	0	4283	0	4313	1.097	4313	1.097	XXX	1.097	XXX	XXX	4343				
42.	Крајње стање или стање на дан 30. јун. текуће године (реџид бр. 25 + 40 - 42)	4026	764.802	4050	3.444	4074	0	4098	57.996	4122	153.760	4148	26.495	4176	498.066	4210	1.504.563	4234	0	4260	0	4284	0	4314	5.350	4314	5.350	4320	5.350	1.499.213	4344					



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

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE			
 DUNAV RE			
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO 19 -08-2016			
Op. jed.	Broj:	Prilog	Vrednost
AK	517		

ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

Напомене уз финансијске извештаје
30. јун 2016. године



30. јун 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.1. Оснивање и делатност

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

Друштво је основано 01.07.1977. године под називом Заједница реосигурања «Дунав Ре». 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

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

Шифра делатности је 6520, а Порески идентификациони број је 100001327 а матични број је 07046901.

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

У току 2005. године извршено је усклађивања Статута Друштва са Законом о осигурању „Службени гласник РС“ бр. 70/04), тако да је дошло до промене у регистрацији назива Друштва у „Дунав Ре“ а.д.о.

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

Друштво је дана 13.05.2016. године ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаилова 6.

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

„Дунав Ре“ успешно обавља функцију реосигуравајуће заштите осигураних ризика својих цедената уз уважавање општих економских начела и начела струке реосигурања. Друштво има дугогодишњу традицију обезбеђења реосигуравајућих покрића највећих ризика домаће привреде.

Друштво се бави реосигурањем ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава а такође пласира ризике преузете од домаћих и страних Цедената код иностраних реосигуравача. Дунав Ре је водећи реосигуравач у Србији и учествује са око 35% на српском тржишту реосигурања.

Друштво је током 2016. године преузимало ризике како са домаћег, тако и са међународног тржишта. Преузимање ризика из иностранства првенствено је сведено на учешће у реосигуравајућим покрићима компанија са територије бивше Југославије. Територија бивше Југославије, као један од критеријума преузимања ризика, је примењивана обзиром на могућност провере података, једнакост критеријума оцене ризика, сличност утицаја макро-економских елемената. За непокривене вишкове ризика обезбеђена је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

Ретроцесија се врши на иностраном тржишту где Друштво има давно успостављене везе са реномираним реосигуравачима који имају одличан рејтинг као што су Lloyds, Munich Re, Swiss Re,

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

Partner Re, Odyssey Re, Sirius Re, Everest Re, Hannover Re, Gen Re и други, а на европском тржишту је присутан већ деценијама.



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

1.2. Структура капитала

На дан 30. јун 2016. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва дата је у табели:

Опис	Број акција	Учешће у акцијском капиталу %	Вредност акцијског капитала хиљаде динара	Учешће у основном капиталу %
Домаћа правна лица	80.200	94,38	721.800	94,38
Страна правна лица	823	0,97	7.407	0,97
Домаћа физичка лица	60	0,07	540	0,07
Акцијски капитал укупно	81.083	95,42	729.747	95,42
Друштвени капитал	3.895	4,58	35.055	4,58
Основни капитал укупно	84.978	100,00	764.802	100,00

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

У структури капитала матичног друштва, Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд, доминира капитал у власништву Републике Србије са 94,09%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

1.3. Запослени

На дан 30. јун 2016. године у Друштву је било запослено 30 радника.

Квалификациона структура запослених на дан 30. јун 2016. и 31. децембар 2015. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	Број запослених	
	30.06.2016	31.12.2015
Висока стручна спрема	21	23
Виша стручна спрема	2	2
Средња стручна спрема	7	7
Укупно	30	32
Просечан број запослених	31	32

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту Закон, објављен у Службеном гласнику РС бр. 62/13), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (Оквир), Међународни рачуноводствени стандарди (МРС), Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ) и са њима повезана тумачења, издата од комитета за тумачење рачуноводствених стандарда (IFRIC), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (одбор), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. Марта 2014. године (у даљем тексту „Решење о утврђивању превода“) утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање (Концептуални оквир), усвојених од стране Одбора као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице и коментаре, супротна мишљења , разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC, и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда након овог датума, нису преведени ни објављени, па стога нису примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС и МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године.

Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС /МСФИ и IFRIC тумачења.

Поред тога, рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 "Уговори о осигурању" тако да приложени појединачни финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

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

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2 – Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3- Објављени стандарди и тумачења која још увек нису у примени обелодањени су у напомени 2.4.

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

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

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

- 2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода
- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
 - Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
 - Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
 - Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

ОСНОВИ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

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

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

- Допуне МРС 32 – „Финансијски инструменти: Презентација – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014. године).
- Допуне МСФИ 10 – „Консолидовани финансијски извештаји, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима и МРС 27 – „Појединачни финансијски извештаји“- Изузећа зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње ериоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 36 „Умањење вредности имовине“ обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014. године.
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“- Објављивање деривата и настанак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014. године.)
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014 .године).
- Допуне МРС 19 „накнаде запосленима“- дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. Јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период 2010. до 2012. године која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јула 2014 године).
- Годишња побољшања за период 2011. до 2013. године која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13, МРС 40.) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01.јула 2014 године).

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

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

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, ИФРИЦ13 „Програми лојалности клијената”, ИФРИЦ15 „Споразуми за изградњу некретнина” и ИФРИЦ18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације”. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности.
(Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену.)
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5,



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.5. Начело сталности пословања

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

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене

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

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

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

б) Исправка вредности потраживања

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

в) Резервисане штете

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

У складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, Друштво је извршило усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући резервисане штете. Имајући у виду да наведене промене не представљају промену примењене



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство Друштва је става да наведено представља промену рачуноводствене процене. Сходно томе, ефекти наведених промена у приложеним појединачним финансијским извештајима, примењени су проспективно (деталније у напомени 2.7).

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Опрема и нематеријална улагања

Опрема се исказује по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и акумулиране евентуалне губитке због умањења вредности.

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

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

Нематеријална улагања се почетно вреднује по набавној вредности. Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 – „Нематеријална имовина“, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења. Накнадни издаци за нематеријална улагања се капитализују само ако је вероватно да ће се остварити будуће економске користи, ако су економске користи изнад првобитно процењених стандарда о учинку нематеријалних средстава и ако се издатак може поуздано утврдити и приписати средству.

3.2. Амортизација

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

РЕД. БРОЈ	ОПИС	ПРОЦЕЊЕНИ ВЕК ТРАЈАЊА У ГОДИНАМА	АМОРТИЗАЦИОНА СТОПА
1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА			
1.1.	Улагања у развој	5,00	20,00%
1.2.	Лиценце	5,00	20,00%
1.3.	Улагања ради располагања туђим средствима (узета у закуп)	5,00	20,00%
1.4.	Софтвер	5,00	20,00%
1.5.	Оперативни лизинг	5,00	20,00%
2. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА			
2.1.	Путнички аутомобили	6,45	15,50%
2.2.	Мобилни телефони	3,00	33,33%
2.3.	Телефонске и телеграфске централе и припадајући уређаји	14,29	7,00%
2.4.	Телефонске гарнитуре и припадајући уређаји	10,00	10,00%
2.5.	Клима уређаји и остала опрема за вентилацију	6,06	16,50%
2.6.	Опрема за одржавање просторија	5,00	20,00%
2.7.	Ћилими, теписи, слике и остале ствари за украшавање канцеларијских просторија	8,00	12,50%
2.8.	Канцеларијски намештај	10,00	10,00%
2.9.	Електронски рачунари, штампачи, копир апарати и остала опрема за обраду података	5,00	20,00%
2.10.	Остала (непоменута) опрема	9,09	11,00%
2.11.	Ватрогасна опрема – справе, апарати, прибор и остала опрема за противпожарну заштиту	8,00	12,50%
2.12.	Алат и инвентар са калкулативним отписом	5,00	20,00%

3.3. Умањење вредности

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

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

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

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

На дан 30. јуна 2016. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност улагања опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4. Учешћа у капиталу повезаних правних лица

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

3.5. Финансијски инструменти

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

а) Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

б) Финансијска средства која се држе до доспећа

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

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

в) Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

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

г) Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

Исправка вредности потраживања

Уколико постоји вероватноћа да Друштво неће бити у стању да наплати све доспеле износе према уговореним условима, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживања свде на реалну вредност. Друштво процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу појединачну вредност тих потраживања на основу појединачне процене процене дужника.

Друштво врши појединачну исправку вредности потраживања у висини целокупног потраживања за сва потраживања која су категоризована као неликвидна средства у складу са Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Појединачна исправка вредности се врши и под условима предвиђених стандардом МРС 39 - параграф 58 када постоји објективан доказ да је дошло до умањења вредности, односно могуће ненаплативости потраживања као и других финансијских средстава. Ако су из одређених разлога објективни докази од умањења вредности потраживања ограничени или нису у потпуности релевантни Друштво ће користити своје искуство и расуђивање за процену наплативости потраживања.

За потраживања која су настала из основне делатности или инвестиционе активности, а која нису обухваћена појединачном исправком, Друштво врши процену вредности на нивоу укупних потраживања једног пословног партнера према следећим критеријумима:

- историје сарадње са дужником и
- доцње у измиривању доспелих обавеза
- финансијске способности дужника
- значаја сарадње са дужником за будуће пословање Друштва. Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I. Категорија

- Потраживања од дужника која имају задовољавајућу рочну структуру,
- добру историју у измиривању обавеза,
- сарадња са дужником је значајна за будуће пословање друштва,
- задовољавајуће финансијске способности дужника и

II. Категорија

- Потраживања од дужника која нема задовољавајућу рочну структуру,
- Потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника;

III. Категорија

- Потраживања од дужника код којих је рочна структура незадовољавајућа
- Није нарушен принцип сталности пословања, према расположивим информацијама којима Друштво располаже
- постоји разлог за раскид уговора или је изван судски спор.

Индиректан отпис, односно дугорочно резервисање се врши за :

I. Категорију од 0 до 30%

II. Категорију од 31% до 70% III. Категорију од
71 до 100%

Сва доспела ненаплаћена потраживања од једног дужника се класификују у одређену категорију на основу преовлађујућег критеријума.

Директан отпис потраживања врши се на основу Одлуке органа управе у складу са својим овлашћењима, а на основу предлога Централне пописне комисије само под условом да су испуњени следећи услови:

- да се несумњиво докаже да су та потраживања претходно била укључена у приходе,
- да су потраживања у пословним књигама процењена као ненаплата и
- да постоје несумњиви докази да се исказана потраживања не могу наплатити (судска пресуда, решење Стечајног или Ликвидационог већа и сл, застарелост и сл.)



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Изузетно Друштво може вршити директан отпис потраживања и ако нису испуњени горе наведени услови, али расходи настали по основу таквог отписа неће бити признати са становишта Закона о порезу на добит правних лица.

Ако се изврши директан отпис потраживања који је у претходном периоду био индиректно отписан исти неће бити признат као нови расход, већ ће се потраживање и исправка искњижити из пословних књига.

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

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

д) Готовина и готовински еквиваленти

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

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

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

Процењивање позиција готовине врши се:

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

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

ђ) Остали дугорочни пласмани

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

е) Финансијске обавезе

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

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

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

б) размена финансијских инструмената са другим предузећима под потенцијално неповољним условима.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

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

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

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

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

3.6. Техничке резерве

Друштво је формирало техничке резерве у складу са Законом о осигурању, Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и следећим правилницима:

- Правилник о формирању и начину обрачуна математичке резерве;
- Правилник о образовању резерви за преносне премије;
- Правилник о образовању резерви за неистекле ризике;
- Правилник о образовању резерви за бонусе и попусте;
- Правилник о образовању резервисаних штета;
- Правилник о образовању резерви за изравнање ризика.

Техничке резерве се прате по врстама, а њихово смањење, односно укидање врши се у корист прихода.

Математичка резерва

Обрачун математичке резерве врши цедент по важећим техничким основама које је одобрила Народна банка Србије. У складу са праксом реосигураваача обрачунату математичку резерву са потписом овлашћеног актуара цедент доставља реосигуравачу. Пасивна математичка резерва цедента представља активну математичку резерву Друштва. У складу са законском регулативом преносна премија чини саставни део математичке резерве.

Математичка резерва осигурања закључених у инострану валути обрачунава се посебно за сваку валуту и исказује у тој валути и у динарима, према званичном средњем курсу динара на дан обрачуна ове резерве. Преносна премија

Обрачун резерви за преносне премије врши се преваходно методом *pro rata temporis*. Овом методом се утврђују резерве у случајевима равномерне расподеле ризика током времена, што је карактеристика постојећег портфеља Друштва.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Код уговора о реосигурању код којих се висина покрића мења у току трајања реосигурања, метод *pro rata temporis* примењује се у складу с променом висине покрића у току трајања осигурања.

Обрачун преносне премије врши се и случајевима када се висина осигуравајућег покрића линеарно мења у току трајања покрића применом посебног обрасца. За специфичне случајеве мењања висине покрића током периода осигурања омогућене су и примене других актуарски признатих метода.

Основицу за обрачун ових резерви представља укупна премија реосигурања утврђена уговором о реосигурању.

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

Резерве за неистекле ризике

Обрачун резерви за неистекле ризике предвиђа врши се методом којом се проверава довољност преносне премије за очекиване расходе Друштва у наредном периоду на име очекиваних трошкова и очекиваних износа штета а по уговорима из текућег периода.

Резерве за неистекле ризике се образују само у случају када се обрачуном утврди да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије.

Очекивани износи трошкова се утврђују као збир разграничених трошкова прибаве, очекиваних трошкова управе и очекиваних осталих трошкова спровођења. Очекивани трошкови управе и осталих трошкова спровођења се процењују на основу учешћа остварених трошкова у меродавној премији у текућем обрачунском периоду и применом истог на преносну премију.

Очекивани износи штета обрачунавају се коришћењем начела актуарске струке и правила струке осигурања, применом релевантних актуарских и статистичких метода. Користи се трогодишњи остварени просек рација штета по врстама осигурања на крају сваке пословне године, као меродавни показатељ очекиваног рација у будућем периоду.

Резерве за бонусе и попусте

Обрачун резерви за бонусе и попусте предвиђа утврђивање резерви за учествовања у добити и будуће делимично снижење и утврђивање резерви за поврат дела премије.

Резерве за учествовање у добити и будуће делимично снижење премије се утврђују по појединачним уговорима о реосигурању и резервишу се уколико Друштво у свом портфељу има уговорених обавеза као што су поврат дела премије у случају да је остварена мања или једнака стопа штета од договорене стопе штета.

Резерве за поврат дела премије се односе на случајеве раскида односно сторнирања уговора о реосигурању, а где је Друштво по тим уговорима остварило приход у претходном обрачунском периоду

Резервисане штете

Резерве за настале пријављене а нерешене штете утврђују се на основу процене и добијених пријава од стране цедента.

Резерве за настале непријављене штете се обрачунавају на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама (паушална метода дефинисана Одлуком о техничким резервама донетом од стране Народне банке Србије) и применом Цхаин ладдер методе на бази решених штета за осигурање аутоодговорности и то по активном послу.

Паушална метода је била у примени и у претходном периоду док је, у складу са наведеном Одлуком о техничким резервама, за осигурање аутоодговорности уведена Chain Ladder метода.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Chain Ladder метода узима у обзир решене штете настале по годинама, с тим да се за почетну 2009. годину узимају решене штете настале у 2009. години и ранијим годинама.

Друштво у свим уговорима о реосигурању домаће аутоодговорности има уговорену Sunset Clause – по којој је рок за пријаву штете од стране цедента 5 година, а након чега реосигуравач више нема обавезу по штетама.

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Правилником о обрачуну резерви за изравнање ризика регулише поступак и начин резервације за изравнање ризика које се утврђују за реосигурање кредита.

Резервација се формира, односно повећава само у случају остварења позитивног нето резултата у овој врсти осигурања.

3.7. Дугорочна резервисања за бенефиције запослених

Друштво врши резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених и обелодањивање у складу са MPC 19 – Примања запослених. Друштво врши резервисања трошкова за исплату отпремнина и трошкова за исплату јубиларних награда. Приликом обрачуна резервисања користи се актуарски PUC метод (метод кредитирања пројектоване јединице).

3.8. Бенефиције за запослене

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво 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. Друштво је, такође, обавезно 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 колективним уговором, Друштво је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три просечне зараде у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, или три месечне зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, односно у висини три просечне зараде исплаћене у Компанији за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца. По новом колективном уговору, дана 29. јануара 2015. године престаје да важи обавеза о исплати јубиларне награде за 35 година непрекидног рада у Друштву.

Друштво је обрачунало и исказало дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима MPC 19. Отпремнине по основу споразумног раскида радног односа евидентирани су на терет биланса успеха текуће године.

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

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

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

3.9. Порези и доприноси

а) Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2015. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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

б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.10. Приходи

Приходи обухватају приходе од редовних активности Друштва и добитке. Приходи обухватају пословне приходе (приходе од премије реосигурања, приходе по основу учешћа у накнади штета, приходи од регресираних штета, приходе по основу провизије из послова реосигурања, приходи од инвестирања средстава реосигурања, финансијске приходе осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности, приходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служе за обављање делатности и остале приходе.

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

Приходи од премија

Приходи од премије реосигурања представљају износи фактурисане премије умањени за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија). Премија се састоји од



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

функционалне односно техничке премије и режијског додатка. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења реосигурања.

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

Приходи од инвестирања

Приходи од инвестирања средстава реосигурања чини део финансијских и део осталих прихода. Финансијски приходи који улазе у приходе од инвестирања средстава реосигурања чине: приходи од камата по основу депозита и дужничких хартија од вредности, позитивне курсне разлике из депозита, текућих рачуна и приходи по основу остварене дивиденде. Део осталих прихода који чине приходе од инвестирања су приходи настали од усклађивања вредности финансијских пласмана дугорочних и краткорочних. Финансијски приходи

Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности чине позитивне курсне разлике (реализована и обрачунске) настале по основу потраживања и обавеза, позитивне курсне разлике из исправке потраживања и приходи настали по основу валутне клаузуле.

Приходи од усклађивања

У приходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности чине приходи од потраживања који су у претходном обрачунском периоду индиректно отписана на терет расхода периода, а у наредној години су наплаћена и остали приходи од усклађивања вредности имовине.

Уколико се јави неизвесност око наплативости износа који је већ евидентиран као приход, ненаплативи износ или износ за који не постоји вероватноћа наплате или се сматра као одбитна ставка капитала у складу са Законом о осигурању и прописима НБС, признаје се као расход, а не као корекција износа прихода који је првобитно признат.

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

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

Добици

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

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

Сви реализовани и нереализовани добитци по основу промене тржишне вредности финансијских средстава намењених трговању се признају у корист или на терет биланса успеха.

Сви реализовани и нереализовани добитци по основу промене тржишне вредности финансијских средстава расположивих за продају се признају у корист или на терет капитала и исказују се у Извештају о осталом резултату.

3.11. Расходи



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Друштва и губитке. На рачунима расхода обухватају се пословни расходи и основне делатности, расходи од инвестирања средстава реосигурања, финансијске расходе осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности, расходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности и остале расходе.

Расходи накнаде штета

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

Расходи од инвестирања

Расходи од инвестирања средстава реосигурања чини део финансијских и део осталих расхода. Финансијски расходи који улазе у расходе од инвестирања средстава реосигурања чине: негативне курсне разлике из депозита. Део осталих расхода чине расходе од инвестирања средстава реосигурања су расходи настали од усклађивања вредности финансијских пласмана дугорочних и краткорочних.

Расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остале расходе везане су за каматоносну пасиву (примљени кредити, депозити и обавеза), обрачунавају се применом ефективне каматне стопе.

Финансијски расходи

Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности чине негативне курсне разлике (реализоване и обрачунске) настале по основу потраживања и обавеза, негативне курсне разлике из исправке потраживања и расходи настали по основу валутне клаузуле.

Расходи по основу дугорочних резервисања

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса произилазе из повећања: математичке резерве животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања, резервисање за изравнање ризика и резервисања за отпремнине и јубиларне награде.

Расходи за резервисања по МРС 19 произилазе из повећања резервисања за отпремнине и јубиларне награде у односу на претходни обрачунски период.

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

Губици

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

3.12. Расподела прихода и расхода по врстама осигурања

Сви расходи и приходи евидентирају се на одговарајућим рачунима у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање, уз опредељивање захтеваних аналитика у оквиру сваког рачуна прихода и расхода. Обавезне аналитике обухватају приходе и расходе по врстама осигурања



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Функционални приходи и расходи (приходи и расходи из основне делатности) евидентирају се на одеђеним аналитичким рачунима, прописаним у оквиру синтетичких рачуна на основу Одлуке Народне банке Србије, по врстама осигурања и по цедентима.

Приходи или расходи из основне делатности се опредељују по врстама осигурања приликом издавања фактуре, обрачунског документа или друге рачуноводствене исправе.

Приходи и расходи из групе 66 – финансијски приходи, 67 – остали приходи, 68 – приходи од усклађивања вредности имовине, 69 - добитак пословања које се обуставља, ефекти промене рачуноводствене политике, исправке грешака ранијих периода и пренос расхода и 56 – финансијски расходи, 57 – остали расходи, 58 – расходи по основу обезвређења имовине, 59 – губитак пословања које се обуставља, ефекти промене рачуноводствене политике, исправке грешака ранијих периода и пренос расхода тј. приходи и расходи који нису из основне делатности књиже се на нивоу шифре која представља Дунав Ре или на нивоу шифре цедента Друштва, а расподељују се у текућој години на врсте осигурања по кључу „учешће бруто активне премије за врсту осигурања у односу на укупну бруто активну премију претходног обрачунског периода.

Обрачун трошкова и учинака исказује се преко прописаних рачуна класе 9. Друштво преко унапред прописаних рачуна класе 9 преузима приходе и расходе из финансијског књиговодства.

У оквиру групе 99 утврђује се нето резултат (разлика прихода и расхода обрачунског периода по врсти осигурања које су одређене Одлуком Народне банке Србије о садржају и форми образаца финансисјких извештаја за друштва за осигурање.

3.13. Трошкови пословања и трошкови спровођења реосигурања

Укупни трошкови пословања у оквиру група 53- трошкови амортизације и резервисања, 54- трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови и 55 – трошкови зарада, накнада и других личних расхода расподељују се по месту настанка на управу, прибаву, извиђај, процену ликвидацију штета, инвестиционе и остале трошкове а затим се распоређују на врсте реосигурања према дефинисаном кључу .

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

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

Под трошковима инвестирања се подразумевају трошкови настали приликом обављања пословних активности, са сврхом остваривања прихода по овом основу.

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

Трошкови спровођења осигурања чине трошкови управе, прибаве и остали трошкови.

Следећи рачуни класификују се на категорију трошкова како следи:

- Трошкови амортизације (група 53) - у целини се аналитички опредељују на „трошкове управе“.
- Трошкови пореза и доприноса, евидентирани на рачуну 546 - у целини се аналитички опредељују на посебну аналитику „остали трошкови спровођења реосигурања“.
- Рачуни 5490 и 5493 - Доприноси коморама из зарада на терет послодавца и Чланарина Удружењу осигуравајућих организација - у целини се опредељују на „трошкове управе“.
- Рачун 547 - Накнаде за банкарске услуге аналитички се опредељују у целини на „трошкове прибаве“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

- Рачун 556 - Трошкови накнада члановима надзорног одбора и комисије за ревизију се не распоређују, тј. аналитички се опредељују у целини на „трошкове управе“.

Место настанка се опредељује на основу стварног трошка који је назначен на рачуноводственој исправи. Уколико није могуће утврдити стварно место трошка, расподела се врши према кључу за расподелу нераспоређених износа.

Кључ за расподелу нераспоређених износа у текућем обрачунском периоду у категорије трошкова је број и утрошено време запослених ангажованих на пословима управе, прибаве, извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета и пословима инвестирања средстава на крају предходног обрачунског периода. Расподела трошкова извиђаја, процене и ликвидације штета по врстама осигурања врши се по кључу учешће ликвидираних штета за врсту осигурања у односу на укупно ликвидираних штета претходног обрачунског периода.

Обрачун трошкова и учинака представља распоред трошкова по врстама осигурања, група 92 и распоред прихода по врстама осигурања на групу 95.

3.14. Ефекти промена девизних курсева

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

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

Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, исказују се у корист прихода или на терет расхода.

2. СТАЛНА ИМОВИНА

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема

	У хиљадама динара		
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
Нематеријална улагања (лиценце)	23.368	4.478	6.160
Софтвер	7.933	18.952	16.369
Опрема	9.803	9.816	9.135
Стање на дан 30. јун	41.104	33.246	31.664

Кретање на рачунима опреме и нематеријалних улагања, дата су у следећој табели:



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Опис	у '000 RSD						укупно
	Опрема 023	остала опрема 026	укупна опрема	Лиценце 011	софтвер 013	аванси за нематер. Улагања 016	
Набавна вредност							
крајње стање 31.12.2015	33.893	83	33.976	9.768	25.436	8.514	77.694
стање 01.01.2016	33.893	83	33.976	9.768	25.436	8.514	77.694
набавке током периода	2.322	145	2.467	89	-	-	2.556
расходовање	(3.284)	-	(3.284)	-	-	-	(3.284)
остало повећање	-	-	-	-	-	11.255	11.255
остало смањење	-	-	-	-	-	-	-
стање 30.06.2016	32.931	228	33.159	9.857	25.436	19.769	88.221
Исправка вредности							
Крајње стање 31.12.2015	24.159	-	24.159	5.290	14.998	-	44.447
стање 01.01.2016	24.159	-	24.159	5.290	14.998	-	44.447
амортизација периода	2.346	-	2.346	968	2.505	-	5.819
расходована амортизов вредност	(3.149)	-	(3.149)	-	-	-	(3.149)
стање 30.06.2016	23.356	-	23.356	6.258	17.503	-	47.117
садашња вредност							
стање 30.06.2016	9.575	228	9.803	3.599	7.933	19.769	41.104
стање 31.12.2015	9.734	83	9.817	4.478	10.438	8.514	33.247

Вредност опреме увећала се током 2016. године за износ опреме која се набавила и смањила се за износ амортизације и расходоване опреме по ванредном попису.

Вредност нематеријалних улагања (лиценци) увећала се за новонабављене лиценце у износу од 89 хиљада динара и смањила се за амортизовану вредност од 968 хиљада динара током године. Садашња вредност нематеријалних улагања износи 3.599 хиљада динара.

Набавна вредност софтвера у употреби износи 25.436 хиљада динара, исправка вредности износи 17.503 хиљада динара и садашња вредност 7.933 хиљада динара.

4.2. Дугорочни финансијски пласмани

4.2.1 Учешћа у капиталу

Назив правног лица	% учешће	Текућа година 30.06.16	у 000 РСД	
			крајње стање 31.12.15	претходна година почетно стање 01.01.2015
Дунав Турист д.о.о.	33,18	0	0	1.164

Дунав Турист је исказао губитак изнад висине капитала и у складу са релевантним МРС 36- Обезвређење вредности имовине учешће Дунав Ре у капиталу Дунав Туриста је 100% обезвређен (1.164 хиљаде динара).

4.2.2 Инвестиције које се држе до доспећа

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

	У хиљадама динара		
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
Дужничке ХОВ Република Србија	273.334	275.539	275.284
Остале инвестиције које се држе до доспећа	1.011	1.030	1.164
Стање на дан 31. децембар	274.345	276.569	276.448

Преглед дужничких ХОВ на дан 30.06.2016. године дати су у следећој табели:

	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у 000	
			Износ у ЕУР	дин
Обвезнице РС	5,85%	16.2.2026	204.371,43	25.226
Записи РС	4,80%	21.2.2017	2.011.011,69	248.108
			2.215.383,12	273.334

5. ОБРТНА ИМОВИНА

5.1. Потраживања

У 000 РСД

Потраживања	Текућа година 30.06.16	претходна година	
		крајње стање 31.12.15	почетно стање 01.01.2015
За премију реосигурања	634.438	719.410	517.798
Од реосигураваача и ретроцесионара	161.274	274.247	275.393
За регресе	951	2.037	802
Остала потраживања	5.432	37.748	14.625
Свега бруто вредност потраживања	802.095	1.033.442	808.618
Исправка вредности потраживања			
За премију реосигурања	(39.296)	(38.474)	(16.057)
Од реосигураваача и ретроцесионара	(108.676)	(121.446)	(165.343)
За регресе	(0)	(0)	(46)
Остала потраживања	(2.917)	(14.695)	(8.800)
Свега исправка вредности потраживања	(150.889)	(174.615)	(190.246)
Нето вредност потраживања	651.206	858.827	618.372

5.2. Потраживања за више плаћен порез

Позиција	Текућа година	претходна година
----------	---------------	------------------



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

	30.06.16	крајње стање 31.12.15	почетно стање 01.01.2015
Потраживања за више плаћен порез на добитак	790	0	54.549

У току 2016. године Друштво је исказало потраживања за више плаћен порез на добитак у износу од 790 хиљада динара.

5.3. Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва на дан 30.06.2016. године износе 1.562.276 хиљада динара и састоје се од:

	У хиљадама динара		
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
Потраживања			
Финансијска средства расположива за продају	103.478	125.629	505.451
Финансијска средства по фер вредности кроз БУ	979.237	1.013.680	125.795
Краткорочни депозити код банака	479.561	263.455	377.244
	<u>1.562.276</u>	<u>1.402.764</u>	<u>1.008.490</u>

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају на дан 30.06.2016. године износе 103.478 хиљада динара, а састоје се од:

У хиљадама динара	30. јун 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
Дужничке ХОВ расположиве за продају	-	-	357.933
Власничке ХОВ расположиве за продају	103.478	125.629	147.518
Укупно	103.478	125.629	505.451

Власничке ХОВ расположиве за продају на дан 30.06.2016. године износе 103.478 хиљада динара, а састоје се од:

У 000 РСД

Назив правног лица	Адреса правног лица	%учешћа	Тек. год.	Прет. год.
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	24.539	27.965
МТС банка а.д.	Београд	16,40%	254.524	254.524
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	25.322	32.551
		Укупно	304.385	315.040
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	626	617
Босна РЕ а.д.	Деспинева 4, Сарајево	Испод 1%	2.037	10.183
Swiss осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	363	3.722
		Укупно	3.026	14.522
		СВЕГА	307.411	329.562

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Исправка вредности ХОВ расположивих за продају –МТС банка	203.933	203.933
СВЕГА	103.478	125.629

Друштво у 2016. години није ни набављало ни отуђивало власничке хартије од вредности.

Власничке ХОВ расположиве за продају вреднују се по фер вредности. Осцилације фер вредности евидентирају се преко капитала, и исказане су у Извештају о осталом резултату.

Смањење вредности власничких ХОВ на дан 30.06.2016. године износи 22.151 хиљада динара. Смањење вредности је последица пада због тржишних осцилација. Пад вредности акција су забележиле Комеријална банка(3.426), Аеродром Никола Тесла(7.229), Босна РЕ(8.146) и Swiss осигурање(3.359).

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Врста ХОВ	Дисконтна каматна стопа	Рок доспећа	Износ у 000	
			Износ у ЕУР	дин
Обвезнице РС	3.90%	24.4.18	1.008.800,19	124.397
Обвезнице РС	4,00%	29.10.20	1.863.710,00	229.817
Записи РС	1,21%	06.01.17	1.003.366,63	123.727
Обвезнице РС	2.59%	20.06.19	2.029.933,05	250.314
Обвезнице РС	2.59%	24.06.19	2.035.353,21	250.982
УКУПНО			7.941.163,08	979.237

5.3.2. Краткорочни депозити

Краткорочни депозити код банака	Износ
ОТП банка, Београд	194.594
ПроКредит Банка, Београд	123.311
Уникредит Банка, Београд	61.656
Пираеус Банка, Београд	100.000
СВЕГА	479.561

Позиција	30.06.2016.	31.12.2015.	индекс
Девизни текући рачуни	249.747	362.454	0,69
Динарски текући рачуни	80.749	20.087	4,02
Остала новчана средства	1.081	101	10,70
Новчана средства чије је коришћење ограничено	-	-	-
СВЕГА	331.577	382.642	0,87



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

7. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљада динара	30. јун 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
С Унапред плаћени трошкови	1.424	688	370
Отраживања за нефактурисани приход ње на дан 30. јун:	<u>6.404</u>	<u>17.028</u>	<u>8.890</u>
	<u>7.828</u>	<u>17.716</u>	<u>9.260</u>

Нефактурисани приход односи се на нефактурисан приход по основу премије, штета, регресних штета и провизија реосигурања.

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.1. Резерве за преносне премије

У хиљадама динара	30. јун 2016	31. децембар 2015	1. јануар 2015
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигуравача	711.512	372.473	328.031

8.2. Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача

У хиљадама динара	30. јун 2016	31. децембар 2015	1. јануар 2015
Резервисане штете које падају на терет реосигуравача	1.291.492	1.415.065	1.009.578

8.3. Остале техничке резерве које падају на терет реосигуравача

У хиљадама динара	30. јун 2016	31. децембар 2015	1. јануар 2015
Пасивна математичка резерва	1.291.492	1.415.065	1.009.578

По налогу НБС пасивна математичка резерва реосигурања живота је током 2015. године прекњижена са конта 2791- Остала активна временска разграничења на конто 2770-Остале техничке које падају на терет реосигуравача. Сходно начелу упоредивости извршена је рекласификација ових износа у колони претходна година (крајње стање и почетно стање).

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

У хиљадама динара	30. јун 2016	31. децембар 2015	1. јануар 2015
Акцијски капитал	729.747	729.747	729.747
Државни и друштвени капитал	35.055	35.055	35.055
Остали капитал	3.444	3.444	3.444
Укупно	768.246	768.246	768.246

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 3,2 милиона ЕУР, а Друштво на дан 30.06.2015. године има основни капитал у износу од ЕУР 6.230.125.

Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 30.06.2016. године износи 6.000 динара и мања је од номиналне вредности. Номинална вредност акције износи 9.000 динара.

9.1. Акционари

РБ	АКЦИОНАРИ на дан 30.06.2016.	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН КАПИТАЛ	% УЧЕШЋА У АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ	% УЧЕШЋА У ОСН. КАПИТАЛУ
1	Компанија Дунав Осигурање адо, Београд	75.126	676.134	92,65%	88,41%
2	Сава Осигурање адо, Београд	2.731	24.579	3,37%	3,21%
3	Уникредит - кастоди	910	8.190	1,12%	1,07%
4	Ловћен Осигурање ад, Подгорица	631	5679	0,78%	0,74%
5	Банка Интеса - кастоди	513	4617	0,63%	0,60%
6	АМС осигурање а.д.о., Београд	353	3.177	0,44%	0,42%
7	Војвођанска банка ад - кастоди	350	3.150	0,43%	0,41%
8	SWISS-Агроосигурање, Подгорица	192	1.728	0,23%	0,23%
9	Ерсте банка - кастоди	171	1.539	0,21%	0,20%
10	Триглав Осигурање адо, Београд	46	414	0,06%	0,05%
11	Станић Зоран	30	270	0,04%	0,04%
12	Недељковић Игор	6	54	0,01%	0,01%
13	Маџура Слободан	4	36	0,00%	0,00%
14	Вранешкић Дарко	4	36	0,00%	0,00%
15	Лукић Стефан	3	27	0,00%	0,00%
16	Перић Вељко	2	18	0,00%	0,00%
17	Адамов Предраг	1	9	0,00%	0,00%
I	Акционарски капитал	81.083	729.747	100,00%	95,42%
II	Друштвени капитал	3.895	35.055		4,58%
	УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ (I+II)	84.978	764.802		100,00%

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

9.2. Резерве

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

	У хиљадама динара	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Резерве		211.756	211.756
1. Емисиона премија		57.996	57.996
2. Резерве сигурности из добити		153.760	153.760
Стање на дан 30.06.2016.		26.495	40.861

9.3. Нереализовани добити по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	30. јун 2016.	31. децембар
2015. Нереализовани добити по основу ХоВ		26.495	40.861

Нереализовани добити по основу ХоВ износе на дан 30.06.2016. године 26.495 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања и исказују се у Извештају о осталом резултату.

9.4. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Нереализовани губици по основу ХоВ		-5.350	-1.427

Нереализовани губици по основу ХоВ износе на дан 30.06.2016. године 5.350 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

10.1 Дугорочна резервисања

У хиљадама динара	2016	2015
Математичка резерва животног реосигурања	22.051	22.076
Резерве за изравнање ризика	205	205
Рез. за отпремнине и јубиларне награде по МРС 19	10.644	11.880
УКУПНО	32.900	34.161

На дан 30.06.2016. године према Правилнику о образовању резерви за изравнавање ризика, а у складу са Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и актуарском струком, Друштво је обрачунало резерве за изравнавање ризика само за врсту осигурања кредита у износу од 205 хиљада динара.

Друга дугорочна резервисања

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Друга дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције запосленима. Укупан износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 10.644 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 8.565 хиљада динара, а за јубиларне награде 2.078 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

Обрачун дугорочних резервисања у складу са МРС 19, за јубиларне награде и отпремнине приликом одласка у пензију, израђен је на основу следећег:

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва,
- пословног плана Друштва,
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана,
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије,
- просечне бруто зараде исплаћене за мај 2016., као последњег објављеног података о просечној заради.

10.2. Одложене пореске обавезе

У хиљадама динара јануар	30. јун 2016.	31. децембар 2015.	1.
2015.			
Одложене пореске обавезе	<u>4.538</u>	<u>4.538</u>	<u>4.484</u>

Одложена пореска обавеза произилази из привремених разлика насталих у вредновању имовине која се вреднује по фер вредности, (ХОВ које се држе до доспећа и власничке ХОВ расположиве за продају) на које се примењује стопа од 15%.

10.3. Краткорочне обавезе

У хиљадама динара	2016	2015
Краткорочне финансијске обавезе	1.627	1.630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	90.952	313.545
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	579.624	545.610
Обавезе за порез из резултата	0	1.950
УКУПНО	672.203	862.735

Обавезе по основу штета на дан 30.06.2016. године износе 90.952 хиљада динара, а односе се на обавезе за штете у земљи 50.611 хиљада динара, и обавезе за штете у иностранству у износу 40.341 хиљада РСД.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 579.624 хиљада динара, а односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 459.170 хиљада РСД што чини 79,22% , а друге обавезе износе 120.454 хиљада РСД или 20,78%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

11.1. Резерве за преносне премије

У хиљадама динара	2016	2015
Резерве за преносне премије	760.596	389.252
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигураваача и ретроцесионара	(711.512)	(372.473)
Преносна премија у самопридржају	49.084	16.779

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

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	30.06.2016.	31.12.2015.
01	Осигурање од последица незгоде	925	229
02	Добровољно здравствено осигурање	37	121
03	Осигурање моторних возила	8.257	8.073
05	Осигурање ваздухоплова	2.720	1.014
06	Осигурање пловних објеката	736	695
07	Осигурање робе у превозу	1.924	9
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	5.928	645
09	Остала осигурања имовине	6.044	867
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	18.804	1.075
11	Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	236	164
12	Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	258	223
13	Осигурање од опште одговорности	1.903	2.830
14	Осигурање кредита	1.064	756
15	Осигурање јемства	6	
16	Осигурање финансијских губитака	242	78
	Стање на дан 31. децембар:	49.084	16.779

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

11.2. Друга пасивна временска разграничења

Друга пасивна временска разграничења исказана су у износу од 88.368 хиљада динара, а односе се на обрачунате приходе будућег периода (камате) 15.751 хиљада динара, ПВР за нефактурисане расходе у износу 68.996 хиљада динара, и резервисања за неискоришћени годишњи одмор у износу 3.621 хиљада динара.

Нефактурисани расход односи се на процењени расход по основу премије, штета, регресних штета и провизија реосигурања који по својој суштини припадају расходу извештајног периода.

11.3. Резервисане штете

У хиљадама динара	30. јун 2016.	31. децембар 2015.	1. јануар 2015.
Резервисане штете	1.787.977	1.866.528	1.577.705
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	(1.291.491)	(1.415.065)	(1.009.578)
Резервисане штете у самопридржају	496.486	451.463	568.127

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 30.06.2016. године дата је у следећој табели:

Врста осигурања	30.06.2016	30.06.2015
01-Осигурање од последица незгоде	14.987	18.350
02- Добровољно здравствено осигурање	6	1
03- Осигурање моторних возила	48.944	41.045
04-Осигурање шинских возила	187	466
05- Осигурање ваздухоплова	1.430	954
07-Осигурање пловних објеката	-887	2.203
08-Осигурање имовине од пожара и др. опасности	243.250	232.947
09-Остала осигурања имовине	35.972	37.870
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	123.649	98.720
13-Осигурање од опште одговорности	25.442	15.260
16-Осигурање финансијских губитака	1.428	1.465
17-Осигурање трошкова правне заштите	5	50
20- Осигурање живота	491	418
22- Осигурање живота-допунско	1.582	1.714
УКУПНО неживотна осигурања	494.413	449.331
УКУПНО животна осигурања	2.073	2.132
УКУПНО	496.486	451.463

Услед промене Законских и подзаконских прописа, Друштво је извршило измена у методологији обрачуна резервисаних штета за врсту осигурања 10 - осигурање од одговорности због употребе моторних возила (обрачун се по новој методи врши применом Chain Ladder Method (CLM)). Такође,

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

извршена је и измена у основи за обрачун и исказивању обрачунатих позиција тако да се сада обрачун резерви за настале непријављене штете (IBNR) врши и по активним и по пасивним позицијама, док су у претходном периоду као основ за обрачун коришћене резервисане штете у самопридржају.

11.4 Резерве за неистекле ризике

Резерве за неистекле ризике представљају нову врсту техничких резерви у складу са Одлуком о техничким резервама НБС. Према Правилнику Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду а по уговорима из текућег периода. Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 31.12.2015. године од 11.711 хиљада динара .

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	2016	2015
		у 000 РСД
Математичка резерва	22.051	22.076
Преносне премије	760.596	389.252
Резерве за изравнање ризика	205	205
Резервисане штете са ИБНР	1.787.977	1.866.528
Друге техничке резерве	44.637	11.711
Стање на дан 31. децембар	2.615.466	2.289.772

Друштво је средства техничких резерви на дан 30. јун 2016 године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банка	175.976	6,73%
Акције на листи А београдске берзе	25.323	0,97%
Акције ван листе А београдске берзе	24.539	0,94%
Записи РС без ограничења	390.727	14,94%
Записи РС без ограничења-живот	6.333	0,24%
Средства на рачуну без ограничења-неживот	70.682	2,70%
Средства на рачуну без ограничења-живот	7	0,00%
Средства у прен. премијама и резер.штет.-живот	42.624	1,63%
Средства у прен. премијама и резер.штет.-неживот	1.879.255	71,85%
УКУПНО	2.615.466	100,00%

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

13. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

Гарантна резерва имају следећу структуру:

У хиљадама РСД	30.06.16.	31.12.15.
1. Основни капитал	822.798	822.798
1.1. Друштвени капитал	35.055	35.055
1.2. Акцијски капитал	729.747	729.747
1.3. Емисиона премија	57.996	57.996
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	153.760	153.760
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	21.145	39.433
4. Нераспоређена добит из ранијих година	248.938	165.018
5. Остали капитал – стамбени		
6. Нето губитак ранијих година		
7. Нето губитак текуће године		
8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	75.841	137.223
1. Одбитна ставка (улагања у софтвер и лиценце)	(23.369)	(23.430)
Стање на дан 31. Децембар	1.299.113	1.294.804

14. СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Друштво је средства гарантних резерви на дан 30. јун 2016. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банака	303.585	23,37%
У акције којима се тргује ван листинга А у иност. ван земаља ЕУ и ОЕЦД	3.026	0,23%
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	855.510	65,85%
Средства на рачуну	136.992	10,55%
УКУПНО	1.299.113	100,00%

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

15.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

Назив позиције	30.06.2016	30.06.2015
Премија реосигурања и ретроцесије	1.570.998	1.697.600
Премија пренета ретроцесијом	(949.216)	(1.068.494)
Повећање резерви за преносне премије	(371.344)	(435.698)
Смањење резерви за преносне премије		
Укупно:	250.438	193.408

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 250.438 хиљада динара, а састоји се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну премију и умањену за повећање преносних премија реосигурања.

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ

Назив позиције	30.06.2016	30.06.2015
Расходи за дугорочна резервисања	37	3.350
Расходи накнада штета и уговорених износа	80.271	199.914
Резервисане штете -повећање/смањење	44.624	(31.421)
Приходи по основу регреса	(2.559)	(1.700)
Повећање осталих техничких резерви	35.586	65
Смањење осталих техничких резерви	(2.660)	-
Укупно	155.299	170.208

Пословни (функционални) расходи састоје се од расхода за дугорочна резервисања, расхода накнада штета и уговорених износа ,повећања/смањења у резервисаним штетама умањено за приходе од регресних штета.

16.1. Расходи за дугорочна резервисања

Назив позиције	30.06.2016	У хиљадама РСД
		30.06.2015
Математичка резерва	37	3.350
Укупно	37	3.350

Расходи за дугорочна резервисања састоје се од расхода по основу повећања математичке резерве реосигурања живота.



16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	Текућа година	Претходна година
Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије	246.185	2.066.465
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	9.489	8.175
Приходи од учешћа штета реосигурања	(175.403)	(1.874.726)
Укупно	80.271	199.914

Расходи накнада штета и уговорених износа састоје се од расхода за ликвидиране штете у износу 246.185 хиљада динара, расхода извиђаја, процене и ликвидације штете 9.489 хиљада динара, који су умањени за приходе по основу штета осигурања (пасивне штете) у износу од 175.403 хиљада динара

16.3. Резервисане штете- повећање

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Резервисане штете - повећање	261.466	175.501
Резервисане штете - смањење	(216.842)	(206.922)
Укупно	44.624	(31.421)

Резервисане штете – повећање састоје се од расхода по основу повећања резервисаних штета умањене за приходе од смањења резервисаних штета.

16.4. Приходи од инвестирања средстава осигурања

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Приходи од продаје непокретности	7	-
Приходи од камата	22.786	22.432
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	36.664	257
Позитивне курсне разлике	433	20.871
Остали приходи од инвестиционе активности	761	114
Укупно	60.651	43.674

Приходи од камата у износу 22.786 хиљада динара, а односе се на приходе од обвезница и записа РС и приходе од камата на депозите. Приходи од усклађивања вредности средстава који се вреднују кроз биланс успеха у износу од 36.664 хиљаде динара односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних фин пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова. Позитивне курсне разлике у износу 433 хиљаде динара односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курсне разлике по девизном рачуну.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Губици при продаји непокретности	82	-
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	2.111	1.106
Негативне курсне разлике	6.903	14.954
Остали расходи по основу инвестиционе активности	2.587	2.582
Укупно	11.683	18.642

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 2.111 хиљада динара а односе се на обезвређење учешћа у капиталу других правних лица и усклађивања ХОВ намењених трговању а чија фер вредност иде преко биланса успеха.

Негативне курсне разлике у износу од 6.903 хиљада динара односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна и камата курсне разлике по основу ХОВ, као и негативна валутна клаузула.

17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Трошкови прибаве	162.988	177.117
Трошкови Провизије	137.971	151.386
Остали трошкови прибаве	25.017	25.731
Трошкови управе	41.977	41.629
Амортизација	5.868	5.459
Трошкови мат., енерг.	7.557	4.595
Трошкови зарада	20.706	23.049
Остали трошкови управе	7.846	8.526
Остали трошкови спровођења	1.489	752
Провизија реосигурања	(161.846)	(193.920)
Укупно	44.608	25.578

18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Финансијски приходи осим фин прихода по основу инвестиционе активности	50.403	69.869

Финансијски приходи, осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности износе 50.403 хиљада динара а састоје се од: позитивних обрачунских курсних разлика по основу потраживања и обавеза у износу 31.134 хиљада динара и реализованих позитивних курсних

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

разлика у износу 7.138 хиљада динара, позитивних ефеката валутне клаузуле у износу 10.936 хиљада динара и прихода од дивиденди у износу 1.195 хиљада динара.

19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Финансијски расходи осим фин расхода по основу инвестиционе активности	21.991	86.176

Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности састоје се од: негативних курсних разлика из исправке потраживања 233 хиљада динара, негативних реализованих и обрачунских курсних разлика из потраживања и обавеза у износу 11.138 хиљада динара и негативних ефеката валутне клаузуле 10.620 хиљада динара.

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Остали приходи	-	-
Остали расходи	144	-

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	64.414	167.431

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износи 64.414 хиљада динара, а састоји се од прихода од усклађивања вредности потраживања у износу 64.414 хиљада динара, тј. од потраживања која су исправљена у претходном обрачунском периоду, пренети по почетном стању а наплаћена у извештајном периоду.

22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	30.06.2016	30.06.2015
Расходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	40.084	65.782

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе 40.084 хиљада динара и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.



23. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК

Назив позиције	У хиљадама РСД	
	Текућа година	Претходна година
Добитак пре опорезивања	151.681	109.867
Доб. по основу креирања одложених пореза	-	-
Порески расход периода	22.752	16.480
Нето добитак / губитак	128.929	93.387

24. СУДСКИ СПОРОВИ

Предмет	Имена учесника у поступку, вредност	Статус Дунав РЕ а.д.о.
29 П 3773/2014 Пр. суд Београд	Триглав осигурање а.д.о. тужилац, Дунав РЕ а.д.о. тужени, 236,690,436.16 РСД.	Дунав РЕ а.д.о. је тужен ради накнаде штете (плаћање накнаде из реосигурања) по „Уговору о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину“ зав. бр. 44 од 15. јан. 2007. године. Одржано је 9 рочишта. Наредно рочиште заказано за 13. септембар 2016.
17 П 7361/13 Пр. суд Београд	Глобос МЦ Траде, тужилац, АС осигурање тужени, 2,763,116.50 РСД.	Дунав РЕ а.д.о. је тражио статус умешача на страни туженог и Привредни суд је донео позитивну одлуку. Одржано је 5 рочишта. Наредно рочиште заказано за 4. октобар 2016.
9 П1 1389/2014 Први осн. суд у Београду	Бранислав Савић тужилац, Дунав РЕ а.д.о. тужени, тужба ради поништаја анекса уговора о раду	Дунав РЕ је тужен ради поништаја анекса уговора о раду од 11. априла 2014. године. Одржано је 3 рочишта. Наредно рочиште заказано за 23. септембар 2016.
14 П 61/2014 Привредни суд у Београду (Пр. Апелациони суд)	Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији, тужилац против Дунав РЕ а.д.о. као туженог, потражује се накнада штете у вредности 10,910,819.66 РСД.	Привредни апелациони суд је донео пресуду 9. марта 2016. године, којом је одбио жалбу туженог као неосновану као и делимично жалбу тужиоца те обавезао Дунав РЕ а.д.о., да тужиоцу плати износ од 6.597.601,48 динара, са законском каматом и трошковима.
8 П 350/10 Виши суд у Београду	Урлих Сепелт, тужилац, Удр. осиг. Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији и Владан Мијајловић из Бора тужени, потражује се накнада штете од 1,400,000 РСД и 104,011 ЕУР.	Дунав РЕ а.д.о. има статус умешача на страни туженог Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији. Парница се води почев од 22. априла 2005. године. Виши суд је заказао припремно рочиште за 2. септембар 2016.



13 П 751/2015 Привредни суд Београд	Комерцијална банка а.д. тужилац, Компанија Дунав осигурање а.д.о. тужени, Дунав Ре а.д.о. умешач, вредност спора 170,422,003.00 РСД.	Дунав РЕ а.д.о. је у својству умешача истакао материјално-правне приговоре. Одржано је 7 рочишта за главну расправу након чега је она закључена. Суд је првостепеном одлуком у целости усвојио тужбени захтев тужиоца. Тужени је поднео жалбу на ову одлуку.
11 П1 1605/15 Први осн. суд у Београду	Филип Пејовић тужилац, Дунав РЕ а.д.о. тужени, вредност спора 112,572.50 РСД.	Тужба је поднета ради анекса уговора о раду и накнаде нематеријалне штете. Одржано је 3 рочишта. Наредно рочиште заказано је за 29. септембар 2016.
7 П1 2364/2015 Први осн. суд у Београду	Јелена Стефановић тужилац, Дунав Ре а.д.о. тужени, вредност спора 37,080.00 РСД	Тужба је поднета ради утврђења ништавости отказа уговора о раду. Одржано је 3 рочишта. Наредно рочиште заказано за 15. септембар 2016.
12 П1 бр. 3333/15 Први осн. суд у Београду	Филип Пејовић тужилац, Дунав РЕ а.д.о. тужени.	Тужба је поднета ради утврђења ништавости решења о изрицању опомене. Првостепеном одлуком у целости је одбијена тужба тужиоца који је на њу изјавио жалбу.
1 П 218/16 Привредни суд Крагујевац	Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији је тужилац а тужени Дунав РЕ а.д.о. вредност спора 5,735,513.48 РСД.	Тужба је поднета ради накнаде штете. Одржано је 2 рочишта а рочиште од 13. јула 2016. није одржано. Наредно рочиште је заказано за 1. септембар 2016. године.
2 П1 бр. 545/16 Први осн. суд у Београду	Филип Пејовић тужилац, Дунав РЕ а.д.о. тужени, вредност спора 60,000.00 РСД.	Тужба је поднета ради утврђења ништавости решења о отказу уговора о раду, враћања на радно место и накнаде штете. Одржано је једно рочиште 4. јула 2016. а наредно је заказано за 16. децембар 2016. године.
38 П 3014/16 Пр. суд у Београду	Бранислав Савић тужилац, Дунав РЕ а.д.о. тужени, тужба ради поништаја одлуке надзорног одбора	Тужба је поднета ради утврђења ништавости одлуке надзорног одбора којом је тужиоцу престало својство генералног директора (разрешење). Првостепени суд је одбацио тужбу на шта је тужилац уложио жалбу.

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

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

ПРИХОДИ	30.6.2016
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	816.604
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	21.650
Укупно прихода по основу премије реосигурања	838.254
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	248
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	
укупно приходи од регреса	248
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	17.254
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	2.236
укупно приходи од провизије	19.490
<i>Приходи од камате</i>	0
Дунав банка а.д	
Укупно приходи од камате	0
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	2.052
Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле	2.052
Позитивне курсне разлике	
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	240
Дунав банка а.д	
укупно позитивне курсне разлике	240
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	18.040
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	2.549
укупно приходи од усклађивања вредности.	20.589
Укупно прихода по основу усклађивања вредности потраж.	
<i>Приходи ранијих година</i>	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	
Укупни приходи	880.873



<i>расходи</i>	30.6.2016
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>	
<i>Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука</i>	
<i>укупно расходи по основу премије</i>	0
<i>Расходи по основу удела у штетама</i>	
<i>Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд</i>	58.520
<i>Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука</i>	5.839
<i>Укупно расходи по основу удела у штетама реосигурања</i>	64.359
<i>Расходи по основу провизије</i>	
<i>Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд</i>	58.521
<i>Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука</i>	2.951
<i>укупно расходи по основу провизије</i>	61.472
<i>трошкови горива и енергије</i>	
<i>Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд</i>	0
<i>укупно трошкови горива и енергије</i>	0
<i>трошкови производних услуга</i>	
<i>Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд</i>	6.241
<i>Дунав ауто Београд</i>	3
<i>укупно трошкови производних услуга</i>	6.244
<i>тошкови премије осигурања</i>	
<i>Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд</i>	317
<i>укупно трошкови премије осигурања</i>	317
<i>трошкови банкарских услуга</i>	
<i>Дунав банка а.д</i>	
<i>укупно трошкови банкарских услуга</i>	0
<i>трошкови непроизводних услуга</i>	
<i>Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд</i>	
<i>Дунав стокброкер</i>	984
<i>укупно трошкови непроизводних услуга</i>	984
<i>остали непоменути трошкови</i>	
<i>Дунав турист</i>	
<i>Дунав пензије</i>	461
<i>укупно остали непоменути трошкови</i>	461
<i>Расходи камата</i>	
<i>Дунав банка а.д</i>	
<i>укупно расходи камата</i>	0



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Расходи од ефеката валутне клаузуле	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	2.676
Укупно расходи од ефеката валутне клаузуле	2.676
Негативне курсне разлике	
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	0
Дунав банка а.д	
укупно негативне курсне разлике	0
Расходи од усклађивања вредности	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	3.259
Дунав turist	0
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	1.457
укупно расходи од усклађивања вредности.	4.716
Расходи ранијих година	
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	
Укупни приходи	141.229

АКТИВА	30.6.2016
Учешћа у капиталу	1.164
Дунав трговина д.о.о., Београд	1.164
Дунав банка	
Исправка вредности учешћа у капиталу	-1.164
Дунав трговина д.о.о., Београд	-1.164
Укупно исправка вредности учешћа	
Потраживања по основу премије реосигурања	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	405.499
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	24.917
Укупно потраживања по основу премије	430.416
Потраживање за дате авансе	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0
Укупно потраживање за дате авансе	



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Потраживање по основу провизије	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	2.402
Укупно потраж од провизије	2.402
Потраживање по основу регресних штета	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0
Укупно потраживање по основу регресних захтева	0
Потраживање из специфичних послова	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	2
Укупно потраживање из специфичних	2
Остала потраживања	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	0
Укупно остала потраживања	0
Исправка вредности потраживања	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-5.003
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-2.600
Укупно исправка вредности	-7.603
Унапред плаћени трошкови	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	391
Укупно унапред плаћени трошкови	391
Потраживање за нефактурисани приход	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	26
Укупно потраживање за нефактурисани приход	26
Готовина и готоцвински еквиваленти	
Дунав банка	
Готовина и готовински еквиваленти	
Укупна актива	425.634



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

ПАСИВА	30.6.2016
Акцијски капитал	676.134
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	676.134
Емисиона премија	57.996
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	57.996
Нереализовани добици/губитци по основу Хов	
Дунав банка Звечан	0
Краткорочни кредити од повезаних правних лица	0
Краткорочни кредити од повезаних правних лица	0
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	13.927
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	8.088
Компанија Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	5.839
Обавезе за провизије из послова реосигурања	27.901
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	27.901
Обавезе за поврат премије реосигурања	13.974
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	13.974
Обавезе за поврат профитне провизије	
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	378
Добављачи у земљи	1.042
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1.042
Дунав Стокброкер	0
Дунав пензије	0
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	0
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом	0
Укупно пасива	790.974
Актива /(пасива), нето	-365.340

Планом пословања за 2016. годину предвиђен је наставак пословне сарадње са повезаним правним лицима према потребама Друштва, а у оквиру редовне делатности.

26. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Зарада по акцији	2016	2015
нето добитак/ губитак (у хиљадама РСД)	128.929	343.057
просечан пондерисан број акција	81.083	81.083
основна/ разводњена зарада по акцији	1.590,09	4.230,94

27. ИНТЕРНЕ КОНТРОЛЕ И РИЗИЦИ У ПОСЛОВАЊУ

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 51. Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 12/2007) и Правилником Друштва о основама система интерних контрола и управљању ризицима у пословању од 26.04.2013. године.

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

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

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Друштво је идентификовало 29 ризика и у овом периоду није било измене у броју и ризицима који се прате, већ се измене у процесу управљања ризицима и његовог мерења односе само на сагледавање фактора који делују на утицај и вероватноћу појављивања ризика.

У складу са добијеним вредностима за утицај и вероватноћу појављивања ризика, за сваки ризик је утврђен ниво класификације према следећој матрици:

		Вероватноћа			
		Мала	Средња	Вероватно	Скоро сигурно
Утицај	Критичан	Значајно	Критично	Неприхватљиво	Неприхватљиво
	Велики	Мало	Значајно	Критично	Неприхватљиво
	Средњи	Незнатно	Мало	Значајно	Критично
	Ограничен	Незнатно	Незнатно	Мало	Значајно

Претходна класификације ризика на низак ризик, ризик средњег интензитета, висок ризик и екстреман ризик измењена је тако да су ризици рангирани у складу са степеном њиховог утицаја на пословање Друштва на: Незнатан ризик, Мали ризик, Значајан ризик, Критичан ризик и Неприхватљив ризик.

Обзиром на нову методологију, класификацију појединих ризика који имају промене у нивоу рангирања не прате и промене ранга у предходној, тј. старој класификацији. Разлог такве позиције је у различитом броју рангирања ризика, као и њиховом опсегу.

Поред редовних активности које се спроводе са циљем управљања ризицима у пословању, Друштво је извршило анализу утицаја новог Закона о осигурању и Одлука које је у току другог квартала предлагала и усвајала Народна банка Србије.

Спроведене су и анализе са аспекта примене нових прописа које су се пре свега односиле на следеће ризике:

- Ризик адекватности техничких резерви и ризици у вези са планирањем техничких резерви Друштва,
- Ризик адекватности капитала – потребан ниво солвентног капитала и
- Ризик неусклађених пословних аката и ризици у вези примене прописа којима је регулисана делатност (ре)осигурања.

На основу добијених резултата, утврђено је да измена Закона и подзаконских аката, односно методологије за утврђивања техничких резерви, маргине солвентности и гарантне резерве неће материјално значајно утицати на ризике пословања.

Ризици су груписани у 5 група и то:

- ризици реосигурања,
- тржишни ризици,
- оперативни ризици,
- ризици рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама и
- правни и репутациони ризици.

Приликом класификације ризика исти су рангирани у складу са степеном њиховог утицаја на пословање Друштва и то на: низак ризик, ризик средњег интензитета, висок ризик и екстреман ризик, тј. незнатан, мали, значајан, критичан и неприхватљив.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

Стратегијом управљања ризицима, успоставља се свеобухватно, поуздано и ефикасно управљање ризицима, на начин који обезбеђује да Друштво за реосигурање "ДУНАВ РЕ" а.д.о. управља свим ризицима дефинисаним Стратегијом управљања ризицима који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који не угрожава имовину и пословање Друштва, као и заштиту права и интереса корисника услуга реосигурања.

Стратегијом управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика .

Стратегијом управљања ризицима дефинишу се начини успостављања хоризонталне и вертикалне организације послова управљања ризицима, врсте ризика који су предмет праћења и управљања, обезбеђују се претпоставке и утврђују начини размене информација између функције управљања ризицима са једне стране и других организационих јединица и органа управљања и руковођења са друге стране.

Саставни део Стратегије управљања ризицима, чине Политике управљања ризицима, процеси и процедуре управљања ризицима и преузимања ризика.

Идентификација, процена, мерење и контрола ризика којима је Друштво изложено, континуирано се развија и прилагођава промењеним условима пословања у свим организационим јединицама, у складу са унутрашњом организацијом и систематизацијом послова, усвојеним интерним актима, правилима струке, добрим пословним обичајима, пословном етиком и важећим прописима.

Ризик реосигурања

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

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

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

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

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

Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

- а) ризик конкуренције;
- б) ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања;
- в) ризик смањења премије у самопридржају;
- г) ризик промене каматних стопа;



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

д) ризик промене цена хартија од вредности;

ђ) девизни ризик.

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

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

Као резултат бољег прилагођавања захтевима осигуравајућих друштава, дошло је до повећања активне премије реосигурања.

в) Ризик смањења премије у самопридржају

Друштво анализира остварења у одређеном периоду у односу на план и остварење у истом периоду предходне године.

Друштво се фокусира на надокнађивање премије у самопридржају из других послова реосигурања,

а) закључивање нових уговора о реосигурању са другим цедент компанијама по којима би капацитети Друштва били максимално анагажовани.

б) обезбеђење аутоматских капацитета за нове производе на тржишту као и за мање развијене производе који имају потенцијале на локаном тржишту.

г) Ризик промене каматних стопа

Каматни ризик се у целости односи на ризик смањења прихода Друштва услед промена у висини каматних стопа. Поред ризика везаног за смањење прихода, Друштво је такође изложено ризику промене будућих токова готовине, односно смањења прилива узрокованог падом каматне стопе. Друштво редовно прати и анализира утицај промене ризика каматних стопа који чини саставни део ризика смањења приноса од депоновања и улагања средстава услед смањења каматних стопа и цена власничких хартија од вредности.

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

У 2016. години настављен је тренд пада каматних стопа. Друштво ће наставити редовно параћење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирала у финансисјке инструменте са највећим приносима.

д) Ризик промене цена хартија од вредности

Друштво анализира кретања вредности ХоВ у портфолију Друштва и прати утицај приноса/губитака од ових улагања у укупним добицима/губицима оствареним од депоновања и улагања средстава Друштва;

Редовно прати кретања вредности ХоВ у портфолију Друштва, и стална комуникација са корпоративним агентом у циљу сагледавања оптималних услова за продају или евентуално стицање нових.

Улагање средстава Друштва је у складу са Одлуком НБС и инвестиционом политиком.

ђ) Девизни ризик

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

Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

У оквиру ове групе ризика редовно се прате и анализирају следећи ризици:

- а) Ризик адекватности капитала-потребан ниво солвентног капитала
- б) Ризик солвентности и ликвидности и ризик неадекватног управљања имовином и обавезама
- в) Ризик наплате потраживања
- г) Ризик покривености трошкова спровођења реосигурања

Анализа ликвидности, солвентности и финансијског положаја Друштва, применом инструмената анализе aktive и пасиве по вертикали и хоризонтално, као и референтни ратио показатељи, указују да Друштво није изложено значајном ризику од рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама. Одржавање ликвидности и солвентности није дошло у питање

Београд, 08. август 2016. године

За Друштво:

Зорана Пејчић, председник Извршног одбора

Весна Катић, члан Извршног одбора





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

AKCIONARSKO DRUSTVO ZA REOSIGURANJE			
 DUNAV RE BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO 19-08-2016			
Org. jed.	broj:	Prilog	Vrednost
KA	518		

ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА 2016. ГОДИНУ

Београд, јул 2016. године

САДРЖАЈ

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ.....	3
2. ТРЖИШНА ПОЗИЦИЈА ДРУШТВА И АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА У 2016. ГОДИНИ.....	6
3. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА.....	6
4. ИЗВЕШТАЈ О ПОЛИТИЦИ СПРОВОЂЕЊА САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01 2016. -31.12.2016. ГОДИНЕ	9
4.1. Премија реосигурања у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године.....	9
4.2. Премија реосигурања у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године по врстама реосигурања	9
4.3. Активна премија Друштва по изворима	12
4.4. Ликвидиране штете реосигурања у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године	13
4.5. Ликвидиране штете реосигурања у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године по врстама реосигурања	13
4.6. Резервисане пријављене штете реосигурања на дан 30.06.2016. године	16
4.7. Резервисане пријављене штете реосигурања на дан 30.06.2016. године по врстама реосигурања	17
4.8. Додатне информације	21
4.8.1. Рацио штета и комбиновани рацио у самопридржају Друштва на дан 30.06.2016. године	21
5. ФИНАНСИЈСКО ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА У 2016. ГОДИНИ	21
5.1 УКУПНА АКТИВА НА ДАН 30.06.2016.	21
5.1.1. Потраживања и исправка вредности потраживања.....	22
5.2. УКУПНА ПАСИВА НА ДАН 30.06.2016.	23
5.2.1. Капитал, резерве, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе.....	23
5.2.2. Краткорочне обавезе.....	25
5.2.3. Преносна премија и резервисане штете	25
5.3. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	25
5.4. ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ И ОЦЕНА АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА	26
5.5. ИНВЕСТИЦИОНА ПОЛИТИКА.....	27
5.5.1. Остварени расходи од инвестирања	31
5.6. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ 01.01.2016. - 30.06.2016.	32
5.7. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	35
5.7.1. Трошкови спровођења реосигурања ТСП	39
5.7.2. Трошкови извиђаја ликвидације и процене штета	39

<i>5.7.3. Остали Трошкови од инвестиционе активности</i>	<i>39</i>
6. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	39
7. ОЦЕНА РИЗИКА	41
8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ И ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО	45
9. ЗАКЉУЧАК	46

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

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

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

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

Шифра делатности је 6520.

Порески идентификациони број је 100001327.

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

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

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

Друштво је дана 13.05.2016. године ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

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

Органи управе Друштва су:

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

Чланови надзорног одбора

- ✓ Данијела Недељковић (Компанија Дунав осигурање), председник
- ✓ Гордана Милићевић (Сава осигурање), члан.
- ✓ Драган Милошевић (Компанија Дунав осигурање), члан

Чланови извршног одбора

- ✓ Зорана Пејчић, председник
- ✓ Весна Катић, члан
- ✓ Татјана Комненић, члан

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

Чланови комисије за ревизију

- ✓ Радица Рубежић (Компанија Дунав осигурање), председник,

- ✓ Звонко Зиндовић (Компанија Дунав осигурање), члан и
- ✓ Дамјан Шаговновић (Сава осигурање), члан.

Ревизију финансијских извештаја врши Ревизорска кућа: *ДЕЛОИТТЕ д.о.о.*, Београд.

Акционари

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

Редослед првих 10 акционара по броју акција на дан 30.06.2016. године

АКЦИОНАРИ		Број акција	Укупна вредност у 000 РСД	% учешћа у акцијском капиталу
1	Компанија Дунав осигурање Београд	75,126	676,134	92,65%
2	Сава осигурање Београд	2,731	24,579	3.37%
3	UniCredit банка Словенија	910	8,190	1.12%
4	Ловћен осигурање Подгорица	631	5,679	0.78%
5	Банка интеса –кастоди	513	4,617	0.63%
6	АМС осигурање а.д.о	353	3,177	0.44%
7	Војвођанска банка –кастоди	350	3,150	0.43%
8	Swiss osiguranje Подгорица	192	1,728	0.24%
9	Ерсте банка- кастоди	171	1,539	0.21%
10	Триглав осигурање а.д.о. Београд	46	414	0.06%

Запослени

На дан 30.06.2016. године у Друштву је било 30 запослених.

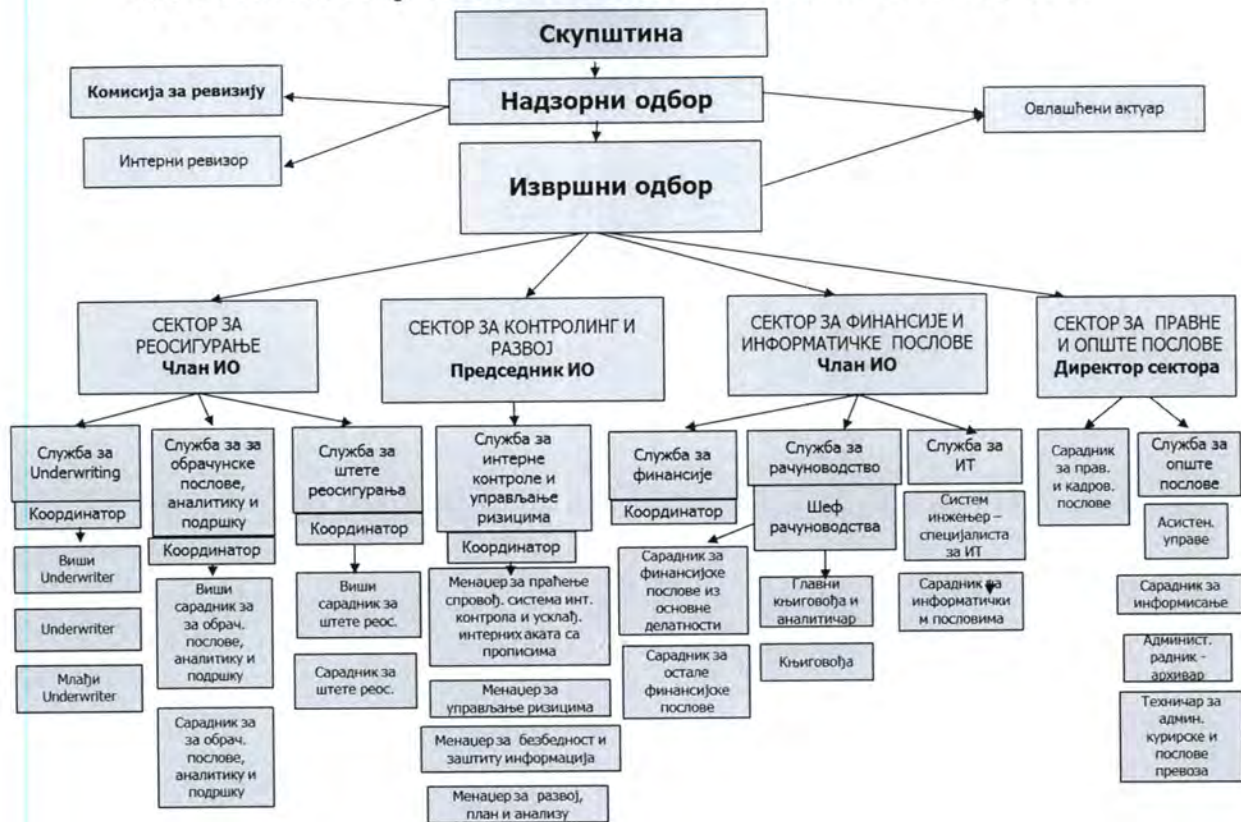
Квалификациона структура запослених на дан 30.06.2016. и 31.12.2015. године

Степен стручне спреме	Број запослених	
	30.06.2016	31.12.2015
Висока стручна спрема	21	23
Виша стручна спрема	2	2
Средња стручна спрема	7	7
Укупно	30	32
Просечан број запослених	31	32

Организациона структура

Организациона структура Друштва на дан 30.06.2016. године

ОРГАНИЗАЦИОНА ШЕМА "ДУНАВ РЕ" а.д.о.



2. ТРЖИШНА ПОЗИЦИЈА ДРУШТАВА И АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА У 2016. ГОДИНИ

Стање на тржишту осигурања и реосигурања у Србији

На тржишту Србије током 2016. године послује 23 друштава за осигурање и 4 друштва која се баве пословима реосигурања.

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

Друштва за реосигурање су:

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

У страном власништву у 2016. години налази се 75% друштава за реосигурање, а слична је и структура учешћа у укупном акцијском капиталу друштава за реосигурање.

3. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА

у 000 дин

КАТЕГОРИЈА	Остварење у посматраном периоду претходне године (2015)	План за посматрани период текуће године (2016)	Остварење у посматраном периоду текуће године (2016)	% раста/пада остварење у посматраном периоду текуће године/ остварење у посматраном периоду претходне године	% раста/пада остварење у посматраном периоду текуће године / план за посматрани период текуће године
Укупни приходи	4.257.713	2.657.224	2.303.116	54,09%	86,67%
Укупни расходи	4.147.846	2.554.521	2.151.435	51,87%	84,22%
Добитак пре опорезивања	109.867	102.703	151.681	138,06%	147,69%
Губитак пре опорезивања					
Билансна актива/пасива	5.319.587		4.890.432	91,93%	
Ванбил. актива/пасива					
Трошкови пословања	25.578	29.506	44.608	174,40%	151,18%
Број запослених на крају месеца	34	30	30	88,24%	100,00%
Просечна нето зарада	125	189	119	95,20%	62,96%
Просечна бруто зарада	179	223	170	94,97%	76,23%
Учешће лик. штета у бруто премији	121,73%	15,97%	15,67%	12,87%	98,12%
Учешће ТСП у бруто премији	1,51%	1,62%	2,84%	188,08%	175,31%
ROE (резултат/капитал)	14,37		19,74	137,37%	
ROA (резултат/актива)	2,07		3,10	149,76%	
CIR 1 (ТСП/пословни фун.приходи)	13,22	11,54	17,96	135,85%	155,63%

Друштво је у периоду I-VI 2016. године остварило добит у бруто износу од 151.681 динара, а у нето износу 128.929 хиљада динара.

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

На дан 30.06.2016. укупни инвестициони портфолио је износио 2.168.198 хиљада динара

У периоду I-VI 2016. године остварена је укупна бруто премија у износу од 1.570.998 хиљ. динара, и за 7,46% је мања у односу на исти период претходне године.

У периоду I-VI 2016. године ликвидирани су штете у укупном износу од 246.185 хиљ. динара, што представља пад од 88,09% у односу на исти период претходне године.

Добитак 128.929 хиљ. дин.

Основни и остали капитал 768.246 хиљ. дин.

Укупни инвестиционо портфолио 2.168.198. хиљ. дин. и за 5,15% је већи у односу на 2015. год.

Бруто премија 1.570.998 хиљ. дин. и за 7,46% је мања у односу на 2015. год.

Ликвидиране штете 246.185 хиљ. дин. и за 88,09% су мање у односу на претходну годину.

CARMEL*	Претходна година	Текућа година	индекс
АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА - С			
C1: "Премија у самопр / Ук. капитал"	0,28	0,37	134,37
C2: "Укупни капитал / Укупна актива"	0,14	0,16	108,78
C3: "Укупни капитал / Техничке резерве"	0,28	1,29	455,95
КВАЛИТЕТ АКТИВЕ - А			
A1: "Имовина у функцији учинка осигурања / Укупна актива"	0,21	0,14	65,56
A4: "Укупно инвестирана средства (укључ. каматносна готовину) / Укупна актива"	0,44	0,44	101,74
РЕОСИГУРАЊЕ И АКТУАРСКЕ ПОЗИЦИЈЕ - R			
R1: "Меродавна премија у самопр. / Мерод. укупна премија"	0,15	0,21	136,07
R2: "Техничке резерве у самопр. / Решене штете у самопр."	4,15	8,40	202,44
R3: "Техничке резерве у самопр / Премија у самопридржају"	4,11	2,37	57,77
ПРОДУКТИВНОСТ – УПРАВА - М			
M1: "Бруто премија / Број запослених"	49.929,41	52.366,60	104,88
M2: "Укупна актива / Број запослених"	156.458,44	163.014,40	104,19
ПРОФИТАБИЛНОСТ - Е			
E1: РАЦИО ШТЕТА: "Мерод. штете у самопр. / Мерод. премија у самопридрж."	0,89	0,50	56,10
E2: РАЦИО ТРОШКОВА: "ТСО / Меродавна премија у самопридржају"	0,13	0,18	134,82
E3(A): РАЦИО ИНВЕСТИЦ. ПРИНОСА (пок 1): "Инвестициона добит Меродавна премија у самопридржају"	0,13	0,20	151,23
E4: Комбин. рацио –осн. показатељ (пок.1) $E4 = [E1 + E2]$	1,02	0,68	66,26
E5: Комбин. рацио (пок. 2) $E5 = [E1 + E2 - E3A]$	0,89	0,48	53,98
ЛИКВИДНОСТ - L			
L1: "Ликвидна средства / Кратк. обавезе"	1,71	2,82	164,91
L2: Рацио ликвидности I степена (рацио новчане ликвидности (или ригорозни рацио)): [ликвидна средства] / [кратк. обавезе + део ПВР (остала ПВР + резер. штете)]	1,12	1,51	134,82
L2(A): Рацио ликвидности I степена (рацио новчане ликвидности (или ригорозни рацио)): [ликвидна средства] / [кратк. обавезе + ук.ПВР]	2,41	2,23	92,53

Кармел анализа показује да Друштво располаже техничким резервама и капиталом који гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању . Такође су се у посматраном периоду у односу на претходну годину значајно поправили показатељи профитабилности.

4. ИЗВЕШТАЈ О ПОЛИТИЦИ СПРОВОЂЕЊА САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2016. -31.12.2016. ГОДИНЕ

4.1. Премија реосигурања у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године

Активна премија реосигурања остварена у периоду 01.01.2016. – 30.06.2016. године износи 1.570.998 хиљада динара, што је за 7,46% мање у односу на исти период претходне године, док је у односу на планирану вредност мања за 14,00%.

Пасивна премија у периоду 01.01.2016. – 30.06.2016. године износи 1.288.255 хиљада динара и мања је за 13,38% у односу на исти период претходне године, док је у односу на планиране вредности мања за 16,77%.

Премија реосигурања у самопридржају Друштва у периоду 01.01.2016. – 30.06.2016. године износи 282.743 хиљада динара и већа је за 34,37% у односу на исти период претходне године, док је у односу на планиране вредности веће за 1,39%.



4.2. Премија реосигурања у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године по врстама реосигурања

Друштво је за првих шест месеци 2016. године остварило укупну премију по активним пословима реосигурања у износу од 1.570.998 хиљада динара и то у неживотним осигурањима 1.558.761 хиљада динара и животним осигурањима 12.237 хиљада динара.

Највеће учешће у премији има осигурање имовине од пожара и других опасности, које уз остала осигурања имовине чини 59,61% укупне премије.

Поред наведених врста осигурања учешће у премији по активном послу изнад 5% имају и осигурање од опште одговорности, осигурање од одговорности због употребе моторних возила и осигурање моторних возила.

Животна осигурања су знатно мање заступљена и њихово учешће износи 0,78%.

Премија реосигурања по активном послу бележи највећи пад у следећим врстама осигурања:

- **врста 05** – осигурање ваздухоплова, где пад активне премије остварене у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. у односу на исти период претходне године износи 13.504 хиљада динара, односно 26,26%.

На пад активне премије утицао је Уговор о реосигурању авио флоте Air Serbia цедента Дунав осигурање, са скаденцом 16.11.2014 - 15.11.2015, који је реализован почетком 2015. године.

- **врста 08** – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад активне премије остварене у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. у односу на исти период претходне године износи 38.515 хиљада динара, односно 8,19%.

У врсти 08 пад премије проузрокован је првенствено значајним смањењем премије по Уговору о реосигурању имовинских ризика цедента Дунав осигурање у секцији А и секцији Б.

- **врста 09** – остала осигурања имовине, пад активне премије остварене у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. у односу на исти период претходне године износи 35.915 хиљада динара, односно 6,64%.

У врсти 09 пад премије проузрокован је првенствено значајним смањењем премије по Уговору о реосигурању имовинских ризика цедента Дунав осигурање у секцији А. Такође је дошло и до значајног пада премије по Уговору о факултативном реосигурању имовинских ризика и ризика прекида рада за осигураника НИС а.д. - рафинерија нафте цедента Согаз осигурање Нови Сад.

- **врста 11** – осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, где пад активне премије остварене у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. у односу на исти период претходне године износи 66.521 хиљада динара, односно 80,50%.

На пад активне премије утицао је Уговор о реосигурању авио флоте Air Serbia цедента Дунав осигурање, са скаденцом 16.11.2014 - 15.11.2015, који је реализован почетком 2015. године.

У наставку су дати табеларни прегледи остварене премије реосигурања по врстама (активно, пасивно и у самопридржају) у периоду од 01.01.2016 до 30.06.2016. године у хиљадама динара:

Активна премија по врстама осигурања

Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	1.181	9.392	-8.211
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0
3	Осигурање моторних возила	102.735	86.633	16.102
4	Осигурање шинских возила	5.721	5.045	676
5	Осигурање ваздухоплова	37.916	51.420	-13.504
6	Осигурање пловних објеката	1.204	1.216	-12
7	Осигурање робе у превозу	57.415	54.596	2.819
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	431.700	470.215	-38.515
9	Остала осигурања имовине	504.838	540.753	-35.915
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	178.531	158.309	20.222
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	16.116	82.637	-66.521
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	3.088	7.294	-4.206
13	Осигурање од опште одговорности	201.382	170.346	31.036
14	Осигурање кредита	1.014	130	884
15	Осигурање јемства	6.839	12.811	-5.972
16	Осигурање финансијских губитака	9.081	15.556	-6.475
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	11.325	11.126	199
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	912	20.118	-19.206
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	1.570.998	1.697.600	-126.602

Пасивна премија по врстама осигурања

Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	0	8.192	-8.192
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0
3	Осигурање моторних возила	41.673	35.291	6.382
4	Осигурање шинских возила	1.081	1.365	-284
5	Осигурање ваздухоплова	34.264	49.047	-14.783
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0
7	Осигурање робе у превозу	48.445	47.096	1.349
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	353.512	408.587	-55.075
9	Остала осигурања имовине	432.374	490.384	-58.010
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	135.991	135.234	757
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	15.779	82.417	-66.638
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	2.826	7.099	-4.273
13	Осигурање од опште одговорности	197.759	167.881	29.878
14	Осигурање кредита	0	0	0
15	Осигурање јемства	6.773	12.676	-5.903
16	Осигурање финансијских губитака	7.382	13.593	-6.211
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	9.589	8.953	636
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	807	19.368	-18.561
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	1.288.255	1.487.183	-198.928

Премија у самопридржају по врстама осигурања

Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	1.181	1.200	-19
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0
3	Осигурање моторних возила	61.061	51.342	9.719
4	Осигурање шинских возила	4.640	3.680	960
5	Осигурање ваздухоплова	3.653	2.372	1.281
6	Осигурање пловних објеката	1.204	1.216	-12
7	Осигурање робе у превозу	8.971	7.501	1.470
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	78.188	61.628	16.560
9	Остала осигурања имовине	72.464	50.370	22.094
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	42.540	23.075	19.465
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	337	220	117
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	261	195	66
13	Осигурање од опште одговорности	3.622	2.466	1.156
14	Осигурање кредита	1.014	130	884
15	Осигурање јемства	66	135	-69
16	Осигурање финансијских губитака	1.699	1.963	-264
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	1.735	2.173	-438
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	106	751	-645
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	282.743	210.417	72.326

4.3. Активна премија Друштва по изворима

Активна премија на нивоу Дунав групе (Компанија Дунав осигурање и Дунав осигурање Бања Лука), износи 838.254 хиљаде динара, односно 53,36% укупне активне премије. Од тога Дунав осигурање Београд носи 816.604 хиљаде динара, односно 51,98%, а Дунав осигурање Бања Лука 21.650 хиљада динара, односно 1,38%. Учешће Дунав групе на дан 30.06.2016 године у активној премији реосигурања је за 3,08% мање од учешћа на дан 30.06.2015 године када је износило 56,44%

Активна премија по изворима:

Остварење у периоду 01.01.2016 - 30.06.2016.

	номинално у 000 РСД	%
из групе	838.254	53,36
ван групе	732.744	46,64
укупно	1.570.998	100,00

Пад активне премије на нивоу Дунав групе у односу на претходну годину износи 119.941 хиљада динара, односно 12,52%.

4.4. Ликвидиране штете реосигурања у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године

Укупно ликвидиране штете по активном послу у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године износе 246.185 хиљада динара и мање су за 88,09% у односу на ликвидиране штете истог периода 2015. године, док су у односу на планиране вредности мање за 15,62%.

Укупно ликвидиране пасивне штете у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године износе 175.403 хиљада динара и мање су за 90,64% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности веће за 2,83%.

Ликвидиране штете у самопридржају остварене у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године износе 70.782 хиљада динара и мање су за 63,08% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 41,58%.



4.5. Ликвидиране штете реосигурања у периоду 01.01.2016 – 30.06.2016. године по врстама реосигурања

Најзначајније промене у штетама реосигурања, ликвидираним у периоду од 01.01.2016. до 30.06.2016. године, забележене су у следећим врстама реосигурања:

➤ **врста 08** – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад ликвидираних штета реосигурања у односу на исти период претходне године износи 1.767.262 хиљаде динара, односно 92,98%.

У односу на исти период претходне године у 2016. години смањене су ликвидације штета по имовинском уговору цедента Дунав осигурање, осигураника Телеком, по RISK XL уговору цедента Дунав осигурање, осигураника Телеком и МК Беорент, по међународном програму цедента Uniqa осигурање осигураника ДМ и штета проузрокованих поплавама у мају 2014. по CAT XL уговору цедента Дунав осигурање.

➤ **врста 16** – осигурање финансијских губитака, где пад ликвидираних штета реосигурања у односу на исти период претходне године износи 47.560 хиљада динара, односно 98,54%.

Пад активних ликвидираних штета условљен је знатно већом ликвидацијом у односу на исти период претходне године, по уговору о реосигурању ризика

осигураних по међународним програмима у портфељу цедента Триглав осигурање за осигураника Марбо Продукт.

У продужетку су дати табеларни прегледи ликвидираних штета (активно, пасивно и у самопридржају) по врстама за период од 01.01.2016. до 30.06.2016. године. Подаци су исказани у хиљадама динара:

Ликвидиране штете по врстама осигурања по активном послу				
Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	1.215	12.904	-11.689
2	Добровољно здравствено осигурање	55	0	55
3	Осигурање моторних возила	38.927	40.373	-1.446
4	Осигурање шинских возила	895	0	895
5	Осигурање ваздухоплова	5.724	0	5.724
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0
7	Осигурање робе у превозу	487	6.155	-5.668
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	133.483	1.900.745	-1.767.262
9	Остала осигурања имовине	43.588	41.934	1.654
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	13.597	7.420	6.177
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0	0	0
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	3.091	850	2.241
14	Осигурање кредита	0	0	0
15	Осигурање јемства	0	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	705	48.265	-47.560
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	21	-21
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	4.417	1.956	2.461
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	0	5.843	-5.843
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	246.185	2.066.464	-1.820.279

Ликвидиране штете по врстама осигурања по пасивном послу

Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	163	5.206	-5.043
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0
3	Осигурање моторних возила	0	137	-137
4	Осигурање шинских возила	607	0	607
5	Осигурање ваздухоплова	5.689	0	5.689
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0
7	Осигурање робе у превозу	29.831	3.084	26.747
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	113.926	1.788.181	-1.674.255
9	Остала осигурања имовине	14.701	15.364	-663
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	3.672	6.457	-2.785
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0	0	0
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	3.061	849	2.212
14	Осигурање кредита	0	0	0
15	Осигурање јемства	0	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	0	48.121	-48.121
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	17	-17
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	3.755	1.663	2.092
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	0	5.648	-5.648
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	175.403	1.874.726	-1.699.323

Ликвидиране штете по врстама осигурања у самопридржају

Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	1.052	7.697	-6.645
2	Добровољно здравствено осигурање	55	0	55
3	Осигурање моторних возила	38.927	40.236	-1.309
4	Осигурање шинских возила	288	0	288
5	Осигурање ваздухоплова	35	0	35
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0
7	Осигурање робе у превозу	-29.344	3.071	-32.415
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	19.557	112.565	-93.008
9	Остала осигурања имовине	28.887	26.569	2.318
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	9.926	962	8.964
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0	0	0
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	31	1	30
14	Осигурање кредита	0	0	0
15	Осигурање јемства	0	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	705	144	561
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	4	-4
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	663	293	370
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	0	195	-195
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	70.782	191.738	-120.956

У наставку је табеларни приказ највећих ликвидираних штета Друштва (активно и у самопридржају) у хиљадама динара:

Највеће ликвидирани штете по активном послу

Редни број	Цедент	Врста осигурања	Штета	Уговор	Ликвидирани износ штете
1	Unica осигурање	08.99	Dm Drogeria Markt	Уговор о факултативном реосигурању имовине и прекида рада	60.383
2	Девк	09	Више осигураника	Homeowners quota share	20.105
3	Дунав осигурање	08	Cat - поплава	Уговор о реосигурању вишка штета за природне опасности	19.030
4	Триглав осигурање	08	Страбаг	Уговор о реосигурању у складу са међународним програмима за 2014 годину	15.611
5	Сава осигурање	03	Више осигураника	уговор о квотном реосигурању ауто каска	12.873
6	Босна Ре	03	Више осигураника	уговор о квотном реосигурању ауто каска	9.041
7	Wiener Re	03	Више осигураника	уговор о квотном реосигурању ауто каска	5.991
8	Дунав осигурање	05	Princ Aviation	уговор о реосигурању авио каска, одговорности и каско ратног ризика за Princ Aviation	5.735
9	Дунав осигурање Бања Лука	08	Стандард ад Прњавор	Уговор о ексцедентном реосигурању имовинских ризика	5.495
10	Дунав осигурање	08	РЕИК Колубара Лазаревац, Глодар СХЦ-РС 900/6	Уговор о ексцедентом реосигурању имовинских ризика	5.012
Укупно:					159.276

Највеће ликвидирани штете у самопридржају

Редни број	Цедент	Врста осигурања	Штета	Уговор	Ликвидирани износ штете
1	Девк	09	Више осигураника	Homeowners quota share	20.105
2	Сава осигурање	03	Више осигураника	уговор о квотном реосигурању ауто каска	12.873
3	Босна Ре	03	Каско	Quota Share Treaty-Motor Hull	9.041
4	Удружење осигураваача Србије	10	Зелена карта - АМС, број штете: 04-1084-АМ-Н-187	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	8.656
5	Wiener Re	03	Више осигураника	уговор о квотном реосигурању ауто каска	5.991
6	Korea National Insurance Corporation	09	лом	Engineering quota share treaty	3.101
7	Босна Ре	03	Каско	Quota Share Treaty-Motor Hull	3.083
8	Дунав осигурање Бања Лука	08	Стандард ад Прњавор	Уговор о ексцедентном реосигурању имовинских ризика	2.912
9	Сава осигурање	03	Више осигураника	уговор о квотном реосигурању ауто каска	2.420
10	Триглав Ре	8	Више осигураника	Home property q/s tty	2.368
Укупно:					70.550

4.6. Резервисане пријављене штете реосигурања на дан 30.06.2016. године

Резервисане пријављене штете по активним пословима на дан 30.06.2016. године износе 1.032.786 хиљаде динара и мање су за 32,08% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 28,77%.

Резервисане пасивне штете реосигурања на дан 30.06.2016. године износе 722.454 хиљада динара и мање су за 37,45% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 37,18%.

Резервисане штете у самопридржају Друштва на дан 30.06.2016. године износе 310.332 хиљада динара и мање су за 15,12% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности веће за 3,44%.



4.7. Резервисане пријављене штете реосигурања на дан 30.06.2016. године по врстама реосигурања

На значајно смањење резервације насталих пријављених, а нерешених штета у односу на првих шест месеци 2015. године утицало је првенствено:

- ✓ смањење резервација за штетни догађај Макиш у фебруару 2015. године и
- ✓ смањење резервација за штете које су проузроковане поплавама у мају 2014. године.

Најзначајније смањење пријављених резервисаних штета реосигурања остварених у периоду од 01.01.2016. до 30.06.2016. године забележено је у следећим врстама:

➤ **врста 08** – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад резервисаних штета реосигурања у односу на исти период прошле године износи 401.270 хиљада динара, односно 54,33%.

Највећи утицај на смањење износа резервисаних штета имала је резервација за штетни догађај који је био проузрокован пожаром у Макишу и који је на дан 30.06.2015. године резервисан у износу од 207.961 хиљада динара активно.

Овај штетни догађај активирао је следеће уговоре о реосигурању:

1. ексцедентно реосигурање имовинских ризика цедента Дунав осигурање,
2. непропорционалну заштиту самопридржаја цедента Дунав осигурање,
3. пропорционалну заштиту самопридржаја Дунав Ре-а,
4. непропорционалну заштиту самопридржаја Дунав Ре-а и
5. међународни програм ДМ-ДРОГЕРИЕ МАРКТ у портфељу цедента Uniqa неживотно осигурање.

На пад пријављених резервисаних штета утицало је и смањење резервација по поплавама из месеца маја 2014. године по уговору о реосигурању вишка штета за природне опасности – CAT XL за цедента Дунав осигурање које су на дан 30.06.2015. године износиле 122.820 хиљада динара активно.

➤ **врста 09** – остала осигурања имовине, где пад резервисаних штета реосигурања у односу на исти период прошле године износи 56.574 хиљада динара, односно 49,22%.

Код врсте остала осигурања имовине бележи се смањење резервација штета у односу на исти извештајни период претходне године и то због решавања штета цедента Дунав осигурање по уговору о реосигурању ризика осигураних према међународним програмима за осигураника China Mashinery Engineering Corporation са нулом, као и решавање штета по имовинском уговору цедента Дунав осигурање и АС осигурање.

У наставку су дати табеларни прегледи резервисаних штета (активно, пасивно и у самопридржају) на дан 30.06.2016. године (подаци су исказани у хиљадама динара):

Резервисане штете по врстама осигурања по активном послу				
Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	6.868	14.212	-7.344
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0
3	Осигурање моторних возила	21.642	19.170	2.472
4	Осигурање шинских возила	0	0	0
5	Осигурање ваздухоплова	20.044	41.442	-21.398
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0
7	Осигурање робе у превозу	4.899	1.688	3.211
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	337.254	738.524	-401.270
9	Остала осигурања имовине	58.370	114.944	-56.574
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	389.090	394.867	-5.777
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	247	0	247
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	175.941	150.318	25.623
14	Осигурање кредита	0	0	0
15	Осигурање јемства	0	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	990	14.373	-13.383
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	223	-223
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	3.565	15.039	-11.474
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	13.876	15.871	-1.995
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	1.032.786	1.520.671	-487.885

Резервисане штете по врстама осигурања по пасивном послу

Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	2.259	4.541	-2.282
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0
3	Осигурање моторних возила	5	271	-266
4	Осигурање шинских возила	0	0	0
5	Осигурање ваздухоплова	19.743	40.781	-21.038
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0
7	Осигурање робе у превозу	1.366	465	901
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	153.887	500.829	-346.942
9	Остала осигурања имовине	40.066	89.232	-49.166
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	322.322	335.136	-12.814
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	246	0	246
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	166.276	141.688	24.588
14	Осигурање кредита	0	0	0
15	Осигурање јемства	0	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	0	12.842	-12.842
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	178	-178
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	3.212	14.144	-10.932
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	13.071	14.955	-1.884
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	722.454	1.155.063	-432.609

Резервисане штете по врстама осигурања у самопридржају

Шифра	Врста осигурања	остварење II квартал 2016	остварење II квартал 2015	разлика између остварења 2016 и остварења 2015
1	Осигурање од последица незгоде	4.608	9.671	-5.063
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0
3	Осигурање моторних возила	21.637	18.898	2.739
4	Осигурање шинских возила	0	0	0
5	Осигурање ваздухоплова	301	661	-360
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0
7	Осигурање робе у превозу	3.532	1.223	2.309
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	183.367	237.695	-54.328
9	Остала осигурања имовине	18.304	25.712	-7.408
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	66.768	59.731	7.037
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0	0	0
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	9.665	8.630	1.035
14	Осигурање кредита	0	0	0
15	Осигурање јемства	0	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	990	1.531	-541
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	45	-45
18	Осигурање помоћи на путу	0	0	0
20	Осигурање живота	354	895	-541
21	Рентно осигурање	0	0	0
22	Допунско уз осигурање живота	805	917	-112
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0
24	Друге врсте животног осигурања	0	0	0
	Укупно:	310.332	365.608	-55.276

У продужетку је табеларни приказ највећих резервисаних штета Друштва по активном послу и у самопридржају на дан 30.06.2016. године (у хиљадама динара):

Највеће резервисане пријављене штете по активном послу

Редни број	Цедент	Врста осигурања	Штета	Уговор	Резервисани износ штете
1	Триглав осигурање	08	Колзец	Уговор о реосигурању пожарних ризика и прекида пословања	236.690
2	Дунав осигурање	13	Комерцијална банка	Уговор о факултативном реосигурању BBB и D&O	161.500
3	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ДДОР, број штете: 08-359-NS-H-33	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	52.423
4	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ЛОВЂЕН, број штете: ZK 121-16	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	40.563
5	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ДУНАВ, број штете: 08-01-D-B-1	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	36.723
6	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ТРИГЛАВ, број штете: ZK-260/2016	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	25.301
7	Дунав осигурање	10	Аутоодговорност	Уговор о реосигурању вишка штета по основу аутоодговорности	21.398
8	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ТАКОВО, број штете: 11-302-T-GR-4	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	21.128
9	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - АМС, број штете: ZK-672/2016	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	20.346
10	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ДУНАВ, број штете: 06-185-D-H-21	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	18.593
Укупно:					634.666

Највеће резервисане штете у самопридржају

Редни број	Цедент	Врста осигурања	Штета	Уговор	Резервисани износ штете
1	Триглав осигурање	08	Колзец	Уговор о реосигурању пожарних ризика и прекида пословања	118.345
2	АС осигурање	08	Globos Mc Trade	Уговор о ексцедентом реосигурању имовинских ризика	16.800
3	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ДДОР, број штете: 08-359-NS-H-33	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	11.098
4	Croatia Lloyd	08	Пожар	Property Excess of Loss Reinsurance Treaty	10.939
5	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ДУНАВ, број штете: 08-01-D-B-1	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	9.915
6	Дунав осигурање	13	Комерцијална Банка	Уговор о факултативном реосигурању банака и других финансијских институција	9.500
7	Таково Осигурање	10	Аутоодговорност	Уговор о реосигурању вишка штета по основу осигурања аутоодговорности у земљи	6.766
8	Триглав Ре	8	Брати Ритоша	Home property Q/S TTY	6.088
9	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ДУНАВ, број штете: 06-185-D-H-21	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	4.945
10	Удружење осигуравача Србије	10	Зелена карта - ТРИГЛАВ, број штете: ZK-260/2016	Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте	4.932
Укупно:					199.328

4.8. Додатне информације

4.8.1. Рацио штета и комбиновани рацио у самопридржају Друштва на дан 30.06.2016. године

Рацио штета у самопридржају Друштва износи 50,03%, рацио трошкова је 17,81%, тако да је комбиновани рацио у самопридржају 67,84%.

Рацио у самопридржају, упоређујући их са подацима из истог периода претходне године, знатно су повољнија. Рацио штета у односу на исти извештајни период 2015. године је нижи за 39,96%, рацио трошкова виши за 4,64%, па је комбиновани рацио у самопридржају посматрајући међугодишњу промену повољнији за 35,32%.

5. ФИНАНСИЈСКО ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА У 2016. ГОДИНИ

5.1 УКУПНА АКТИВА НА ДАН 30.06.2016.

Укупна актива износи 4.890.432 хиљада динара и за 2,36% је већа него прошле године.

Р.Б.	КАТЕГОРИЈА	У 000 РСД		
		Стање 31.12. 2015.	Стање 30.06. 2016.	Индекс 16/15
1	Нематеријална улагања	4.478	3.599	80,37%
2	Софтвер и остала права	18.952	27.702	146,17%
3	Некретнине, постројења и опрема	9.816	9.803	99,87%
4	Дугорочни финансијски пласмани	276.569	274.345	99,20%
Стална имовина		309.815	315.449	101,82%
5	Залихе	1.091	519	47,57%
6	Потраживања	858.827	651.206	75,83%
7	Потраживања за више плаћен порез на добитак	0	790	
8	Финансијски пласмани	1.402.764	1.562.276	111,37%
9	Готовина и гот. еквиваленти	382.642	331.577	86,65%
10	АВР	17.716	7.828	44,19%
11	Пасивна преносна премија	372.473	711.512	191,02%
12	Пасивне резервисане штете	1.415.065	1.291.492	91,27%
13	Остале пасивне тех.резерве	17.509	17.783	101,56%
Обртна имовина		4.468.087	4.574.983	102,39%
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		4.777.902	4.890.432	102,36%

Стална имовина је повећана у односу на претходну годину, за 1,82%.

Нематеријална улагања, софтвер и опрема су у односу на претходну годину повећана за 23%, као нето резултат обављених набавки и уплаћеног аванса по основу набавке интегрисаног информационог система, као и амортизације средстава у току 2016. године.

Структура дугорочних финансијских пласмана се није мењала у току 2016. године, а нису забележене ни значајне тржишне осцилације у вредности истих.

Обртна имовина је повећана у односу на претходну годину, за 2,39%.

Укупна потраживања мања су за 24,17% у односу на претходну годину. Пад потраживања последица су уредније наплате (највеће учешће у укупним потраживањима имају недоспела потраживања).

Финансијски пласмани забележили су раст од 11,37% у односу на претходну годину. У структури највеће учешће имају дужничке хартије од вредности (државне хартије од вредности). Власничке хартије од вредности су забележиле пад од 17,63%, што је последица тржишних осцилација. Краткорочни депозити су остварили раст од 82,03%, док је готовина забележила пад од 13,35%.

Позиција готовине и готовинских еквивалента забележиле су пад у односу на претходну годину који је делимично резултат прекомпоновања инвестиционог портфолија у корист дугорочних финансијских пласмана, а другим делом због исплате дивиденди у износу од 138.939 хиљада динара. О детаљима и структури инвестиционог портфолија биће више речи у посебном поглављу извештаја.

Активна временска разграничења у износу од 7.828 хиљада динара односе се на:

ОПИС	2015	Структура 2015	2016	Структура 2016	индекс 16/15
Унапред плаћени трошкови	688	4,04%	1.424	18,19%	2,07
Потр. за неф. приход	17.028	96,12%	6.404	81,21%	0,38
УКУПНО	17.716	100,00%	7.828	100,00%	0,44

5.1.1. Потраживања и исправка вредности потраживања

Потраживања на дан 30.06.2016. године у билансу стања исказана су у нето износу од 651.206 хиљада динара, бруто вредност потраживања износи 802.095 хиљаду динара, а исправка вредности потраживања 150.889 хиљада динара.

Потраживања	30.6.2016	31.12.2015
Бруто вредност потраживања		
За премију реосигурања	634.438	719.410
Од реосигураваача и ретроцесионара	161.274	274.247
За регресе	951	2.037
Остала потраживања	5.432	37.748
I) Свега бруто вредност потраживања	802.095	1.033.442
Исправка вредности потраживања		
За премију реосигурања	39.296	38.474
Од реосигураваача и ретроцесионара	108.676	121.446
За регресе	-	-
Остала потраживања	2.917	14.695
II) Свега исправка вредности потраживања	150.889	174.615

Нето вредност потраживања
(I+II)

651.206

858.827

У структури потраживања највеће учешће има потраживање по основу премије (79,10%) и потраживања по основу учешћа у штетама (20,11%)

У структури исправке потраживања највеће учешће имају потраживања по основу учешћа у штетама (72,02%), а у оквиру њих доминантно учешће по штети ЕОС.

5.2. УКУПНА ПАСИВА НА ДАН 30.06.2016.

Укупна пасива Друштва износи 4.890.432 хиљада динара и већа је за 2,36% у односу на исти период прошле године.

Р.Б.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2016.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	Капитал и резерве	1.499.213	1.527.512	0,98
2	Дугорочна резервисања	32.900	34.161	0,96
3	Дугорочне обавезе	-	-	
4	Одложене пореске обавезе	4.538	4.538	1,00
5	Краткорочне обавезе	672.203	862.735	0,78
6	Пасив. врем. разграничења	893.601	482.428	1,85
7	Резервисане штете	1.787.977	1.866.528	0,96
УКУПНА ПАСИВА		4.890.432	4.777.902	1,02

5.2.1. Капитал, резерве, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе

Укупан капитал, резерве, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе Друштва на дан 30.06.2016. године износе 1.532.113 хиљада динара и за 1,89% су мања него у претходној години.

Капитал

Чланом 27. Закона о осигурању прописан је лимит за обављање послова реосигурања од 3,2 милиона ЕУР, а Друштво на дан 30.06.2016. године има основни капитал у износу од 6,3 милиона ЕУР-а. Тржишна цена акције је 6.000 динара, а номинална је 9.000 динара.

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

у 000 РСД

РБ	АКЦИОНАРИ на дан 30.06.2016.	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН КАПИТАЛ	% УЧЕШЋА У АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ	% УЧЕШЋА У ОСН. КАПИТАЛУ
1	Компанија Дунав Осигурање адо, Београд	75.126	676.134	92,65%	88,41%
2	Сава Осигурање адо, Београд	2.731	24.579	3,37%	3,21%
3	Уникредит - кастоди	910	8.190	1,12%	1,07%
4	Ловћен Осигурање ад, Подгорица	631	5679	0,78%	0,74%
5	Банка Интеса - кастоди	513	4617	0,63%	0,60%
6	АМС осигурање а.д.о., Београд	353	3.177	0,44%	0,42%
7	Војвођанска банка ад - кастоди	350	3.150	0,43%	0,41%

8	SWISS-Агроосигурање, Подгорица	192	1.728	0,23%	0,23%
9	Ерсте банка - кастоди	171	1.539	0,21%	0,20%
10	Триглав Осигурање адо, Београд	46	414	0,06%	0,05%
11	Станић Зоран	30	270	0,04%	0,04%
12	Недељковић Игор	6	54	0,01%	0,01%
13	Мацура Слободан	4	36	0,00%	0,00%
14	Вранешкић Дарко	4	36	0,00%	0,00%
15	Лукић Стефан	3	27	0,00%	0,00%
16	Перић Вељко	2	18	0,00%	0,00%
17	Адамов Предраг	1	9	0,00%	0,00%
I	Акционарски капитал	81.083	729.747	100,00%	95,42%
II	Друштвени капитал	3.895	35.055		4,58%
	УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ (I+II)	84.978	764.802		100,00%

Резерве

	у 000 РСД	
	30.06.2016	31.12.2015
I) Резерве	211.756	211.756
1. Емисиона премија	57.996	57.996
2. Резерве сигурности из добити	153.760	153.760
II) Нереализовани добити по основу ХоВ	26.495	40.861
III) Нереализовани губити по основу ХоВ	-5.350	-1.427
IV) Нераспоређени добитак	498.066	508.075
1. Нераспоређена добит ранијих година	369.137	165.018
2. Нераспоређена добит текуће године	128.929	343.057
V) Губитак текуће године	0	0
УКУПНО	730.967	759.265

Резерве Друштва износе 211.756 хиљада динара и односе се на емисиону премију и резерве сигурности из добити.

Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и намењене трговини и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања. Нереализовани добити по основу ХоВ износе на дан 30.06.2016. године 26.495 хиљада динара, док нереализовани губити по основу ХоВ износе 5.350 хиљада динара.

Нераспоређена добит текуће године износи 128.929 хиљада динара, а нераспоређена добит претходних година износи 369.137 хиљада динара.

Друштво је дана 28.04.2016. године донело одлуку о исплати дивиденди акционарима у износу од 1.635,00 динара по акцији, а у укупном износу од 138.939. хиљада динара,

Дугорочна резервисања

	у 000 РСД	
	30.06.16	31.12.15
Математичка резерва животног реосигурања	22.051	22.076
Резерве за изравнање ризика	205	205
Рез. за отпремнине и јубиларне награде по МРС 19	10.644	11.880
УКУПНО	32.900	34.161

У структури дугорочних резервисања доминирају, резервисања по МРС 19, 10.644 хиљада динара или 32,35% и математичка резерва осигурања живота 22.051 хиљада динара или 67,02%.

5.2.2. Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе Друштва износе 672.203 хиљада динара, а састоје се од:

	30.06.16	31.12.15
Краткорочне финансијске обавезе	1.627	1.630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	90.952	313.545
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	579.624	545.610
Обавезе за порез из резултата	0	1.950
УКУПНО	672.203	862.735

5.2.3. Преносна премија и резервисане штете

Преносна премија

Укупне резерве за преносну премију на дан 30.06.2016. године износе 760.596 хиљада динара, од којих резерве које падају на терет реосигураваача износи 711.512 хиљаде динара, док резерве у самопридржају износе 49.084 хиљада динара и веће су у односу на претходну годину за 192,53%.

Резервисане штете

Резервисане штете у самопридржају Друштва на дан 30.06.2016. године износе 496.486 хиљада динара и веће су од износа резервисаних штета у самопридржају претходне године за 9,97%.

Резерве за неистекле ризике

Резерве за неистекле ризике представљају нову врсту техничких резерви у складу са Одлуком о техничким резервама НБС. Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 30.06.2016. године од 44.637 хиљада динара.

Према Правилнику Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду а по уговорима из текућег периода

5.3. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Техничке резерве утврђују се у складу са чланом 116 Закона о осигурању и имају следећу структуру:

	30.06.16	31.12.15
Математичка резерва	22.051	22.076
Преносне премије	760.596	389.252
Резерве за изравнање ризика	205	205
Резервисане штете са ИБНР	1.787.977	1.866.528

Друге техничке резерве	44.637	11.711
Стање на дан 31. децембар	2.615.466	2.289.772

Друштво је средства техничких резерви на дан 30. јун 2016. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банка	175.976	6,73%
Акције на листи А београдске берзе	25.323	0,97%
Акције ван листе А београдске берзе	24.539	0,94%
Записи РС без ограничења	390.727	14,94%
Записи РС без ограничења-живот	6.333	0,24%
Средства на рачуну без ограничења-неживот	70.682	2,70%
Средства на рачуну без ограничења-живот	7	0,00%
Средства у прен. премијама и резер.штет.-живот	42.624	1,63%
Средства у прен. премијама и резер.штет.-неживот	1.879.255	71,85%
УКУПНО	2.615.466	100,00%

5.4. ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ И ОЦЕНА АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА

Друштво је оценило адекватност капитала на основу вредности свих категорија за утврђивање адекватности капитала на дан 30.06.2016. године, Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр.139/2014) и Одлуке о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање "Службени гласник РС", бр. 51/2015.

Захтевана маргина солвентности је израчуната на основу категорија за утврђивање маргине солвентности на дан 30.06.2016. године, а у складу са Законом о осигурању ("Службени гласник РС", бр.139/2014) и Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015)

Р.Б.	ОПИС	износ у дин.
I	ПРИМАРНИ КАПИТАЛ (1+2+3+4+5)	1.442.681.058
1.	Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	822.798.000
2.	Резерве утврђене статутом и другим актима друштва, осим резерви повезаних с преференцијалним акцијама	153.759.936
3.	Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	21.145.463
4.	Нераспоређени добитак ранијих година	369.136.840
5.	Нераспоређени добитак текуће године, до 50%	75.840.819
II	ДОПУНСКИ КАПИТАЛ (6+7+8)	0.00
III	ОДБИТНЕ СТАВКЕ, ПРВИ ДЕО (9+10+11+12)	23.429.800
9.	Нематеријална имовина (улагања)	143.567.611
IV	ГАРАНТНИ КАПИТАЛ (I+II-III)	1.299.113.447
V	ОДБИТНЕ СТАВКЕ, ДРУГИ ДЕО (13+14+15)	0.00
VI	ГАРАНТНА РЕЗЕРВА, ПРЕЛИМИНАРНИ РЕЗУЛТАТ (I+II-III-V)	1.299.113.447
VII	ГАРАНТНА РЕЗЕРВА, КОНАЧНИ РЕЗУЛТАТ, РАСПОЛОЖИВА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ (VI-16-17-18)	1.299.113.447
VIII	ЗАХТЕВАНА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА/РЕОСИГУРАЊЕ (члан 126. Закона – Образац ЗМС-НО/РЕ)	241.229.634
IX	РАЗЛИКА РАСПОЛОЖИВЕ И ЗАХТЕВАНЕ МАРГИНЕ СОЛВЕНТНОСТИ ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА/РЕОСИГУРАЊЕ (члан 126. став 9. и члан 127. став 2. Закона) VII-VIII ≥ 0	1.057.883.813

Друштво испуњава све услове адекватности капитала.

X	ОДНОС ЗАХТЕВАНЕ МАРГИНЕ СОЛВЕНТНОСТИ ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА/РЕОСИГУРАЊЕ И ГАРАНТНОГ КАПИТАЛА (члан 128. став 1. Закона) VIII/IV ≤ 3	0.17
XI	ИЗНОС ПРОПИСАН ЧЛАНОМ 27. ЗАКОНА (у складу с важећом дозволом за рад)	394.596.800
XII	РАЗЛИКА ГАРАНТНОГ КАПИТАЛА И ИЗНОСА ПРОПИСАНОГ ЧЛАНОМ 27. ЗАКОНА (члан 128. став 2. Закона) IV-XI ≥ 0)	1.024.715.945

Средства гарантних резерви на дан 30. јун 2016. године Друштво је уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банака	303.585	23,37%
У акције којима се тргује ван листинга А у иност. ван земаља ЕУ и ОЕЦД	3.026	0,23%
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	855.510	65,85%
Средства на рачуну	136.992	10,55%
УКУПНО	1.299.113	100,00%

5.5. ИНВЕСТИЦИОНА ПОЛИТИКА

Основне смернице за креирање инвестиционог програма и структуре портфолиа "Дунав Ре" а.д.о. дефинисане су Законом о осигурању, Одлуком НБС о инвестирању и Инвестиционом политиком са правилима инвестирања.

Полазну основу за формулисање инвестиционог плана Друштва за 2016. годину, посебно за пројекцију прихода, представљао је постојећи инвестициони портфолио Друштва, при чему нису биле планиране значајне измене у инвестиционој политици.

Друштво је континуирано пратило трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних и дугорочних извора средстава, имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве и обезбеђење високог степена ликвидности Друштва уз задовољавајуће приносе.

Полазну основу за формулисање инвестиционог плана Друштва за 2016. годину представља:

- постојећи инвестициони портфолио Друштва,
- пројектовани приливи и одливи из пословања,
- кретање девизног курса на нивоу од 123 за 1 ЕУР,
- пројектована каматна стопа на депозите у РСД од РЕПО-3 до висине РЕПО -2 на годишњем нивоу (5,5 до 6,5%),
- пројектована каматна стопа на депозите у ЕУР од 1 до 2% на годишњем нивоу,
- пројектована каматна стопа на депозите у УСД од 0,5 до 1% на годишњем нивоу
- пројектована извршна стопа на државним хартијама од вредности деноминираних у ЕУР од 2% до 4,0%
- стабилна вредност акција у портфолиу Друштва у току 2016. године.

У 2016. години је настављен тренд пада каматних стопа на депозите и пад извршних стопа на аукцијама државних хартија вредности. Референтна каматна стопа се није мењала.

Структура инвестиционог портфолиа у 000 РСД

Ред. Број	Позиција	Стање на дан 30.06.2016. у 000 РСД	Структура у %	Стање на дан 31.12.2015. у 000 РСД	Структура у %	Индекс
1	Хартије од вредности које се држе до доспећа	274.345	12,66%	276.569	13,41%	0,99
2	Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0	0,00%	0	0,00%	0,00
3	Власничке хартије од вредности расположиве за продају	307.411	14,18%	329.562	15,98%	0,93
4	Исправка вредности власничких ХОВ расположивих за продају	-203.933	-9,41%	-203.933	-9,89%	1
5	Хартије од вредности намењене трговању	979.237	45,16%	1.013.680	49,16%	0,97
6	Краткорочни депозити код банака	479.561	22,11%	263.455	12,78%	1,82
7	Готовина и готовински еквиваленти	331.577	15,30%	382.642	18,56%	0,87
УКУПНО		2.168.198	100%	2.061.975	100,00%	1,05

Укупан инвестициони портфолио Друштва је повећан за 5,15%, што је највећим делом последица улагања у краткорочне депозите код банака.

Хартије од вредности које се држе до доспећа

Друштво је:

- дана 21.02.2011. године купило 200 комада државних записа Републике Србије РСМФРСД82183 емитованих у ЕУР-има са роком доспећа од 15 година, номиналне вредности 200.000,00 ЕУР и приносом од 5.75% на годишњем нивоу. Процентом методе ефективне каматне стопе вредност записа на дан 30.06.2016.године изражена у динарима износи 25.226 хиљада РСД.
- дана 16.02.2014. године купило 1.994 комада обвезница Републике Србије РСМФРСД64991 номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, са роком доспећа 21.02.2017.године и приносом од 4,80% на годишњем нивоу.Тржишна цена обвезнице на дан куповине износила је 991,80 ЕУР-а по комаду. Укупан принос мерен методом ефективне каматне стопе износи 285.540,80 ЕУР-а. Укупна вредност ових обвезница на дан 31.12.15. износи 2.011.011,69 ЕУР-а или 248.108 хиљада РСД.

Власничке хартије од вредности расположиве за продају

Власничке ХОВ расположиве за продају на дан 30.06.2016. године износе 103.478 хиљада динара, а састоје се од:

Назив правног лица	Адреса правног лица	%учешћа	Тек. год.	Прет. год.
у 000 РСД				
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	24.539	27.965
МТС банка а.д.	Београд	16,40%	254.524	254.524
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	25.322	32.551
Укупно			304.385	315.040
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	626	617

Босна РЕ а.д.	Деспићева 4, Сарајево	Испод 1%	2.037	10.183
Swiss осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	363	3.722
		Укупно	3.026	14.522
		СВЕГА	307.411	329.562
Исправка вредности ХОВ расположивих за продају –МТС банка			203.933	203.933
		СВЕГА	103.478	125.629

Друштво у 2016. години није ни набављало ни отуђивало власничке хартије од вредности.

Власничке ХОВ расположиве за продају вреднују се по фер вредности. Осцилације фер вредности евидентирају се преко капитала, и исказане су у Извештају о осталом резултату.

Смањење вредности власничких ХОВ на дан 30.06.2016. године износи 22.151 хиљада динара. Смањење вредности је последица пада због тржишних осцилација. Пад вредности акција су забележиле Комеријална банка(3.426), Аеродром Никола Тесла(7.229), Босна РЕ(8.146) и Swiss осигурање(3.359).

Хартије од вредности намењене трговању

- Дана 24.04.2015. године Друштво је купило 999 комада обвезница Републике Србије, номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, и стопом приноса 3,90% на годишњем нивоу. Тржишна цена на дан куповине била је 568,36 ЕУР-а по комаду. Обвезнице доспевају 24.04.2018. године. Укупна камата до дана доспећа износи 11.109 ЕУР-а. Сагласно рачуноводственој политици Друштва ове ХОВ су разврстане на ХОВ намењене трговању, вреднују се по фер вредности, а осцилације фер вредности евидентирају се преко Биланса успеха. Фер (прљава) вредност ових акција на дан 30.06.2016. године износи 1.008.800,19 ЕУР-а или 124.397 хиљада динара
- Дана 29.10.2015. године Друштво је купило 1.900 комада обвезница Републике Србије, номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, и стопом приноса 4,00% на годишњем нивоу. Тржишна цена на дан куповине била је 955,48 ЕУР-а по комаду. Обвезнице доспевају 29.10.2020. године. Укупна камата до дана доспећа износи 84.588 ЕУР-а. Сагласно рачуноводственој политици Друштва ове ХОВ су разврстане на ХОВ намењене трговању, вреднују се по фер вредности, а осцилације фер вредности евидентирају се преко Биланса успеха. Фер (прљава) вредност ових акција на дан 30.06.2016. године износи 1.863.710,00 ЕУР-а или 229.817 хиљада динара
- Дана 06.01.2016. године Друштво је купило 1.010 комада записа Републике Србије, номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, и стопом приноса 1,21% на годишњем нивоу. Тржишна цена на дан куповине била је 987,88 ЕУР-а по комаду. Обвезнице доспевају 06.01.2017. године. Укупна камата до дана доспећа износи 12.241,20 ЕУР-а. Сагласно рачуноводственој политици Друштва ове ХОВ су разврстане на ХОВ намењене трговању, вреднују се по фер вредности, а осцилације фер вредности евидентирају се преко Биланса успеха. Фер (прљава) вредност ових акција на дан 30.06.2016. године износи 1.003.366,63 ЕУР-а или 123.727 хиљада динара
- Дана 20.06.2016. године Друштво је купило 2.000 комада обвезница Републике Србије, номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, и стопом приноса 2,59% на годишњем нивоу. Тржишна цена на дан куповине била је

983,18 ЕУР-а по комаду. Обвезнице доспевају 20.06.2019. године. Укупна камата до дана доспећа износи 33.640 ЕУР-а. Сагласно рачуноводственој политици Друштва ове ХОВ су разврстане на ХОВ намењене трговању, вреднују се по фер вредности, а осцилације фер вредности евидентирају се преко Биланса успеха. Фер (прљава) вредност ових акција на дан 30.06.2016. године износи 2.029.933,05 ЕУР-а или 250.314 хиљада динара

- Дана 24.06.2016. године Друштво је купило 2.011 комада обвезница Републике Србије, номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, и стопом приноса 2,59% на годишњем нивоу. Тржишна цена на дан куповине била је 983,18 ЕУР-а по комаду. Обвезнице доспевају 24.06.2019. године. Укупна камата до дана доспећа износи 33.825,02 ЕУР-а. Сагласно рачуноводственој политици Друштва ове ХОВ су разврстане на ХОВ намењене трговању, вреднују се по фер вредности, а осцилације фер вредности евидентирају се преко Биланса успеха. Фер (прљава) вредност ових акција на дан 30.06.2016. године износи 2.035.353,21 ЕУР-а или 250.982 хиљада динара
- На дан 30.06.2016. године обвезнице РС које се вреднују кроз биланс успеха износе 7.941.163,08 ЕУР-а или 979.237 хиљада динара.

Краткорочни депозити

у 000 РСД

Краткорочни депозити код банака	Износ
ОТП банка, Београд	194.594
ПроКредит Банка, Београд	123.311
Уникредит Банка, Београд	61.656
Пираеус Банка, Београд	100.000
СВЕГА	479.561

На дан 30.06.2016. године Друштво има орочене депозите:

- Код ОТП банке 1.578.065,26 ЕУР-а. Средства су орочена на период од 3 месеца са каматним стопама од 0,8% и 1% и обезбеђена су меницама са меничним овлашћењима.

- Код ProCredit банке 1.000.000,00 ЕУР-а. Средства су орочена на период од 6 месеци са каматном стопом од 0,8 % и обезбеђена су меницама са меничним овлашћењима.

- Код UniCredit банке 500.000 ЕУР-а. Средства су орочена на период од 6 месеци са каматном стопом од 0,5% и обезбеђена су меницама са меничним овлашћењима.

- Код Пираеус банке 100.000.000,00 РСД-а. Средства су орочена на период од 3 месеца са каматном стопом од 3,40% и обезбеђена су меницама са меничним овлашћењима.

Готовина и готовински еквиваленти

Позиција	30.06.2016.	31.12.2015.	индекс
Девизни текући рачуни	249.747	362.454	68,90%
Динарски текући рачуни	80.749	20.087	402,00%
Остала новчана средства	1.081	101	1070,30%

Новчана средства чије је коришћење ограничено

СВЕГА **331.577** **382.642** **86,65%**

У 2016. години је забележен пад депозита по виђењу за 13,35%, највећим делом због инвестирање у државне хартије од вредности и депозите због већих приноса и исплате дивиденде.

Остварени приходи од инвестирања

у 000 РСД

Позиција	30.06.2016.	структура у %	30.06.2015.	структура у %	Индекс
Камата	22.786	38%	22.432	51%	1,02
Приходи од уск.вредности	36.664	60%	257	1%	142,66
Позитивне курсне разлике	433	1%	20.871	48%	0,02
Остали приходи по основу инв.	761	1%	114	0%	6,67
Укупно	60.651	100%	43.674	100%	1,39

Остварени приходи од инвестирања су у односу на 2015. годину већи за 39%.

Приходи од камате

У 000 РСД

Позиција	30.06.2016.	структура у %	30.06.2015.	структура у %	Индекс
Камата на динарске деп. по виђењу	388	1,70%	1.328	5,92%	29,22%
Камата на девизне деп. по виђењу	-	-	2.831	12,62%	
Камата на орочене динарске депозите	1.511	6,63%	-	-	
Камата на орочене девизне депозите	1.085	4,76%	2.930	13,06%	37,03%
Камата на државне записе	3.831	16,81%	5.700	25,41%	67,21%
Камата на обвезнице	15.971	70,09%	9.643	42,99%	165,62%
Укупно	22.786	100%	22.432	100,00%	101,58%

Остварени приходи од камате су већи у односу на претходну годину за 1,58% што је резултат остварених већих камата на обвезнице.

И поред пада каматних стопа на динарске и девизне орочене и а виста депозите, Друштво је негативне ефекте ублажило спровођењем политике улагања у инструменте са највишим приносима у датом периоду водећи рачуна о рочној и валутној усклађености.

5.5.1. Остварени расходи од инвестирања

у 000 РСД

Позиција	30.06.2016.	структура у %	30.06.2015.	структура у %	Индекс
Губици при продаји непокретности	82	1%	0	0%	
Расходи по основу усклађивања вредности	2.111	18%	1.106	6%	190,87%
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	6.903	59%	14.954	80%	46,16%

Остали расходи	2.587	22%	2.582	14%	100,19%
Укупно	11.683	100%	18.642	100%	62,67%

Расходи од инвестирања су мањи за 37,33% у односу на претходну годину. У структури највеће учешће имају негативне курсне разлике из активности инвестирања.

5.6. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ 01.01.2016. - 30.06.2016.

у 000 РСД

РБ	КАТЕГОРИЈА	Изврш. у 2015	План за 2016	Изврш. у 2016	Индекс (извршења у 2016/ извршења у 2015)	Индекс (извршења у 2016/ план 2016)
1	2	3	4	5	7(5/3)	8(5/4)
1	Приходи од премије реосигурања	1.697.600	1.826.671	1.570.998	92,54%	86,00%
2	Расходи по основу премије реосигурања	1.068.494	1.360.274	949.216	88,84%	69,78%
3	Повећање преносне премије	435.698	210.748	371.344	85,23%	176,20%
4	Пословни (функционални) приходи (1-2+3)	193.408	255.649	250.438	129,49%	97,96%
	Пословни (функционални) расходи	170.208	147.016	155.299	91,24%	105,63%
	Расходи за дугорочна резервисања (5+6)	3.350	762	37	1,10%	4,86%
5	Математичка резерва животних осигурања	3.350	762	37	1,10%	4,86%
6	Резерве за изравњање ризика	0	0	0		
	Расходи накнада штета и уговорених износа(7+8-9)	199.914	125.721	80.271	40,15%	63,85%
7	Ликвидиране штете	2.066.465	291744	246.185	11,91%	84,38%
8	Расходи извиђаја и ликвидације	8.175	4.553	9.489	116,07%	208,41%
9	Приходи од учешћа у штетама	1.874.726	170.576	175.403	9,36%	102,83%
	Резервисане штете повећање/смањење (10-11)	-31.421	23.538	44.624	-142,02%	189,58%
10	Расходи од повећања резер штета	175.501	358.472	261.466	148,98%	72,94%
11	Приходи од смањења резер штета	206.922	334.934	216.842	104,79%	64,74%

Приходи по основу регреса	1.635	3.005	2.559	156,51%	85,16%
Повећање осталих техничких резерви	0	0	35.586		
Смањење осталих техничких резерви	0	0	2.660		
Бруто пословни резултат	23.200	108.633	95.139	410,08%	87,58%
Приходи од инвестирања средстава осигурања (12+13+14+15)	43.674	46.872	60.651	138,87%	129,40%
12 Приходи од камата	22.432	25.416	22.786	101,58%	89,65%
13 Приходи од усклађивања вредности фин. средстава који се вреднују кроз БУ	257	0	36.664	14266,15%	
14 Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	20.871	21.456	433	2,07%	2,02%
15 Остали приходи од инвестиционе активности	114	0	761	667,54%	
Расходи од инвестирања средстава осигурања (16+17+18)	18.642	15.128	11.683	62,67%	77,23%
16 Расходи по основу усклађивања вред фин средс који се вреднују кроз БУ	1.106	1.108	2.193	198,28%	197,92%
17 Негативне курсне разлике из активности инвестирања	14.954	10.902	6.903	46,16%	63,32%
18 Остали расходи по основу инвест активности	2.582	3.118	2.587	100,19%	82,97%
Резултат инвестиционе активности	25.032	31.744	48.968	195,62%	154,26%
Трошак спровођења реосигурања (19+20+22-23)	25.578	29.506	44.608	174,40%	151,18%
19 Трошак прибаве	177.117	167.029	162.988	92,02%	97,58%
20 Трошак управе	41.629	50.470	41.977	100,84%	83,17%
22 Остали трошкови спровођења	752	1.580	1.489	198,01%	94,24%
23 Приходи од провизије реосигурања	193.920	189.573	161.846	83,46%	85,37%
Нето пословни резултат	22.654	110.871	99.499	439,21%	89,74%
Финансијски приходи осим фин прихода по основу инвестиционе активности	69.869	37.816	50.403	72,14%	133,28%
Финансијски расходи осим фин расхода по основу инвестиционе активности	86.176	45.851	21.991	25,52%	47,96%
Остали приходи					
Остали расходи			144		
Приходи од усклађивања вредности потраживања и др. имовине	167.431	47.524	64.414	38,47%	135,54%

Расходи од усклађивања вредности потраживања и др. имовине	65.782	47.657	40.084	60,93%	84,11%
Резултат из редовне активности	107.996	102.703	152.097	140,84%	148,09%
Нето добитак који се обуставља	1.871		-416	-22,23%	
Добит пре опорезивања	109.867	102.703	151.681	138,06%	147,69%
порески расход периода	16.480	15.405	22.752	138,06%	147,69%
Добитак/губитак од креир. одлож. пореза					
Нето резултат	93.387	87.298	128.929	138,06%	147,69%

У периоду од 01.01. до 30.06.2016. године Друштво је остварило нето резултат пословања у износу од 128.929 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године забележен добитак у износу од 93.387 хиљада динара. У односу на план остварени су значајно бољи резултати, па је исказана нето добит већа од планиране за 48%.

Пословни (функционални) приходи

Пословни (функционални) приходи представљају остварену премију, кориговану за премију пренету у реосигурање и кориговану за ефекте повећања/смањења преносне премије. У односу на остварење у претходној години они су већи су за 29,49%, док је у односу на план остварење пословних прихода мање за 2,04%.

Пословни (функционални) расходи

Пословне (функционалне) расходе представљају расходи по основу расхода за дугорочна резервисања, расходи накнада штета и уговорених износа, кориговани за ефекте промене, односно повећања/смањења резервисаних штета. У односу на остварење у претходној години они су мањи за 8,76%, док је у односу на план остварење пословних расхода веће за 5,63%.

Бруто резултат из пословне активности

У 2016. години Друштво је остварило бруто пословни резултат у износу од 95.139 хиљада динара, који је већи од оствареног у истом периоду претходне године за 310,08% а мањи у односу на план за 12,42%.

Нето резултат из пословне активности

Нето резултат из пословних активности представља збир бруто пословног резултата, резултата од активности инвестирања средстава осигурања и трошкова спровођења.

У 2016. години остварен је добитак из нето пословне активности у износу од 99.499 хиљада динара и значајно је изнад остварења претходне године и мањи је од планираног остварења за 10,26%.

Финансијски резултат

У односу на остварење у претходној години финансијски приходи мањи су за 27,86% а у односу на план су већи за 33,28%. Финансијски расходи у односу на исти период мањи су за 74,48%, а у односу на план су мањи за 52,04%.

Резултат од усклађивања вредности имовине

У односу на остварење у претходној години резултат од усклађивања вредности имовине је смањен за 61,53% и износи 64.414 хиљаде динара. У односу на план остварење у 2016. години је веће за 35,54%.

5.7. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА

Трошкови пословања обухватају трошкове спровођења реосигурања, трошкове извиђаја и процене и трошкове инвестирања.

Друштво је остварило укупне трошкове у износу од 44.608 хиљада динара и они су већи од остварења у претходној години за 51,18%

У циљу рационализације трошкова друштво је смањило број запослених за 2.

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

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

Трошкови прибаве представљају трошкове настале приликом обављања пословних активности реосигурања са сврхом повећања или одржавања постојећег обима послова и прихода по истим.

Трошкови управе обухватају све административне трошкове који се не односе непосредно на закључивање уговора о реосигурању, ликвидацију штета и инвестициону активности Друштва, а чине их трошкови амортизације, трошкови уговора о делу (за актуаре и остало), накнаде члановима Надзорног одбора и Комисије за ревизију, као и зараде свих запослених ван сектора реосигурања.

Преглед поделе укупних трошкова по носиоцима у 000 РСД

	30.06.2016	30.06.2015
1. Трошкови прибаве	162.988	177.117
Провизије	137.971	151.386
Остали трошкови прибаве	25.017	25.731
2. Трошкови управе	41.977	41.629
3. Остали трошкови спровођења	1.489	752
4. Приходи од провизија реосигурања	161.846	193.920
Укупни ТСП	44.608	25.578
5. Трошкови извиђаја и процене	9.489	8.175
6. Остали расходи по. Инвестиционе акт.	2.455	2.582
Укупни Трошкови	56.552	36.335

Преглед остварења ТСП према новом начину евидентирања у 000 РСД

Рачун	Врста трошка	Остварење	План	Остварење	Остварење	План
		2015	2016	2016	2016/2015	2016/2016
	1	2	3	4	5(4/2)	6(4/3)
530	Амортизација	5.459	5.868	5.868	107,49%	100,00%
535	Резервисања по МРС	0	550	0	0,00%	0,00%
540	Трошкови материјала	780	917	585	75,00%	63,79%
541	Гориво и енергија	149	125	196	131,54%	156,80%
542	Производне услуге	5.904	9.159	9.307	157,64%	101,62%
542	Производне услуге (провизија реосигурања)	151.386	141.608	137.971	91,14%	97,43%
543	Трошкови рекламе	24	65	0		0,00%
544	Репрезентација	566	1.150	919	162,37%	79,91%
545	Премија осигурања	513	1.700	750	146,20%	44,12%
546	Порези и доприноси	752	1.580	1.489	198,01%	94,24%
547	Банкарске услуге	2.204	1.700	1.691	76,72%	99,47%
548	Непроизводне услуге	11.564	11.377	10.578	91,48%	92,98%
549	Остали нематеријални тр.	925	935	661	71,46%	70,70%
550	Зараде и накнаде	35.513	34.000	29.940	84,31%	88,06%
551	Доприноси на зараде	6.104	6.117	5.425	88,88%	88,69%
552	Уговори о делу	1.791	1.550	982	54,83%	63,35%
554	Уговори о повременим и привременим пословима	270	0	411	152,22%	
555	Остали уговори	0	0	4.244		
556	Чланови УО и НО	2.761	2.700	2.563	92,83%	94,93%
559	лични расходи и накнаде	3.590	3.253	4.818	134,21%	148,11%
I	УКУПНИ ТРОШКОВИ	230.255	224.354	218.398	94,85%	97,35%
651/659	Приходи од провизије реосигурања	193.920	189.573	161.846	83,46%	85,37%
II	ПРИХОД	193.920	189.573	161.846	83,46%	85,37%
	Укупно (I - II)	36.335	34.781	56.552	155,65%	162,60%

Укупни трошкови пословања у 2016. године износе 56.552 хиљада динара, а у 2015. години су износили 36.335, што је више од остварених у претходној години за 55,65%, а од планираних за 62,60%.

530 Трошкови амортизације

Укупни трошкови амортизације у 2016. године износе 5.868 хиљада динара и једнаки су планираним трошковима, а већи од остварења у истом периоду 2015. години за 7,49%.

540 Трошкови материјала

Укупни трошкови материјала у 2016. години износе 585 хиљада динара и у односу на планиране мањи су за 36,21%, а од остварења за исти период претходне године за 25%.

541 Трошкови горива и енергије

Укупни остварени трошкови горива и енергије у 2016. години износе 196 хиљада динара и већи су од планираних трошкова за 56,80%, а од остварења у истом периоду 2015. године за 31,54%.

542 Трошкови производних услуга

Остварени трошкови производних услуга у 2016. године износе 147.278 хиљада динара и мањи су за 2,31 % од планираних трошкова, односно 6,36% од остварења у истом периоду претходне године.

Највеће учешће у трошковима производних услуга чине провизије из послова реосигурања које укупно износе 137.971 хиљада динара и мањи су за 8,86% од остварених у истом периоду претходне године, а у односу на план мањи су за 2,57%.

544 Трошкови репрезентације

Укупни трошкови репрезентације у 2016. години износе 919 хиљада динара и мањи су од планираних трошкова за 20,09%, док су у односу на остварење претходне године већи за 62,37%.

Повећање ових трошкова условљено је већим обимом посета пословних партнера у циљу упознавања са новим менаџментом и пословном стратегијом Друштва.

545 Трошкови премије осигурања

Трошкови премије осигурања у 2016. години износе 750 хиљада динара и мањи су од планираних за 55,88%, док су од остварења у истом периоду претходне године већи за 46,20%.

546 Трошкови пореза и доприноса

Укупни трошкови у 2016. години износе 1.489 хиљада динара и односе се на републичку таксу на фирму и остале порезе који терете трошкове пословања.

Остварење трошкова је веће за 98,01% од остварења у истом периоду, а у односу на план мањи за 5,76%.

547 Накнаде за банкарске услуге

Укупни трошкови у 2016. години настали по основу накнаде за банкарске услуге износе 1.691 хиљада динара и мањи су од планираних за 0,53%, а у односу на исти период претходне године за 23,28%.

548 Трошкови непроизводних услуга

Укупни непроизводних услуга у 2016. години износе 10.578 хиљада динара и мањи су у односу на план за 7,02%, док су у односу на остварење у истом периоду претходне године мањи за 8,52%.

550 Трошкови зарада - бруто

Укупни трошкови зарада (бруто) износе 29.940 хиљаду динара и мањи су од планираних за 11,94%, а мањи од остварења у истом периоду претходне године за 15,69%.

Друштво је смањило број запослених за 4 у односу на исти период претходне године у циљу смањења трошкова зарада.

551 Доприноси на терет послодавца - зараде и надокнаде

Трошкови доприноса из зараде и накнаде зарада на терет послодавца у 2016. години износе 5.425 хиљада динара и мањи су од планираних трошкова за 11,31% а од остварења у истом периоду претходне године мањи су за 11,12%

552 Трошкови накнада по уговору о делу

Трошкови настали по основу трошкова накнада по уговору о делу односе се пре свега на накнаде актуару, а у 2016. години износе 982 хиљада динара. У односу на план мањи су за 36,65%, а у односу на исти период претходне године за 45,17%

554 Трошак накнаде по уговору о привременим и повременим пословима

Трошак накнаде по уговору о привременим и повременим пословима у 2016. години износе 411 хиљада динара и већи су у односу на период претходне године за 52,22. Друштво се определило да ангажује лица на повременим привременим пословима на радним местима где према постојећој организационој структури није било довољан број извршилаца, као и на радним местима где су запослени на боловању.

555 Трошак накнаде по осталим уговорима

Трошак накнаде по осталим уговорима износе 4.244 хиљада динара и односе се на накнаде арбитрама у арбитражном поступку по штети на броду ЕОС.

556 Трошкови накнада члановима Надзорног одбора и Комисије за ревизију

Трошкови у 2016. години настали по основу накнада чланова Надзорног одбора и Комисије за ревизију износе 2.563 хиљада динара, мањи су од планираних за 5,07%, а од остварења претходне године су мањи за 7,17%.

559 Остали лични расходи

Остали лични расходи у 2016. години износе 4.818 хиљада динара и већи су од планираних за 48,11%, а у односу на исти период претходне године већи су за 34,21%. Према новом Колективном Уговору, послодавац (Друштво) је прихватило обавезу да уместо уплате у фонд за превентивну заштиту свим запосленим уплати додатно здравствено осигурање.

Остварени укупни трошкови пословања без прихода од провизије реосигурања су у периоду од 01.01. до 30.06.2016. године су мањи од остварених у претходној години за 5,15%, а од планираних за 2,65%.

5.7.1. Трошкови спровођења реосигурања ТСР

Остварени трошкови спровођења реосигурања који се покривају из режијског додатка износе 44.608 хиљада динара и већи су односу на претходну годину за 74,40%, а у односу на план за 51,18%. Највећи утицај на повећање трошкова је имао резултат између прихода и расхода по основу провизије реосигурања.

5.7.2. Трошкови извиђаја ликвидације и процене штета

Трошкови извиђаја ликвидације и процене штета остварени су у износу 9.489 хиљада динара и већи су од остварења у претходној години за 16,07%, а у односу на планиране за 108,41%.

На повећање ових трошкова су највећим делом утицали адвокатски трошкови, трошкови арбитра, судски трошкови и трошкови консултантских услуга, који су везани за спорове које Друштво води.

5.7.3. Остали Трошкови од инвестиционе активности

Остали трошкови од инвестиционе активности остварени у износу од 2.455 хиљаде динара и мањи су од остварења у претходној години за 4,92%.

6. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

Трансакције са повезаним правним лицима Дунав групе из којих произлазе потраживања и обавезе односно приходи и расходи детаљно су обелодањени у Напоменама уз финансијске извештаје, а синтетички су приказане у следећој табели:

ПРИХОДИ	30.06.2016	30.06.2015
Приходи по основу премије реосигурања	838.254	953.796
Приходи по основу регреса	248	599
Приходи по основу провизија	19.490	15.500
Приходи од камате	0	32

Приходи од ефеката валутне клаузуле	2.052	13.665
Позитивне курсне разлике	240	485
Приходи од усклађивања	20.589	357
Приходи ранијих година		5.925
Укупни приходи	880.873	990.359

РАСХОДИ	30.06.2016	30.06.2015
Расходи по основу удела у штетама	64.359	1.471.667
Расходи по основу провизије	132.921	68.928
Трошкови горива и енергије	0	81
Трошкови производних услуга	6.244	6.135
Трошкови премије осигурања	163	512
Трошкови банкарских услуга	0	124
Трошкови непроизводних услуга	984	524
Остали непоменути трошкови	461	1.036
Расходи валутне клаузуле	2.676	8.179
Негативне курсне разлике	0	19
Расходи од обезвређења	4.716	0
Расходи ранијих година		540
Укупни расходи	212.524	1.557.745
Приходи – расходи	668.349	-567.386

АКТИВА	Текућа година	Претходна година
Учешћа у капиталу	1.164	255.687
Исправка вредности учешћа у капиталу	-1.164	-178.333
Потраживања по основу премије	430.416	198.220
Потраживање по основу провизије	2.402	637
Потраживање по основу регресних захтева	0	0
Укупно потраживање из специфичних послова	2	0
Остала потраживања	0	23
Исправка вредности укупних потраживања	-7.603	-357
Унапред плаћени трошкови	391	68
Потраживање за нефактурисани приход	26	2.320
Готовина и готовински еквиваленти		18.111
Укупна актива	425.634	296.376

ПАСИВА	Текућа година	Претходна година
Акцијски капитал	676.134	676.134
Емисиона премија	57.996	57.996
Нереализовани добици/губитци по основу Хов	0	0
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	13.927	269.575
Обавезе за провизије из послова реосигурања	27.901	28.259
Обавезе за поврат премије реосигурања	13.974	20.852

Обавезе за поврат профитне провизије	378	236
Добављачи у земљи	1.042	77
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	0	173
Укупно пасива	791.352	1.053.302
Актива /(пасива), нето	-365.718	-578.801

Планом пословања за 2016. годину предвиђен је наставак пословне сарадње са повезаним правним лицима према потребама Друштва, а у оквиру редовне делатности.

7. ОЦЕНА РИЗИКА

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 51. Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 12/2007) и Правилником Друштва о основама система интерних контрола и управљању ризицима у пословању од 26.04.2013. године.

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

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

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

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

Друштво је идентификовало 29 ризика и у овом периоду није било измене у броју и ризицима који се прате, већ се измене у процесу управљања ризицима и његовог мерења односе само на сагледавање фактора који делују на утицај и вероватноћу појављивања ризика.

У складу са добијеним вредностима за утицај и вероватноћу појављивања ризика, за сваки ризик је утврђен ниво класификације према следећој матрици:

		Вероватноћа			
		Мала	Средња	Вероватно	Скоро сигурно
Утицај	Критичан	Значајно	Критично	Неприхватљиво	Неприхватљиво
	Велики	Мало	Значајно	Критично	Неприхватљиво
	Средњи	Незнатно	Мало	Значајно	Критично
	Ограничен	Незнатно	Незнатно	Мало	Значајно

Претходна класификације ризика на низак ризик, ризик средњег интензитета, висок ризик и екстреман ризик измењена је тако да су ризици рангирани у складу са степеном њиховог утицаја на пословање Друштва на: Незнатан ризик, Мали ризик, Значајан ризик, Критичан ризик и Неприхватљив ризик.

Обзиром на нову методологију, класификацију појединих ризика који имају промене у нивоу рангирања не прате и промене ранга у предходној, тј старој класификацији. Разлог такве позиције је у различитом броју рангирања ризика, као и њиховом опсегу.

Поред редовних активности које се спроводе са циљем управљања ризицима у пословању, Друштво је извршило анализу утицаја новог Закона о осигурању и Одлука које је у току другог квартала предлагала и усвајала Народна банка Србије.

Спроведене су и анализе са аспекта примене нових прописа које су се пре свега односиле на следеће ризике:

- Ризик адекватности техничких резерви и ризици у вези са планирањем техничких резерви Друштва,
- Ризик адекватности капитала – потребан ниво солвентног капитала и
- Ризик неусклађених пословних аката и ризици у вези примене прописа којима је регулисана делатност (ре)осигурања.

На основу добијених резултата, утврђено је да измена Закона и подзаконских аката, односно методологије за утврђивања техничких резерви, маргине солвентности и гарантне резерве неће материјално значајно утицати на ризике пословања.

Ризици су груписани у 5 група и то:

- ризици реосигурања,
- тржишни ризици,
- оперативни ризикци,
- ризици рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама и
- правни и репутациони ризици.

Приликом класификације ризика исти су рангирани у складу са степеном њиховог утицаја на пословање Друштва и то на: низак ризик, ризик средњег интензитета, висок ризик и екстреман ризик, тј. незнатан, мали, значајан, критичан и неприхватљив.

Стратегијом управљања ризицима, успоставља се свеобухватно, поуздано и ефикасно управљање ризицима, на начин који обезбеђује да Друштво за реосигурање "ДУНАВ РЕ" а.д.о. управља свим ризицима дефинисаним Стратегијом

управљања ризицима који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који не угрожава имовину и пословање Друштва, као и заштиту права и интереса корисника услуга реосигурања.

Стратегијом управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика .

Стратегијом управљања ризицима дефинишу се начини успостављања хоризонталне и вертикалне организације послова управљања ризицима, врсте ризика који су предмет праћења и управљања, обезбеђују се претпоставке и утврђују начини размене информација између функције управљања ризицима са једне стране и других организационих јединица и органа управљања и руковођења са друге стране.

Саставни део Стратегије управљања ризицима, чине Политике управљања ризицима, процеси и процедуре управљања ризицима и преузимања ризика.

Идентификација, процена, мерење и контрола ризика којима је Друштво изложено, континуирано се развија и прилагођава промењеним условима пословања у свим организационим јединицама, у складу са унутрашњом организацијом и систематизацијом послова, усвојеним интерним актима, правилима струке, добрим пословним обичајима, пословном етиком и важећим прописима.

Ризик реосигурања

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

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

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

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

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

Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

- а) ризик конкуренције;

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

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

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

Као резултат бољег прилагођавања захтевима осигуравајућих друштава, дошло је до повећања активне премије реосигурања.

в) Ризик смањења премије у самопридржају

Друштво анализира остварења у одређеном периоду у односу на план и остварење у истом периоду предходне године.

Друштво се фокусира на надокнађивање премије у самопридржају из других послова реосигурања,

а) закључивање нових уговора о реосигурању са другим цедент компанијама по којима би капацитети Друштва били максимално анагажовани.

б) обезбеђење аутоматских капацитета за нове производе на тржишту као и за мање развијене производе који имају потенцијале на локаном тржишту.

г) Ризик промене каматних стопа

Каматни ризик се у целости односи на ризик смањења прихода Друштва услед промена у висини каматних стопа. Поред ризика везаног за смањење прихода, Друштво је такође изложено ризику промене будућих токова готовине, односно смањења прилива узрокованог падом каматне стопе. Друштво редовно прати и анализира утицај промене ризика каматних стопа који чини саставни део ризика смањења приноса од депоновања и улагања средстава услед смањења каматних стопа и цена власничких хартија од вредности.

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

У 2016. години настављен је тренд пада каматних стопа. Друштво ће наставити редовно парађење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирала у финансисјке инструменте са највећим приносима.

д) Ризик промене цена хартија од вредности

Друштво анализира кретања вредности ХоВ у портфолију Друштва и прати утицај приноса/губитака од ових улагања у укупним добицима/губицима оствареним од депоновања и улагања средстава Друштва;

Редовно прати кретања вредности ХоВ у портфолију Друштва, и стална комуникација са корпоративним агентом у циљу сагледавања оптималних услова за продају или евентуално стицање нових.

Улагање средстава Друштва је у складу са Одлуком НБС и инвестиционом политиком.

ђ) Девизни ризик

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

Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

У оквиру ове групе ризика редовно се прате и анализирају следећи ризици:

- а) Ризик адекватности капитала-потребан ниво солвентног капитала
- б) Ризик солвентности и ликвидности и ризик неадекватног управљања имовином и обавезама
- в) Ризик наплате потраживања
- г) Ризик покривености трошкова спровођења реосигурања

Анализа ликвидности, солвентности и финансијског положаја Друштва, применом инструмената анализе активе и пасиве по вертикали и хоризонтално, као и референтни рачуни показатељи, указују да Друштво није изложено значајном ризику од рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама. Одржавање ликвидности и солвентности није дошло у питање

8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ И ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО

Друштво има искуство на пољу реосигурања преко 30 година што га чини препознатљивим партнером на тржишту реосигурања у земљи и иностранству са угледом високо-професионалног реосигураваача и на међународном тржишту.

У наредном периоду предстоји очување и јачање постојеће позиције како на домаћем тржишту, тако и на иностраном.

Као слабости Друштва препознају се:

- недостатак стратешког партнера – инореосигураваача са високим бонитетом који би својим капацитетима у форми аутоматских покрића за Дунав Ре, омогућио Друштву даљи развој и раст,
- недостатак рејтинга додељеног од међународно признате агенције, уз ограничавајући фактор тренутно слабог рејтинга земље.

Могућности друштва према капацитетима локалног и иностраног тржишта су:

- развој хоризонталне ретроцесије на локалном тржишту реосигурања,

- обезбеђење додатних капацитета за аутоматска реосигурања на ино-тржишту за нове послове према развоју потреба тржишта тј. аутоматски капацитети реосигурања и за мање портфеље тј. Цеденте, подршка за нове производе и производе који нису још увек у потпуности развијени.

Посебна пажња у даљем пословању ће бити посвећена првенствено повећању нивоа премије у самопридржају, кроз подршку цедентима за развој нових производа, аутоматску заштиту обезбеђену из реосигурања за устињена протфолиа у директном осигурању, иницијативу према свим учесницима на локалном тржишту, едукацију цедент компанија са фокусом на указивање неопходности квалитетног реосигурања као и примене новог методолошког оквира за управљање ризицима, *Solvency II*.

Друштво ће такође пратити кретања каматних стопа и цене власничких хартија од вредности на финансијским тржиштима и у зависности од кретања стопе приноса вршити дисперзију улагања. Имајући у виду негативне трендове каматних стопа на финансијском тржишту, извесно је да Друштво ће у наредној години повећавати улагање у државне хартије од вредности које доносе и највише приносе.

9. ЗАКЉУЧАК

Рекапитулација резултата

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	2016	2015	ИНДЕКС
1	2	3	4(2/3)
Пословни приходи	250.438	193.408	129,49%
Пословни расходи	155.299	170.208	91,24%
Пословни резултат	95.139	23.200	410,08%
Финансијски приходи	50.403	69.869	72,14%
Финансијски расходи	21.991	86.176	25,52%
Финансијски резултат осали резултат	28.412	-16.307	-174,23%
Остали приходи	0	0	0,00%
Остали расходи	144	0	0,00%
Остали резултат	-144	0	
Приходи од обезвређења имовине	64.414	167.431	38,47%
Расходи од обезвређења имовине	40.084	65.782	60,93%
Резултат од обезвређења	24.330	101.649	23,94%
Добит из редовног пословања	152.097	107.996	140,84%
Приходи из ранијих година	0	1.871	0,00%
Расходи ранијих година	416	0	0,00%
Резултат пословања ранијих година	-416	1.871	-22,23%
Добит пре опорезивања	151.681	109.867	138,06%
Порески расход периода	22.752	16.480	138,06%
Добит од смањења одлож пореза	0	0	0,00%
Губитак од укидања одл пореза	0	0	0,00%
Добит након опорезивања	128.929	93.387	138,06%

- Друштво је упркос паду активне премије, остварило раст меродавне премије у самопридржају за 29%.

- У структури добити пословни резултат учествује са 62% док је у истом периоду прошле године учествовао са 21%.
- Такође су се у овом периоду поправила рача штета у самопридржају са 89 на 50,03 и комбиновани рачио са 102 на 67,80.
- Друштво је испунило све услове адекватности капитала. Гарантна резерва је 5,095 пута већа од захтеване маргине солвентности.
- Крајем јуна ове године окончан је арбитражни поступак који је Друштво водило против водећег реосигуравача Dutch marine insurance B.V од 2013. године. Одлуком арбитражног већа, Dutch marine insurance B.V, је у обавези да Друштву исплати штету у висини одштетног захтева 313.502 УСД, са припадајућом каматом у висини од 89.134 УСД , као и да надокнади трошкове у пребијеном износу од 81.078 ЕУРа. До дана саставаљања овог извештаја, наплата наведених потраживања није извршена.

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА

Зорана Пејчић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА

Весна Катић



ПРИЛОГ:

ПОЛУГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ



На основу члана 52. став 3. тачка 7 Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС бр. 31/2011),и члана 48 Статута Дунав Ре а.д.о Београд, лица одговорна за састављање финансијских извештаја Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о Београд дају следећу

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању, полугодишњи финансијски извештаји Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о Београд, састављен је уз примену Међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају, пословању, добицима, токовима готовине и променама на капиталу Дунав Ре а.д.о на дан 30.06.2016.године.

Шеф рачуноводства

Бранко Павловић

члан Извршног одбора

Весна Катић

председник Извршног одбора

The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text "AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE DUNAV-RE A.D.O. BEOGRAD" around the perimeter and a small logo in the center.

Зорана Пејчић



На основу члана 52. став 6. Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС бр. 31/2011), лица одговорна за састављање финансијских извештаја Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о Београд дају следећу

ИЗЈАВУ

Полугодишњи финансијски извештаји за 2016. годину Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о Београд нису ревидирани.

Шеф рачуноводства

Бранко Павловић

члан Извршног одбора

Весна Катић

председник Извршног одбора

Зорана Пејчић

