

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број						Шифра делатности						ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3							19	20	21	22	23	24	25	26					
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					

БИЛАНС СТАЊА
на дан 30.06.2019. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		11.508.584	11.466.508	
01, осим 012, 013 И дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		53.836	69.622	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		6.710	7.717	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		9.330.113	9.418.534	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		6.288.248	6.361.817	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		3.041.865	3.056.717	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		2.117.925	1.920.883	
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		1.963.820	1.884.601	
030 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		1.647.697	1.567.697	
031 и 039 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0	
део 038 и 039 део	в) осталих правних лица	0014		316.123	316.904	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		154.105	36.282	
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		36.193	36.282	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		36.193	36.282	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		117.912	0	
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		0	0	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	49.752	
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0	
	В ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		35.945.236	32.630.264	
10, 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024		65.318	54.814	
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0	

	III	ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026	31.672.905	27.863.012
		1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	4.727.443	4.164.645
део 20, део 21		1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028	4.184.026	3.753.068
део 20, део 21		1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029	31.696	79.664
део 21		1.3.Потраживања за регресе	0030	108.338	118.936
22, осим 223		1.4. Остала потраживања	0031	403.383	212.977
223		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	58.968	81.054
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	25.086.153	21.815.222
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	19.606.790	17.654.054
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	18.750.949	17.016.164
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	855.841	637.890
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	1.562.294	2.035.084
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	1.050.016	1.644.569
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	408.545	390.515
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	103.733	0
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	3.756.414	1.964.000
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	160.655	162.084
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	1.800.341	1.802.091
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	0	0
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	2.693.880	3.231.867
274		1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	2.640.832	3.198.093
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048	53.048	33.774
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	1.513.133	1.480.571
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050	986.848	932.345
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051	523.864	546.165
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052	2.421	2.061
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	47.453.820	44.096.772
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	142.325	434.657

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А					
	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401		11.512.341	11.497.598	
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		5.853.775	5.853.775	
300	1. Акцијски капитал	0403		2.754.874	2.754.874	
303 и 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2.967.480	2.967.480	
301 и 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	
309	4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	
	III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		0	0	
305	1. Емисиона премија	0409		0	0	
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		0	0	
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		2.932.817	2.932.817	
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		1.266.205	881.773	
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		344.775	273.357	
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414		1.804.319	2.102.590	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		542.969	529.072	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		1.261.350	1.573.518	
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	0	
350	1. Губитак из ранијих година	0418		0	0	
351	2. Губитак текуће године	0419		0	0	
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0	
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		0	0	
	Б					
	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		35.941.479	32.599.174	
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		5.916.781	5.510.424	
400, 403	1. Математичка резерва	0424		4.709.693	4.505.603	
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		81.366	81.366	
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		361.197	158.930	
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		764.525	764.525	
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		0	0	
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0	
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		0	0	

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		372.068	372.068
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		4.815.536	3.323.674
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		16.273	16.273
420		а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0
421		б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0
од 422 до 429, осим 427		в) остале краткорочне финансијске обавезе обавезе	0439		16.273	16.273
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440		0	0
43		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		318.237	147.102
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		4.481.026	3.023.427
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		0	136.872
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		13.425.407	12.584.370
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		12.411.190	11.576.923
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446		219.668	197.857
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		12.191.522	11.379.066
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448		0	0
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449		29.073	34.434
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		985.144	973.013
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		985.144	973.013
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		11.411.687	10.808.638
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454		55.479	47.576
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		11.329.164	10.731.300
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		27.044	29.762
део 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457		0	0
35, осим 352	B	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458		0	0
	G	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		47.453.820	44.096.772
89	D	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		142.325	434.657

У Београду,
 дана _____

Законски заступник

 Супотписник законског заступника



Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3																			
Врста посла												19	20	21	22	23	24	25	26		
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					
Врста осигурања: УКУПНО																					

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 30.06.2019. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A					
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ					
	I				
	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		12.003.429	11.782.741
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		11.804.139	11.390.051
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1.172.523	1.058.077
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		12.734.242	13.331.781
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		521.778	519.470
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		751.943	640.696
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		828.905	1.839.641
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		0	0
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		0	0
512 део и 523 део	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		0	0
60 део и 61 део	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		0	0
60 део и 61 део	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		157.643	151.703
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		41.647	240.987

	II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016	7.041.929	7.381.761
		1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	933.741	903.714
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018	137.796	196.476
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019	0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020	148.227	175.844
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021	14.912	11.571
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022	108.922	162.387
505		1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023	0	0
507		1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024	223.844	60.755
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025	300.040	296.681
		2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	4.974.153	4.842.333
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027	726.531	596.387
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028	3.985.731	4.321.122
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029	64.137	24.253
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030	1.687	1.649
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031	349.700	351.069
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032	101.069	120.413
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033	52.564	331.734
		3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	625.351	766.009
		3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035	0	0
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036	13.900	9.312
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037	5.997	9.252
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038	3.474.618	4.278.748
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039	2.869.423	3.513.278
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040	30.425	6.174
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041	18.172	5.695
513 део		3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042	0	0
635		3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043	0	0
607, 652, 654 и део 673		4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	202.144	234.172
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045	0	0
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	33.909	4.632
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047	744.737	1.108.509
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048	0	0

	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		4.961.500	4.400.980
	IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050		0	0
	Б	ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I	ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051		749.797	761.970
660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		245.966	248.382
део 608, део 653		2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		45.321	37.426
део 681		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		42.268	37.426
део 670		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		0	0
део 662		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		3.053	0
део 683, део 686, део 687		3. Приходи од камата	1057		442.879	405.240
део 672		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		15.085	4.669
део 663		5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		388	56.906
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		158	9.347
		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		0	0
	II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062		24.188	28.806
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063		0	0
део 581		2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		0	5
део 570		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		0	0
део 583, део 586, део 587		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		0	5
део 572		3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		17.227	13.161
део 563		4. Губици при продаји хартија од вредности	1068		0	0
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		6.961	15.640
		6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		0	0
	III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		725.609	733.164
	IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	В	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		4.171.058	4.041.949
542 део		1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		3.291.373	3.221.413
53 део, 54 део, и 55 део		1.1. Провизије	1075		370.581	316.415
274		1.2. Остали трошкови прибаве	1076		2.363.531	3.090.036
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077		0	185.038
530		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078		557.261	0
54 део		2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		909.603	856.011
55 део		2.1. Амортизација	1080		116.589	114.493
53 део, 54 део и 55 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		288.743	240.744
53 део, 54 део и 55 део		2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		474.389	466.029
605 и 651		2.4. Остали трошкови управе	1083		29.882	34.745
		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		14.899	15.266
		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		44.817	50.741
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		1.516.051	1.092.195
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087		0	0

66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088		103.061	270.671
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089		15.993	22.958
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		344.640	187.095
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		677.554	796.196
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		14.163	19.048
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		17.498	15.719
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094		1.266.870	734.136
	X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≤ 0	1095		0	0
69-59	XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		0	0
59-69	XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		5.520	5.168
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		1.261.350	728.968
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721		1. Порез на добитак	1100			
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101			
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102			
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		1.261.350	728.968
		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			
		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			

У Београду

Дана _____

Законски заступник

Мирна Пезић



Супотписник законског заступника

К. Јулија

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број						Шифра делатности						ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19																		
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01. до 30.06.2019. године

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		1.261.350	728.968
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			
	B. 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		384.432	190.285
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		71.418	3.364
	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)	2021		384.432	190.285
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		71.418	3.364
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024		313.014	186.921
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025		0	0
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		1.574.364	915.889
	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			

Законски заступник

У Београду,
Дана



Супотписник законског заступника

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	6	0	3	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број								Шифра делатности				ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3										19	20	21	22	23	24	25	26		
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање:																					
КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.																					
Седиште:																					
БЕОГРАД, Македонска 4																					

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 30.06.2019 године

(у хиљадама динара)

1	Позиција	АОП	Износ	
			01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
		2	3	4
A.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	13.918.887	13.530.033
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	13.183.049	12.587.330
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	0	0
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	195.168	285.065
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	56.504	78.968
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	484.166	578.670
II	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	11.499.472	12.627.282
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	4.774.542	4.970.833
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	0	0
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	1.648.827	1.374.050
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	2.124.529	2.226.738
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	1.634.962	2.189.469
	6. Плаћене камате	3013	0	0
	7. Порез на добитак	3014	44.211	15.998
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.013.479	1.233.527
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	258.922	616.668
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	2.419.415	902.751
IV	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	7.369.173	7.758.563
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	1.965.327	3.226.647
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	0	0
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	5.207.545	4.255.519
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	34.914	114.064
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	161.387	162.333
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	9.790.339	8.054.027

	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	2.643.281	2.877.341
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	10.223	51.706
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	7.136.835	5.124.979
	III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
	IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	2.421.166	295.464
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
	I Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031		
	1. Увећање основног капитала	3032		
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033		
	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	0	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	0	0
	III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		
	IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	0	0
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	21.288.060	21.288.596
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	21.289.811	20.681.309
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049		607.287
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050	1.751	
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	1.802.091	1.381.256
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	1	0
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	0	1
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	1.800.341	1.988.542

У Београду,

дана _____

Законски заступник

 Супотписник законског заступника

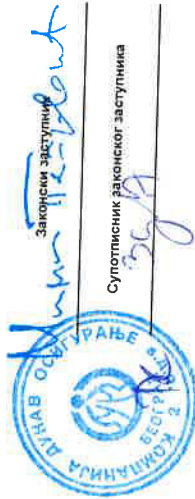


0	7	0	4	6	8	9	8	Полуњава Друштво за осигурање					
Матични број								Шифра Делатности					
1								2			3		
2								3			4		
3								4			5		
4								5			6		
5								6			7		
6								7			8		
7								8			9		
8								9			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0			0		
2								0			0		
3								0			0		
4								0			0		
5								0			0		
6								0			0		
7								0			0		
8								0			0		
9								0			0		
0								0			0		
1								0					

22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године	4014	5.722.354	4039	131.421	4063	0	4087	0	4111	0	4136	3.814.590	4163	2.102.590	4194	11.770.955	4223	0	4248	0	4.273	273.357	4300	273.357	4318	11.497.598	4333	0				
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4015		4040		4064	4086	4112	4137	4164	4195	4224	4249	4301	4318	4334						4.274	4301										
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	4016		4041		4065	4089	4113	4138	4165	4196	4225	4250	4302	4319	4335						4.275	4302										
25.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године	4017	5.722.354	4042	131.421	4066	0	4114	0	4139	3.814.590	4166	2.102.590	4197	11.770.955	4226	0	4251	0	4.275	273.357	4303	273.357	4319	71.418	11.497.598	4336	0					
26.	Емисије акција	4018		4067		4091	4091	4188																									
27.	Повећање ред. резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	4140	384.432	4189	384.432	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx			
28.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	4141		4200	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx			
29.	Нереализовани губици по основу компонента осталог резултата	xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		
30.	Нето добитак периода	4019		4043		xxx	xxx	4115	xxx	4167	1.261.350	4201	1.261.350	4227	4252	4253	4254	4255	4256	4257	4.277	71.418	4304	71.418	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx			
31.	Нето губитак периода	xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних стави)	xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		
33.	Продајно/укупље сопствених акција (повећање капитала специјалним одбитним стави)	xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4020		4044		4088	4092	4116	4142	4168	4202	4228	4254	4278	4308	4338																	
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4021		4045		4089	4093	4117	4143	4169	4203	4229	4255	4279	4309	4339																	
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	4170	1.481.354	4204	1.481.354	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx		xxx		xxx	xxx	xxx	xxx	4171	4205	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38.	Остала повећања позиција	4022		4046		4070	4084	4118	4144	4172	4206	4256	4280	4310	4340																		
39.	Остала смањења позиција	4023		4047		4071	4095	4119	4145	4173	78.267	4207	78.267	4231	4257	4281	4311	4341															
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024	0	4048	0	4072	0	4120	0	4146	384.432	4174	1.281.350	4208	1.645.782	4222	0	4258	0	4.282	71.418	4312	71.418	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	0	4049	0	4073	0	4121	0	4147	0	4175	1.559.621	4209	1.559.621	4233	0	4259	0	4.283	0	4313	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
42.	Крајње или стање на дан 30.06.2019. текуће године (р.бр. 25+40+41)	4026	5.722.354	4050	131.421	4074	0	4122	0	4148	4.199.022	4176	1.804.319	4210	11.857.116	4234	0	4260	0	4.284	344.775	4314	344.775	4320	11.512.341	4344	0						

У Београду,

Дана _____ године



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

**Напомене уз појединачне
финансијске извештаје
30. јун 2019. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту „Друштво“ или „Компанија“) је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

Седиште Компаније је у Београду, Македонска улица бр. 4. Матични број Компаније је 07046898, а Порески идентификациони број (ПИБ) је 100001958.

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д., Београд, организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду број 1992/2005 од 2. марта 2005. године, Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018 и 95/2018). Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

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

- Послови животних осигурања, и то: (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под тачкама (а), (б), (в), везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају врсту осигурања у коме се осигураници споразумеју да ће заједнички капитализовати своје доприносе и тако капитализовану имовину поделити између оних осигураника који доживе одређену старост, односно између наследника умрлих осигураника, (е) осигурање с капитализацијом исплате, које се заснива на актуарским обрачунима и у коме осигураник као замену за једнократну или периодичну уплату премије прима исплате у одређеној висини и у одређеном периоду.
- Послови неживотних осигурања, и то: (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком. Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и гранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

У Генералној дирекцији обављају се послови из делатности осигурања, као и други послови у складу са законом, а који су од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за продају неживотних осигурања; за продају животних осигурања; за накнаду штета), као и у области финансијских послова, послова логистике, правних послова, послова из области људских ресурса, информатике, интерне ревизије, интерне контроле и контроле усклађености пословања, актуарских послова, послова управљања ризицима солвентности и послова маркетинга, као и послова комуникације и бриге о клијентима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала осигурања неживота које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже организационе јединице.

Друштва која послују као контролисана друштва Компаније су: „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд, „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска, „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Република Српска, „Дунав турист“ д.о.о., Златибор и „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд.

На дан 30. јун 2019. године Компанија има 3.071 запослених (31. децембра 2018. године било је 2.903 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 30. јуна 2019. и 31. децембра 2018. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	30. јун 2019 2019.	31. децембар 2018.
II	12	12
III	117	98
IV	1.199	1.119
V	9	8
VI	494	475
VII	1.226	1.178
VIII	14	13
	3.071	2.903

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних 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 „Службени гласник РС“, бр. 62/2013 и 30/2018), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је, као велико правно лице, 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 укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

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

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

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Друштво је ове појединачне финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Одлуке о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање („Службени гласник РС” бр. 135/2014 и 102/2015) и формату прописаном Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС” бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – „Приказивање финансијских извештаја” и МРС 7 – „Извештај о токовима готовине”.
- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године („Службени гласник РС” бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања IFRIC до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконским актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.
- 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 појединачних финансијских извештаја Друштва, ови појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових појединачних финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену, нити је применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у напмени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно: „Група” или „Дунав осигурање Група”). Друштво је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу.

Појединачни 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 појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 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. Начело сталности пословања

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања правног лица, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

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

2.3. Коришћење процењивања

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

2.3.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 11.659 хиљада динара.

2.3.2. Исправка вредности потраживања

Друштво врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања осим оне која је формирана у приложеним појединачним финансијским извештајима.

2.3.3. Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, 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. Обрачун резервисања за настале, а непријављене штете („IBNR“) врши се на бази параметра који су јасно дефинисани интерним правилником, односно Одлуком о техничким резервама НБС.

2.3.4. 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 појединачним финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

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

2.3. Коришћење процењивања (наставак)

2.3.5. Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. На бази спроведених анализа, процене руководства Друштва су да нето књиговодствена вредност некретнина и инвестиционих некретнина одговара њиховој фер вредности на дан 30. јуна 2019. године. Процене руководства Друштва обелодањене су у напомени 3.2.2.

2.4. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Друштва су пословни сегменти, односно посебно организовани сегменти за поједине врсте послова осигурања којима се бави. Основни извештајни сегменти су приказани у складу са Законом о осигурању и Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање и то су:

а) Животна осигурања збирно, а посебно осигурање живота и животна осигурања осим осигурања живота.

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање;
- осигурање возила;
- осигурање пловних објеката и транспорта;
- осигурање ваздухоплова;
- имовинска осигурања;
- осигурање од одговорности;
- осигурање кредита и јемства;
- неживотна осигурања која нису сврстана у подгрупе.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се почетно вреднују 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.

Нематеријална имовина престаје да се признаје након отуђења или када се од њене употребе или отуђења не очекују никакве будуће економске користи. У моменту отуђења или стављања нематеријалног улагања ван употребе, разлика између књиговодствене вредности и нето прилива који се добија тим отуђењем, признаје се као губитак или добитак периода.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%, осим ако уговором или другим документом време трајања улагања није дефинисано на другачији начин.

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1. Некретнине и опрема

Земљишта, грађевински објекти и опрема су материјална средства која Компанија држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. Почетно признавање врши се по набавној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

3.2.1. Некретнине и опрема (наставак)

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштenu (фер) вредност на дан ревалоризације (процене), умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, све у складу са МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема. Процена земљишта и некретнина врши се довољно често, односно када год постоје индикације да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање.

Некретнине у власништву Друштва биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

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

Након почетног признавања, уметничка дела (уметничке слике) која нису набављена или се држе у циљу стицања добити, исказују се по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштenu (фер) вредност на дан ревалоризације. Процена уметничких дела се врши регуларно када постоје индикације да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. Амортизација уметничких дела се не обрачунава.

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка), односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за прву половину 2019. и 2018. годину дате су у наставку (у %):

	2019.	2018.
Грађевински објекти	1,75 - 50,00%	1,72 – 50,00%
Рачунарска опрема	20,00%	20,00%
Возила	15,50%	15,50%
Остала опрема	7,00 – 33,33%	7,00 – 33,33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су непокретности (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво (као власник или корисник финансијског лизинга) држи ради остваривања прихода од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за обављање властите делатности или продаје у оквиру редовног пословања.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

3.2.2. Инвестиционе некретнине (наставак)

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

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

На дан 30. јуна 2019. године, Друштво је спровело анализу фер вредности инвестиционих некретнина на бази информација из различитих извора, укључујући промене у условима закупљених некретнина, текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације (прилагођене тако да одражавају те разлике), као и недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима (кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама), која указује да није било значајних промена фер вредности инвестиционих некретнина, на основу чега руководство сматра да је последња извршена процена фер вредности адекватна и да реално одражава фер вредност инвестиционих некретнина на дан 30. јуна 2019. године.

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 тог 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 која се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

Учешћем у контролисаном друштву сматра се улагање којим је Компанија стекла контролу над тим друштвом. У складу са Законом о осигурању, Компанија има контролно учешће у другом правном лицу када има директно или индиректно право или могућност да оствари 50% или више гласачких права у том правном лицу, односно када Компанија има директно или индиректно власништво над 50% или више капитала у том правном лицу, или могућност именовања натполовичне већине чланова органа управљања или надзора тог правног лица или могућност ефективног вршења контролног утицаја на управљање тим правним лицем или на његову пословну политику.

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

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

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани

Учешћа у капиталу осталих правних лица, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности, вреднују се по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

Дугорочни кредити и дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања, по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања, умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање акумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости. Друштво врши прекњижавање дугорочних хартија од вредности које се држе до доспећа, које доспевају за плаћање у року до годину дана од дана биланса, на позицију финансијских пласмана.

3.6. Финансијска средства

Друштво признаје финансијско средство онда када постане једна од уговорених страна у финансијском инструменту. Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало да ће купити или продати финансијско средство.

У зависности од намере са којом су стечена, Друштво финансијска средства распоређује у једну од следећих категорија:

- Финансијска средства која се држе до доспећа;
- Финансијска средства намењена трговању;
- Финансијска средства расположива за продају и
- Зајмови (кредити) и потраживања.

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.

Фер вредност је цена која би се наплатила за продају средства, или платила за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту, на датум одмеравања.

Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати стицању, емитовању, или отуђењу неког финансијског средства или финансијске обавезе.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијска средства (наставак)

3.6.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Друштво класификује недериватна финансијска средства која испуњавају следеће услове: (1) имају фиксне или одредиве исплате; (2) имају фиксно доспеће и постоји намера и могућност да се држе до доспећа.

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

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

3.6.2. 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 вредност код овог типа финансијских средстава не укључује трансакционе трошкове који се могу директно приписати куповини/стицању/издавању финансијског средства. Ови трошкови се у целисти 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. Промене фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/на терет биланса успеха периода у коме су настале.

3.6.3. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијска средства (наставак)

3.6.4. Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани су недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим исплатама која нису котирана на активном тржишту.

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. Добици и губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и/или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

Ако постоји објективни доказ да је настао губитак због умањења вредности зајмова (кредита) и потраживања, износ губитка се одмерава као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности процењених будућих токова готовине дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи финансијског средства (тј. ефективној каматној стопи израчунатој приликом почетног признавања).

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

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

3.7. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

Потраживања за премију осигурања представљају потраживања од уговорача осигурања, односно осигураних лица за полисирану премију осигурања у складу са уговореним условима у закљученој полиси осигурања. Висина премије осигурања утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усваја Извршни одбор Друштва.

Уколико је потраживање исказано у страниој валути приликом почетног признавања, Друштво потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у страниој валути примењује званични средњи курс те стране валуте, на датум трансакције у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Потраживања исказана у страниој валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.8. 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 свODE на реалну вредност.

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и обезвређеност осталих краткорочних потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања, сагласно посебном Правилнику који доноси Друштво. Сходно поменутом Правилнику, Друштво врши појединачну и општу исправку вредности потраживања. Појединачна исправка вредности у висини целокупног износа потраживања врши се за:

- потраживања која нису наплаћена у року од три месеца од дана доспелости;
- потраживања са сумњивим или спорним правним основом;
- потраживања за камате;
- потраживања од контролисаних правних лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Исправка вредности потраживања (наставак)

Поред тога, потраживања чији износ прелази 1% гарантне резерве Друштва, исправљају се у оном износу у ком се процени ризик њиховог враћања у будућем периоду за сваког комитента посебно.

Компанија општу исправку вредности врши тако што прво све осигуранике – правна лица за премију осигурања класификује у једну од три категорије:

Категорија I – Потраживања од дужника чија је финансијска способност задовољавајућа по свим критеријумима; потраживања од дужника који своје обавезе измирује благовремено, а изузетно са доцњом до три месеца, при чему се наведена потраживања не исправљају.

Категорија II – потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника, као и потраживања од дужника који своје обавезе измирује с доцњом до 9 месеци, при чему се за исправку вредности потраживања примењује проценат израчунат односом укупно ненаплаћене и укупно фактурисане премије осигурања у последње три године које претходе години у којој се формира исправка.

Категорија III – потраживања од дужника који своје обавезе измирује са доцњом од преко 9 месеци, при чему се исправка вредности формира до 100% потраживања.

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

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и страном валути и средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака. Готовински еквиваленти су краткорочне, високо ликвидне инвестиције које се могу брзо претворити у познате износе готовине и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности. Хартије од вредности као готовински еквиваленти, депозити по виђењу и готовина процењују се на следећи начин:

- ако су у домаћој валути процењују се по номиналној вредности;
- ако су у страном валути процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.

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

3.10. Разграничени трошкови прибаве

Друштво врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа резерве за преносне премије у укупној премији, у складу са чланом 141. Закона о осигурању.

Разграничени трошкови прибаве, као активна временска разграничења, користе се због равномерног терећења укупних трошкова посматраног пословног периода, и што реалнијег приказа коначног пословног резултата.

3.11. Капитал и резерве

Капитал Компаније чини основни (акцијски) и остали капитал, резерве, ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина и опреме (уметнине), нереализовани добици и губици, нераспоређена добит, односно губитак ранијих година и нераспоређена добит, односно губитак текуће године.

Основни и остали капитал исказује се у номиналној вредности, а вредност акцијског капитала представља производ броја емитованих акција и њихове номиналне вредности.

Компанија је дужна да у свом пословању одржава основни капитал најмање у висини која је прописана чланом 27. Закона о осигурању.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Капитал и резерве (наставак)

Резерве Компаније обухватају емисиону премију, законске, статутарне и друге резерве.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза и подношења ризика у пословању, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву у складу са Законом о осигурању и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС”, бр. 51/2015). Гарантну резерву чине примарни капитал и допунски капитал, умањени за одбитне ставке.

3.12. Дугорочна резервисања

3.12.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, посебно за активна и капитализирана осигурања, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговараача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско - техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе.

Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању, и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфеља осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања, умањена за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за: уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 1. октобра 2010.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (од 1. октобра 2010. до 1. маја 2016.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (од 1. маја 2016. године до 01. априла 2018. године) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 3,5% (након 01. априла 2018. године). Код девизних осигурања одвојено се врши тест довољности за уговоре настале пре 1. маја 2016., уговоре закључене између 1. маја 2016. и 1. септембра 2017., уговоре закључене између 1. септембра 2017. и 01. маја 2018., односно уговоре настале након 01. маја 2018. године, где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5%, 2,25% и 1,8%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова.

3.12.2. Резерве за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика извршен је у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017). Компанија образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14 - Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу. Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Дугорочна резервисања (наставак)

3.12.3. Резерве за бонусе и попусте

Обрачун резерви за бонусе и попусте врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за бонусе и попусте, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Резерве за бонусе и попусте се утврђују у износу очекиваних поврата премије из оприходоване премије до дана обрачуна.

3.12.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

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

3.13. 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:

- предаје готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или
- размене финансијских инструмената са другим правним лицима под потенцијално неповољним условима.

Приликом почетног признавања обавеза, Друштво мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштену 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 обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

3.13.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидираних штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених, а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих, а непријављених обавеза по основу штета, Друштво формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Компанија обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Резерве за преносне премије

Резерве за преносне премије јесу део премије који се користи за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду. Обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфеља осигурања. Основица за обрачун резерви за преносне премије је укупна премија осигурања утврђена уговором и израчунава се појединачно за сваки уговор о осигурању с тачним временским разграничењем, водећи рачуна о томе да ли има промена висине осигуравајућег покрића (*pro rata temporis*). Тест адекватности преносне премије, као и додатна резервација тамо где се показао дефицит, врши се кроз обрачун резерви за неистекле ризике. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је саставни део исте.

Обрачун преносних премија врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за преносне премије, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

3.15. Резервисане штете

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Компанија врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31. децембра текуће године следећим методама:

- Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животно осигурање);
- Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да R_i и R имају логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 40% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година. Током обрачуна врши се поређење са искуством, и у зависности од резултата се коригују почетни интервали поверења. После обрачуна врши се тест адекватности резервисаних штета за врсте осигурања где се у случају дефицита на појединој врсти, коригује интервал поверења на ниво који ће задовољити ЛАТ тест.

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

3.16. Резервисања за неистекле ризике

Обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Правилником је предвиђено да Друштво образује резерве за неистекле ризике ако утврди да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа обрачунате преносне премије на нивоу врсте осигурања. Примењена је формула где се резерва за неистекле ризике рачуна као производ преносне премије са делом очекиваног комбинованог рачуна који прелази 100%.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.17. Допринос за превентиву

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

3.18. Приходи

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

Приходе Компаније чине пословни (функционални) приходи, приходи од инвестиционе активности, финансијски приходи, приходи по основу усклађивања вредности имовине и остали приходи.

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода Друштво евидентира приходе из делатности осигурања, односно приходе по основу премије осигурања и саосигурања, приходе по основу учешћа саосигурања и реосигурања у накнади штета, приходе од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања, приходе од повраћаја пореских и других дажбина и приходе од премија, субвенција, дотација, донација, приходе по основу провизија реосигурања, приходе по основу регреса неживотних осигурања и друге функционалне приходе.

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (дospelе премије код осигурања живота) коју осигураник/уговарач осигурања плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија). Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор Друштва.

Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања. Начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања утврђује се интерним актом који доноси Извршни одбор Друштва.

б) Приходи од учешћа у накнади штета

У оквиру прихода од учешћа у накнади штета Компанија исказује пословне приходе по основу учешћа саосигурања у накнади штета неживотних осигурања правних лица, са којима Компанија има закључене уговоре о саосигурању, као и приходе по основу учешћа реосигурања у накнади штета контролисаног правног лица - Друштво за реосигурање „Дунав – Ре“ а.д.о., Београд.

в) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од зависних и придружених правних лица, приходи од улагања у непокретности, приходи од камата и позитивних курсних разлика по основу инвестирања, приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности, добици од продаје хартија од вредности, и остали приходи од инвестиционе активности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.18. Приходи (наставак)

3.18.3. Финансијски приходи

Финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, и остали финансијски приходи, осим финансијских прихода од инвестирања средстава осигурања. Ови приходи вреднују се према МРС 18, МРС 21 и другим релевантним МРС.

3.18.4. Приходи по основу усклађивања вредности имовине

Приходи по основу усклађивања вредности имовине обухватају позитивне ефекте промене фер вредности нематеријалних улагања, некретнина, опреме и залиха – до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања, као и других укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са релевантним МРС и интерном регулативом.

3.18.5. Остали приходи

У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, опреме и нематеријалних улагања, добици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

3.19. Расходи

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

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

3.19.1. Пословни расходи

У оквиру пословних расхода Компанија евидентира расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, накнаде штета, уговорених износа и премија саосигурања и реосигурања животних осигурања, накнаде штета и остале накнаде неживотних осигурања, трошкове спровођења осигурања и друге функционалне расходе.

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине математичка резерва, допринос за превентиву, допринос за одбрану од града, допринос гарантном фонду, накнада Републичком фонду за здравствено осигурање, резервисања за изравнање ризика, и остала резервисања и функционалне доприносе.

Математичка резерва

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор о животном осигурању, по проспективној методи за сва осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигуравача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања.

Саставни део математичке резерве су:

- резерве за све гарантоване накнаде (осигуране суме) уговарачима, осигураницима и корисницима осигурања, укључујући и гарантовану откупну вредност;
- резерве за учешће у добити за сва осигурања којима је приписана добит на основу Одлуке Скупштине Компаније;
- резерве будућих трошкова за сва осигурања код којих је престала обавеза плаћања премије;
- преносна премија.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (наставак)

Математичка резерва се исказује посебно за сваку валуту. Обрачун математичке резерве дефинисан је у Техничким основама животних осигурања Компаније, где је предвиђена примена проспективних метода: бруто - Ziellmer методе и нето проспективне. Техничким основама предвиђено је да се код редукованих (капитализираних) осигурања, осигурања уговорених са једнократним плаћањем премије и ризико осигурања искључиво примењује нето проспективна метода. Такође, резерва добити и резерва будућих трошкова се обрачунава нето проспективном методом. Компанија врши резервацију будућих трошкова за уговоре код којих је престала даља обавеза плаћања премије (осигурања са уговореном једнократном премијом, капитализирана осигурања).

За обрачун смањења математичке резерве (код активних уговора за осигурање за случај смрти и доживљења) за неамортизоване стварне трошкове провизије закључења уговора користи се бруто - Ziellmer метода, при чему стопа цилмеризације не може бити већа од 3,5% уговорене осигуране суме. Рачунско - статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблице вероватноћа) једнаке су каматној стопи и таблицама вероватноћа из Тарифног система Компаније.

Обрачун математичке резерве укључује и могућност неповољних одступања релевантних фактора који се користе при утврђивању резерве. Неповољна одступања утврђују се применом одговарајућих тестова (LAT) за проверу адекватности обрачунате математичке резерве и у том случају врши се додатна резервација уз образложење овлашћеног актуара.

Математичка резерва се обрачунава и исказује посебно за индивидуална и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

Допринос за превентиву

Допринос за превентиву се обрачунава у проценту и за врсте осигурања у складу са интерним актом који доноси Извршни одбор Компаније, а којим се утврђује начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања.

Допринос за одбрану од града

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15 Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15).

Допринос гарантном фонду

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за резервисања за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике Компаније. Компанија резерве за изравнање ризика образује за врсту осигурања кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања

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

в) Расходи по основу премија реосигурања

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

г) Трошкови спровођења осигурања

Трошкови спровођења осигурања обухватају расходе за обављање послова осигурања чије покриће се врши из режијског додатка. Трошкови спровођења осигурања обухватају трошкове амортизације нематеријалних улагања, некретнина и опреме, трошкове резервисања за судске спорове и за исплату накнада и других бенифиција запосленима, трошкове материјала, горива и енергије, производних услуга, рекламе и пропаганде, репрезентације, порезе и доприносе независне од резултата, трошкове непроизводних услуга, нематеријалне трошкове као и трошкове зарада, накнада зарада и друге трошкове обављања послова осигурања.

Трошкови спровођења осигурања у финансијским извештајима обухватају трошкове прибаве, трошкове управе, остале трошкове спровођења осигурања, умањено за провизије од реосигурања. Опредељивање трошкова спровођења осигурања је у непосредној вези са распоредом трошкова на функционалне аналитике дефинисане Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање, односно на трошкове управе, трошкове прибаве осигурања, затим трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, као и на трошкове по основу инвестиционе активности.

Трошкови прибаве укључују трошкове настале у вези са закључивањем нових уговора о осигурању и обнови постојећих уговора. Компанија врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим врстама осигурања из члана 8. и 9. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом НБС.

3.19.2. Расходи по основу инвестирања средстава

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима, расходи по основу улагања у непокретности, расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

3.19.3. Финансијски расходи

Финансијске расходе чине расходи по основу камата, курсних разлика, негативни ефекти по основу валутне клаузуле и остали финансијски расходи, осим финансијских расхода по основу инвестирања средстава осигурања.

3.19.4. Расходи по основу обезвређења имовине

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.5. Остали расходи

Остале расходе чине губици по основу расхоровања и продаје опреме и нематеријалних улагања, губици по основу продаје некретнина, губици од продаје материјала, мањкови, судски трошкови и остали непоменути расходи.

3.20. Курсне разлике

Пословне промене настале у страниј валути, су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане оригинално у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан. Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу. Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, књижене су у корист финансијских прихода или на терет финансијских расхода.

3.21. Бенефиције за запослене

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

У складу са Појединачним колективним уговором, Компанија је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три 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, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца.

Компанија је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19. Отпремнине по основу споразумног раскида радног односа евидентиране су на терет биланса успеха текуће године.

3.22. Порези и доприноси

3.22.1. Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2018. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.22. Порези и доприноси (наставак)

3.22.2. 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.

3.22.3. 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.

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	01. јануар – 30. јун
	2019.	2018.
Обрачуната премија:		
Обрачуната премија осигурања - животна осигурања	1.171.363	1.058.077
Обрачуната премија саосигурања - животна осигурања	1.160	-
Обрачуната премија осигурања - неживотна осигурања	12.579.634	13.217.512
Обрачуната премија саосигурања - неживотна осигурања	154.608	114.269
	13.906.765	14.389.858
Премија пренета у саосигурање и реосигурање:		
Премија пренета у саосигурање - пасивна	(521.778)	(519.470)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(2.828)	(2.274)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(749.115)	(638.422)
	(1.273.721)	(1.160.166)
Резерве за преносне премије - повећање (напомена 38):		
Резерве за преносне премије животних осигурања	(21.811)	(49.514)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(804.061)	(1.835.378)
Резерве за преносне премије саосигурања	(8.394)	(20.375)
	(834.266)	(1.905.267)
Резерве за неистекле ризике – смањење (напомена 39)	5.361	65.626
	11.804.139	11.390.051

Током прве половине 2019. године дошло је до благог смањења бруто премије осигурања и саосигурања и то за 3,36% у односу на исти период претходне године, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања смањена за 4,48%, највећим делом услед смањења бруто премије по основу по основу имовинских осигурања, а бруто премија животних осигурања и саосигурања је повећана за 10,82%. Пад бруто премије имовинских осигурања је највећим делом последица промене скаденце осигурања Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд. Наиме, укупно фактурисана премија осигурања поменутог осигураника у првој половини 2018. године се односи на период од 01. јануара 2018. до 30. септембра 2018. године на основу претходно закљученог уговора о осигурању и тада је фактурисан износ од 1.293.727 хиљада динара за имовинска осигурања, за разлику од ове године где у периоду од 01. јануара до 30. јуна 2019. године није фактурисана премија осигурања (за овај период је фактура је направљена у октобру 2018. године). Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 52.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	01. јануар – 30. јун
	2019.	2018.
Приходи од продате зелене карте	153.806	147.955
Приходи од услужне обраде и процене штета	64	164
Приходи од провизија услужних исплата штета	3.773	3.570
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	-	14
	157.643	151.703

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	01. јануар – 30. јун
	2019.	2018.
Приходи по основу добијених судских спорова	34.102	36.067
Приходи по основу поврата премије реосигурања	4	677
Приходи од бонуса из послова саосигурања	-	191.835
Остали пословни приходи	7.541	12.408
	41.647	240.987

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	01. јануар – 30. јун
	2019.	2018.
Математичка резерва	137.796	196.476
Допринос за превентиву	148.227	175.844
Допринос за одбрану од града	14.912	11.571
Допринос Гарантном фонду	108.922	162.387
Резервисања за бонусе и попусте	223.844	60.755
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	300.040	296.681
	933.741	903.714

Кретање на рачунима математичке резерве и резервисања за бонусе и попусте су приказани у напмени 35, а кретање на рачуну превентиве приказана су у напмени 40.

Компанија обрачунава и плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине допринос за одбрану од града, а на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15), при чему је поменути допринос за прву половину 2019. године износио 14.912 хиљаде динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Допринос Гарантном фонду у 2019. години је нижи за 32,92% што је последица доношења Одлука о изменама и допунама Одлуке о утврђивању висине доприноса организација за осигурање за образовање средстава и коришћењу средстава Гарантног фонда од стране Удружења осигураваача Србије од 15. маја 2018. године.

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 300.040 хиљада динара (296.681 хиљаду динара у првој половини 2018. године) односи се на издвајање 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“, бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	726.531	596.387
Ликвидиране штете неживотних осигурања	3.985.731	4.321.122
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	64.137	24.253
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1.687	1.649
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	349.700	351.069
Укупно:	5.127.786	5.294.480
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(101.069)	(120.413)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	(52.564)	(331.734)
Укупно:	(153.633)	(452.147)
	4.974.153	4.842.333

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања приказана је у напомени 52.3.

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	1.720	2.144
- настале пријављене штете	6.183	(2.084)
	7.903	60
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	117.424	263.499
- настале пријављене штете	487.771	501.971
	605.195	765.470
Резервисане штете саосигурања, реосигурања, нето промена:	12.253	479
	625.351	766.009

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напомени 52.3.

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи по основу регреса у земљи	191.324	222.043
Приходи од регреса у иностранству	9.542	12.077
Продаја осигураних оштећених ствари	1.278	52
	202.144	234.172

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Смањење математичке резерве	12.332	4.632
Смањење резервисања по основу бонуса и попуста	21.577	-
	33.909	4.632

Кретање на рачунима осталих техничких резерви су приказана у напомени 35.

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Расходи по основу бонуса	40.369	470.523
Расходи по основу попуста	704.368	637.986
	744.737	1.108.509

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи од зависних правних лица	245.966	248.382
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	42.268	37.426
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	3.053	-
Приходи од камата на депозите	39.615	27.468
Приходи од камата на државне ХоВ	403.264	377.772
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	15.085	4.669
Добици од продаје хартија од вредности	388	56.906
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	158	9.347
	749.797	761.970

Приходи од зависних правних лица у износу од 245.966 хиљада динара (напомена 47) односе се на приходе од дивиденде и то од контролираних правних лица: „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд у износу од 140.966 хиљада динара и „Дунав Ре“ а.д.о., Београд у износу од 105.000 хиљада динара.

Приходи од камата на депозите и државне ХоВ бележе повећање у првој половини 2019. године у односу на исти период претходне године, што је углавном последица повећања пласираних средстава у поменута финансијска средства.

14. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	-	5
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	17.227	13.161
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	6.961	15.640
	24.188	28.806

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године
15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Трошкови прибаве (напомена 15.1)	3.291.373	3.221.413
Трошкови управе (напомена 15.2)	909.603	856.011
Остали трошкови спровођења осигурања (напомена 15.3)	14.899	15.266
Укупно	4.215.875	4.092.690
Провизија од реосигурања	(44.817)	(50.741)
	4.171.058	4.041.949

15.1. Трошкови прибаве

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	370.581	316.415
Трошкови материјала, горива и енергије	107.399	105.012
Нето зараде	816.234	744.919
Порез на зараде	97.913	88.731
Доприноси на зараде	419.677	389.663
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	7.716	16.159
Дневнице и трошкови службених путовања	7.529	3.509
Трошкови превоза радника	27.951	27.603
Отпремнине	2.218	86.450
Јубиларне награде	18.429	16.152
Остали лични расходи и трошкови зарада	22.224	22.622
Добровољно пензионо и здравствено осигурање	48.938	29.836
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	21.804	25.742
Трошкови одржавања	23.750	25.877
Трошкови закупа	150.332	311.524
Трошкови рекламе и пропаганде	199.791	736.760
Спонзорство и донаторство	101.447	75.520
Трошкови репрезентације	56.558	147.096
Трошкови премија осигурања	50.673	56.547
Трошкови пореза и доприноса	29.941	33.788
Трошкови платног промета	56.460	68.405
Трошкови непроизводних услуга	59.791	44.274
Остали трошкови	36.756	33.847
Промена разграничених трошкова прибаве – смањење (повећање)	557.261	(185.038)
	3.291.373	3.221.413

Трошкови прибаве су у првој половини 2019. године повећани за 69.960 хиљада динара односно 2,17% што је последица смањења разграничених трошкова прибаве. У оквиру трошкова прибаве забележено је значајно смањење трошкова рекламе и пропаганде, трошкова закупа и репрезентације као резултат смањења интензитета маркетиншких активности Компаније односно раскидања дела Уговора о закупу и подзакупу простора за истицање рекламе и пружању услуга у другим областима маркетинга.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

15.2. Трошкови управе

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Амортизација	116.589	114.493
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	246.281	214.632
Трошкови транспорта и птт трошкови	12.766	13.661
Одржавање	15.203	8.182
Закуп	14.493	4.269
Нето зараде	257.024	233.634
Порез на зараде	31.704	28.511
Доприноси на зараде	131.141	120.262
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	7.240	8.568
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	5.791	5.920
Дневнице и трошкови службених путовања	5.011	8.195
Трошкови превоза радника	7.162	6.769
Трошкови отпремнина	2.433	28.638
Трошкови јубиларних награда	4.546	3.816
Остали лични расходи и трошкови зарада	9.862	14.044
Добровољно пензионо и здравствено осигурање	12.475	7.672
Трошкови репрезентације	2.923	1.497
Трошкови премија осигурања	10.810	11.626
Трошкови пореза и доприноса	11.379	12.161
Трошкови платног промета	4.770	9.461
	909.603	856.011

15.3. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	101	158
Трошкови репрезентације и премије осигурања	100	78
Трошкови пореза и доприноса	15	27
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	11.073	12.254
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.610	2.749
	14.899	15.266

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи од камата из основа осигурања	86.531	258.072
Остали приходи од камата	49	269
Позитивне курсне разлике	5.047	7.898
Ефекти валутне клаузуле	11.410	2.632
Остали финансијски приходи	24	1.800
	103.061	270.671

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Расходи камата	237	2.480
Негативне курсне разлике	5.123	8.256
Ефекти валутне клаузуле	10.630	12.219
Остали финансијски расходи	3	3
	15.993	22.958

18. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	149.989	8.363
Приходи од усклађивања вредности потраживања	194.651	178.732
	344.640	187.095

19. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Исправка вредности потраживања	564.831	796.186
Исправка вредности учешћа у капиталу	781	-
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	111.942	10
	677.554	796.196

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Добици од продаје непокретности	5.248	6.844
Наплаћена отписана потраживања	1.502	1.936
Приходи од смањења обавеза	159	-
Остали непоменути приходи	7.254	10.268
	14.163	19.048

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Губици по основу расхоровања и продаје	735	12
Расходи по основу директних отписа потраживања	-	22
Остали непоменути расходи	16.763	15.685
	17.498	15.719

У оквиру позиције Остали непоменути расходи у укупном износу од 16.763 хиљаде динара, део у износу од 9.539 хиљада динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, борачких и социјалних питања, а по члану 26. Закона о професионалној рехабилитацији и запошљавању особа са инвалидитетом („Службени гласник РС”, бр. 36/2009 и 32/2013), док се део у износу од 7.224 хиљаде динара односи на трошкове судских и парничних поступака, вансудских поравнања, казни, пенала и др.

22. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Нето добитак (у хиљадама динара)	1.261.350	728.968
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	4.226.121	4.226.121
– Друштвени капитал	4.552.270	4.552.270
Укупан просечан пондерисан број акција	8.778.391	8.778.391
Основна зарада по акцији (у динарима)	144	83

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

23. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ (АО) И ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), члан 45, прописана је максимална висина трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности у односу на режијски додатак, као и мере које могу бити предузете у случају одступања од наведеног ограничења.

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током прве половине 2019. године су превазилазили режијски додатак за 495.094 хиљаде динара што је значајно смањење у односу на исти период претходне године када су поменути трошкови били већи од режијског додатка за 1.264.852 хиљаде динара. Друштво је током 2018. и 2019. године предузело низ активности на редуковању трошкова спровођења осигурања. Руководство Друштва сматра да ће се пуном даљом применом ових мера (ограничења) током 2019. године, доћи до потпуног годишњег усаглашавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности са важећим законским прописима.

Током прве половине 2019. године, провизија за продају АО полиса износила је 144.379 хиљада динара, односно 2,36% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи:		
<i>Фактурисана премија</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	4.878.150	4.815.581
Бруто фактурисан режијски додатак	1.110.464	1.094.711
Бруто фактурисана превентива	120.562	119.151
	6.109.176	6.029.443
Преносна премија и неистекли ризици	(26.451)	(250.086)
Остали приходи	2.249.136	2.342.501
Укупни приходи	8.331.861	8.121.858
Расходи:		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(144.379)	(144.220)
Остали ТСО	(1.461.179)	(2.215.343)
	(1.605.558)	(2.359.563)
Разграничени трошкови прибаве - смањење	(735.269)	(36.845)
Остали расходи	(4.432.846)	(4.369.111)
Укупни расходи	(6.773.673)	(6.765.519)
Укупна добит/губитак :	1.558.188	1.356.339

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2018. и прве половине 2019. године
дата је у наставку:

	У хиљадама динара				
	Лиценце и слична права	Остала немате- ријална улагања	Софтвер	Немате- ријална улагања у припреми	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ					
Стање - 1. јануар 2018.	582.198	2.276	850.745	183.674	1.618.893
Повећања	-	-	-	17.140	17.140
Активирања	115	-	11.284	(11.399)	-
Стање - 31. децембар 2018.	582.313	2.276	862.029	189.415	1.636.033
Повећања	-	-	-	3.583	3.583
Активирања	-	-	3.051	(3.051)	-
Стање - 30. јун 2019.	582.313	2.276	865.080	189.947	1.639.616
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ					
Стање - 1. јануар 2018.	490.652	2.276	839.126	178.826	1.510.880
Амортизација	32.628	-	15.186	-	47.814
Стање - 31. децембар 2018.	523.280	2.276	854.312	178.826	1.558.694
Амортизација	16.318	-	4.058	-	20.376
Стање - 30. јун 2019.	539.598	2.276	858.370	178.826	1.579.070
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ					
31. децембар 2018.	59.033	-	7.717	10.589	77.339
30. јун 2019.	42.715	-	6.710	11.121	60.546

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

25. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2018. и прве половине 2019. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара						УКУПНО
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	Опрема у припреми и улагања на туђим непокрет- ностима	Аванси за некретнине и опрему	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2018.	67.632	6.007.277	1.808.444	177.929	7.697	6.142	8.075.121
Повећања	-	-	-	-	161.193	25.256	186.449
Активирање	-	74.825	83.676	-	(158.501)	-	-
Продаја	-	(172)	(86.537)	-	-	-	(86.709)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(19.034)	-	-	-	(19.034)
Пренос на друга конта	-	(7.874)	-	-	-	-	(7.874)
Остала смањења	-	-	-	-	-	(26.526)	(26.526)
Стање - 31. децембар 2018.	67.632	6.074.056	1.786.549	177.929	10.389	4.872	8.121.427
Повећања	-	-	-	-	22.415	1.786	24.201
Активирање	-	11.536	3.435	-	(14.971)	-	-
Продаја	-	(4.682)	(43.405)	-	-	-	(48.087)
Пренос на друга конта	-	2.780	-	-	-	-	2.780
Стање - 30. јун 2019.	67.632	6.083.690	1.746.579	177.929	17.833	6.658	8.100.321
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2018.	-	108.079	1.561.770	-	383	4.872	1.675.104
Амортизација	-	109.489	80.037	-	-	-	189.526
Продаја	-	(4)	(85.903)	-	-	-	(85.907)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(18.829)	-	-	-	(18.829)
Остала смањења	-	(284)	-	-	-	-	(284)
Стање - 31. децембар 2018.	-	217.280	1.537.075	-	383	4.872	1.759.610
Амортизација	-	55.086	41.127	-	-	-	96.213
Продаја	-	(345)	(43.405)	-	-	-	(43.750)
Стање - 30. јун 2019	-	272.021	1.534.797	-	383	4.872	1.812.073
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2018.	67.632	5.856.776	249.474	177.929	10.006	-	6.361.817
30. јун 2019.	67.632	5.811.669	211.782	177.929	17.450	1.786	6.288.248

26. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2019.	2018.
Почетно стање - 1. јануар	3.056.717	3.042.733
Повећања која су резултат стицања	-	10.926
Продаја и остала смањења	(12.072)	(4.532)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	-	7.590
Пренос на залихе или на некретнине које користи власник	(2.780)	-
Крајње стање -30. јун 2019. / 31.децембар 2018.	3.041.865	3.056.717

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	%	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу зависних правних лица:							
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	433.626	-	433.626	433.626	-	433.626
„Дунав турист“ д.о.о., Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	125.515	(125.515)	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	365.230	(126.163)	239.067	285.230	(126.163)	159.067
„Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	973.739	(286.794)	686.945	973.739	(286.794)	686.945
„Дунав осигурање“ ад, Бања Лука	8,40%	93.215	(34.626)	58.589	93.215	(34.626)	58.589
		2.220.795	(573.098)	1.647.697	2.140.795	(573.098)	1.567.697
Учешћа у капиталу осталих правних лица		1.369.326	(1.053.203)	316.123	1.369.326	(1.052.422)	316.904
Инвестиције које се држе до доспећа:							
Дугорочне државне ХОВ		36.193	-	36.193	36.282	-	36.282
Депозити код банака		117.912	-	117.912	-	-	-
Остали дугорочни пласмани:							
Дати депозити и кауције		3.736	(3.736)	-	4.209	(4.209)	-
Депозити за гаранције МКО		63.869	(63.869)	-	64.022	(64.022)	-
Остали дугорочни пласмани		6.029	(6.029)	-	6.043	(6.043)	-
		73.634	(73.634)	-	74.274	(74.274)	-
		3.817.860	(1.699.935)	2.117.925	3.620.677	(1.699.794)	1.920.883

27.1. Учешћа у капиталу зависних правних лица

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 30. јуна 2019. године износи 1.647.697 хиљада динара и више је за 80.000 хиљада динара у односу на 31. децембар 2018. године. Компанија је, на основу сагласности Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита, у складу са одлукама Надзорног одбора Н бр. 66/18 од 23. маја 2018. године и Извршног одбора И бр. пов. 53/18 од 24. маја 2018. године, 28. фебруара 2019. године извршила докапитализацију зависног правног лица „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, у износу од 80.000 хиљада динара.

27.2. Учешћа у капиталу осталих правних лица

У наредној табели је приказано учешће у капиталу осталих правних лица, по емитентима:

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Yuhor - Export а.д., Јагодина	101	(52)	49	101	(52)	49
Удружење осигураваача Србије	127	-	127	127	-	127
Гумопластика д.о.о., Бујановац	954	(954)	-	954	(173)	781
Београдска берза а.д., Београд	1.224	-	1.224	1.224	-	1.224
ХК Слободна зона а.д., Београд	8.381	-	8.381	8.381	-	8.381
РТЦ "Шабац" а.д., Шабац	53.857	(10.624)	43.233	53.857	(10.624)	43.233
ХИП Азотара Панчево д.о.о., Панчево	165.643	(165.643)	-	165.643	(165.643)	-
МТС Банка а.д., Београд	580.627	(317.527)	263.100	580.627	(317.527)	263.100
Телеком Србија а.д., Београд	4	-	4	4	-	4
Акционарски фонд а.д., Београд	5	-	5	5	-	5
Остали - нето вредност нула	558.403	(558.403)	-	558.403	(558.403)	-
	1.369.326	(1.053.203)	316.123	1.369.326	(1.052.422)	316.904

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

27.2. Учешћа у капиталу осталих правних лица (наставак)

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 30. јуна 2019. године износи 316.123 хиљаде динара и ниже је за 781 хиљаду динара у односу на крај 2018. године. На основу Решења Привредног суда у Лесковцу Посл.Бр. 7 Ст. 26/2018 од 14. марта 2019. године отворен је стечајни поступак над стечајним дужником Гумопластика доо Бујановац, те је Компанија извршила обезвређење удела наведеног емитента у износу од 781 хиљаду динара (напомена 30).

27.3. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа обухватају дугорочне државне хартије од вредности чија књиговодствена вредност на дан 30. јуна 2019. године износи 36.193 хиљаде динара што је приказано у следећој табели:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
16.02.2026	5,85%	300.000	EUR	36.193	300.000	EUR	36.282
		300.000	EUR	36.193	300.000	EUR	36.282

27.4. Дугорочни депозити код банака

Позиција депозита код банака у оквиру дугорочних финансијских пласмана на дан 30. јуна 2019. износи 117.912 хиљада динара и односи се на девизне депозите укупне вредности један милион EUR који доспевају 05. фебруара 2022. године.

28. ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	348.185	(143.097)	205.088	284.647	(127.998)	156.649
Премије неживотних осигурања	7.791.449	(4.001.715)	3.789.734	7.308.333	(3.903.028)	3.405.305
Премије саосигурања	168.218	(6.971)	161.247	139.275	(9.655)	129.620
Учешћа у накнади штета у земљи	37.397	(5.394)	32.003	120.566	(9.164)	111.402
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	27.650	-	27.650	29.756	-	29.756
Права на регрес у земљи	1.644.908	(1.536.570)	108.338	1.572.199	(1.453.263)	118.936
Права на регрес у иностранству	467	(467)	-	464	(464)	-
Услужна ликвидација и исплата штета	35.001	(17.730)	17.271	28.247	(17.101)	11.146
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	487.237	(304.446)	182.791	382.413	(304.446)	77.967
Потраживања од повезаних правних лица	7.925	(7.925)	-	6.430	(6.430)	-
Кamate из основа осигурања	614.122	(613.033)	1.089	581.640	(581.640)	-
Потраживања за остале камате	128.788	(128.564)	224	124.024	(123.922)	102
Потраживања од запослених	80.273	(1.169)	79.104	80.794	(1.169)	79.625
Остала потраживања	3.528.827	(3.405.923)	122.904	3.452.721	(3.408.584)	44.137
	14.900.447	(10.173.004)	4.727.443	14.111.509	(9.946.864)	4.164.645

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 30. јуна 2019. године исказана након исправке вредности у износу од 3.789.734 хиљаде динара представљају 80,16% укупних потраживања на тај дан (3.405.305 хиљада динара на дан 31. децембра 2018. године).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

28. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Потраживања према рочности доспећа

		Премија осигурања	Премија саосигур.	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потражи- вања	Укупно
Недоспело	31.12.2018	3.313.039	119.895	102.684	77.102	5.502	64.803	3.683.025
	30.06.2019	3.362.958	144.811	30.767	80.669	5.584	64.677	3.689.466
0 - 60	31.12.2018	525.408	8.082	4.410	42.062	3.755	44.764	628.481
	30.06.2019	563.160	9.761	1.892	44.008	3.636	51.495	673.952
60 - 90	31.12.2018	163.741	1.652	751	17.428	17.845	48.309	249.726
	30.06.2019	174.610	1.996	124	18.234	17.281	58.679	270.924
90 и више	31.12.2018	3.590.792	9.646	12.721	1.436.071	678.562	3.822.485	9.550.277
	30.06.2019	4.038.906	11.650	4.614	1.502.464	716.409	3.992.062	10.266.105
СВЕГА	31.12.2018	7.592.980	139.275	120.566	1.572.663	705.664	3.980.361	14.111.509
	30.06.2019	8.139.634	168.218	37.397	1.645.375	742.910	4.166.913	14.900.447

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Финансијска средства расположива за продају:						
Дужничке ХоВ	18.831.276	(80.327)	18.750.949	17.089.817	(73.653)	17.016.164
Власничке ХоВ	1.207.684	(351.843)	855.841	989.734	(351.844)	637.890
	20.038.960	(432.170)	19.606.790	18.079.551	(425.497)	17.654.054
Финансијска средства која се исказују по фер вред. кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	1.067.797	(17.781)	1.050.016	1.646.819	(2.250)	1.644.569
Власничке ХоВ	795.971	(387.426)	408.545	780.279	(389.764)	390.515
Остале ХоВ	103.733	-	103.733	-	-	-
	1.967.501	(405.207)	1.562.294	2.427.098	(392.014)	2.035.084
Краткорочни депозити код банака	3.756.414	-	3.756.414	1.964.000	-	1.964.000
Остали краткорочни финансијски пласмани						
Депозити код МТС Банке	4.471	-	4.471	5.900	-	5.900
Корпоративне обвезнице	1.032.214	(1.032.214)	-	1.182.203	(1.182.203)	-
Остало	171.293	(15.109)	156.184	171.293	(15.109)	156.184
	1.207.978	(1.047.323)	160.655	1.359.396	(1.197.312)	162.084
	26.970.853	(1.884.700)	25.086.153	23.830.045	(2.014.823)	21.815.222

Финансијски пласмани на дан 30. јуна 2019. године бележе повећање од 3.270.931 хиљаду динара тј. 14,99% у односу на 31. децембар 2018. године, што је највећим делом последица улагања у депозите и државне хартије од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

29.1. Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају (дужничке ХоВ), на дан 30. јуна 2019. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
		Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност
14.07.2019.	1,00%	1.400	EUR	166.662	1.400	EUR	166.206
23.06.2020.	2,00%	447	EUR	53.415	447	EUR	54.422
12.09.2021.	2,50%	660	EUR	80.364	660	EUR	81.395
02.06.2022.	2,50%	843	EUR	103.277	843	EUR	105.563
24.07.2022.	2,25%	436	EUR	53.868	436	EUR	52.000
13.06.2025.	2,50%	1.000	EUR	122.658	1.000	EUR	119.799
27.05.2026.	3,50%	6.026	EUR	772.294	6.026	EUR	789.608
17.03.2027.	3,50%	1.550	EUR	184.308	1.550	EUR	201.687
28.03.2028.	3,50%	838	EUR	106.758	838	EUR	109.119
21.10.2031.	3,75%	2.313	EUR	288.069	2.313	EUR	282.537
08.09.2032.	3,75%	3.327	EUR	442.715	3.327	EUR	437.647
12.01.2019.	3,50%	-	-	-	350.150	РСД	362.079
22.02.2019.	6,00%	-	-	-	4.753.190	РСД	5.017.723
05.04.2020.	4,50%	2.777.900	РСД	2.841.375	2.777.900	РСД	2.919.137
17.01.2022.	3,75%	5.541.920	РСД	5.694.047	-	-	-
25.01.2023.	4,50%	3.438.040	РСД	3.595.938	3.438.040	-	3.700.785
21.07.2023.	5,75%	1.876.750	РСД	2.157.624	1.876.750	РСД	2.096.767
11.01.2026.	4,50%	1.448.190	РСД	1.548.441	-	-	-
08.02.2028.	5,88%	458.970	РСД	539.136	458.970	-	519.690
		18.840	EUR		18.840	EUR	
		15.541.770	РСД	18.750.949	13.655.000	РСД	17.016.164

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства расположива за продају бележе раст на дан 30. јуна 2019. године у односу на крај 2018. године у нето износу од 1.734.785 хиљада динара тј. за 10,19% што је углавном последица пласирања средстава у поменуте ХоВ. Наиме, током првих шест месеци 2019. године наплаћене су државне ХоВ чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2018. године износила 5.989.767 хиљада динара. Компанија је, у посматраном периоду 2019. године наведена наплаћена средства, као и додатна средства из текућих прилива, инвестирала у куповину државних ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 30. јуна 2019. године износи 7.242.488 хиљада динара, а део промене вредности поменутих ХоВ односи се и на усклађивање вредности на дан билансирања.

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 30. јуна 2019. године износи 855.841 хиљаду динара што представља повећање у односу на крај претходне године за 217.951 хиљаду динара односно 34,17%. Наведено повећање је последица повећања вредности акција Комерцијалне банке које Компанија поседује у портфолију због пораста њихове цене на берзи. Цена акција Комерцијалне банке на Берзи је на дан 31. децембра 2018. године износила 2.198 динара по акцији, док је 30. јуна 2019. године износила 2.949 динара по акцији.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

29.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 30. јуна 2019. године у односу на крај 2018. године у нето износу од 594.553 хиљаде динара тј. за 36,15%, што је последица наплате државних ХоВ о доспећу. У наредној табели је приказан преглед државних ХоВ класификованих као Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, на дан 30. јуна 2019. и 31. децембра 2018. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2019.			у хиљадама динара 31. децембар 2018.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
26.06.2019.	Реф НБС +0,25%	-	-	-	600.000	РСД	609.966
22.10.2020.	8,00%	941.400	РСД	1.050.016	941.400	РСД	1.034.603
		941.400	РСД	1.050.016	1.541.400	РСД	1.644.569

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 30. јуна 2019. године износи 408.545 хиљада динара и бележе повећање у односу на крај 2018. године у нето износу од 18.030 хиљада динара односно 4,62%. Раст вредности је последица промене цене тих акција на берзи, као и куповине акција емитента НИС а.д., Нови Сад.

У наредној табели су приказане власничке ХоВ - Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, по емитентима:

	30. јун 2019.			у хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Енергопројект холдинг а.д., Београд	10.919	(5.959)	4.960	10.919	(5.822)	5.097
Галеника фитофармација а.д., Београд	343.406	(134.531)	208.875	329.001	(134.531)	194.470
НИС а.д., Нови Сад	206.642	(11.933)	194.709	201.323	(10.377)	190.946
Аеродром "Никола Тесла" а.д., Београд	2	(1)	1	2	-	2
Остали - нето вредност нула	235.002	(235.002)	-	239.034	(239.034)	-
Укупно	795.971	(387.426)	408.545	780.279	(389.764)	390.515

Остале ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају инвестиционе јединице које је Компанија куповала у периоду 01. јануар – 30. јун 2019. године преко отвореног инвестиционог фонда „КомБанк новчани фонд“, у складу са Одлуком Извршног одбора Компаније о купопродаји инвестиционих јединица инвестиционих фондова, а њихово стање је приказано у наредној табели:

Инвестициони фонд	Број инвестиционих јединица	Вредност инвестиционих јединица	У хиљадама динара	
			30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Kombank invest RSD	75.223	1.379	103.733	-
			103.733	-

29.3. Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 30. јуна 2019. године бележи повећање вредности у износу од 1.792.414 хиљада динара тј. 91,26% у односу на крај 2018. године, а што је последица додатног пласирања средстава.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 30. јуна 2019. године крећу се, зависно од износа депозита и рока доспећа, у распону од 3,0% до 3,75% за динарске депозите и од 2,0% до 3,05% за девизне депозите. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 30. јуна 2019. године има Изјаве банака да се банке неће компензовати на терет тих средстава Компаније, односно да их неће задржавати по било ком основу, сходно тачки 6. став 2. Одлуке НБС о инвестирању средстава осигурања („Службени гласник РС", бр. 55/2015 и 111/2017).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

29.4. Остали краткорочни финансијски пласмани

Компанија, као део редовних активности, на дан 30. јуна 2019. године има депонована девизна средства код МТС Банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од EUR 37.916,95 односно 4.471 хиљаду динара (31. децембар 2018. године: 5.900 хиљада динара), за потребе издавања од стране банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

Компанија има потраживања по основу корпоративних обвезница (Пупин телеком а.д., Београд, Интеркомерц а.д., Београд, Котекс д.о.о., Сурчин, Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnology д.о.о., Београд, МВМ Моторс д.о.о., Београд) чија бруто књиговодствена вредност на дан 30. јуна 2019. године износи 1.032.214 хиљада динара (31. децембар 2018. године: 1.182.203 хиљаде динара), а које је у пословним књигама у потпуности исправљено. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnology д.о.о., Београд) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације (Интеркомерц а.д., Београд, Котекс д.о.о., Сурчин) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком а.д., Београд). Компанија је 2015. године предала на наплату судским путем меницу јемца за W.E.G. Tehnology, са предлогом за извршење ради наплате потраживања у укупном износу од 112.043 хиљаде динара са законском затезном каматом почев од дана подношења предлога за извршење па до коначне исплате, као и за трошкове извршног поступка и по овом основу је у првих шест месеци 2019. године наплаћено је укупно 173 хиљаде динара.

Компанија је дана 08. фебруара 2019. године, сходно Закључку Извршног одбора Компаније (И број 35/19 од 23. јануара 2019. године) и Одлуци Надзорног одбора (Н број 17/19 од 29. јануара 2019. године) закључила са друштвом Еурополис плус Уговор о уступању потраживања на основу кога је Компанија продала, уз накнаду, потраживање од Еурополис 011 (сада Eisen доо Месарци) за корпоративне обвезнице у укупном износу од 149.816 хиљада динара и исто искњижила из пословних књига, а укупан износ накнаде по Уговору о уступању потраживања Компанија је у потпуности наплатила у периоду од 04. марта до 03. јуна 2019. године од друштва Еурополис плус.

30. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ И КРАТКОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2018. и прве половине 2019. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних правних лица (напомена 27)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 27)	Потраживања (напомена 28)	Финансијски пласмани (напомена 29)
Стање 1. јануар 2018. године	470.046	1.109.676	9.691.839	1.990.642
Додатна исправка	103.052	4.162	1.569.862	22.731
Наплаћена исправљена потраживања	-	(56.461)	(737.074)	(29.317)
Искњижавање исправке вредности	-	-	(577.763)	(14.343)
Продаја инструмената	-	(4.955)	-	-
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	45.110
Стање 31. децембар 2018. године	573.098	1.052.422	9.946.864	2.014.823
Додатна исправка	-	781	698.254	17.226
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	(331.358)	(214.735)
Искњижавање исправке вредности	-	-	(140.756)	(4.032)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	71.418
Стање 30. јун 2019. године	573.098	1.053.203	10.173.004	1.884.700

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Текући рачуни - животна осигурања	12.511	37.554
Текући рачуни - неживотна осигурања	1.267.812	1.179.971
Девизни рачуни - животна осигурања	175.687	160.956
Девизни рачуни - неживотна осигурања	243.790	379.085
Чекови	94.240	38.226
Остала новчана средства	6.301	6.299
	1.800.341	1.802.091

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.640.832	3.198.093
Друга активна временска разграничења	53.048	33.774
	2.693.880	3.231.867

32.1. Разграничени трошкови прибаве осигурања

Компанија врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа преносне премије у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим законским врстама осигурања. На дан 30. јуна 2019. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.640.832 хиљаде динара (31. децембар 2018. године 3.198.093 хиљаде динара). Кретање на рачуну разграничени трошкови прибаве осигурања дато је у наставку:

	У хиљадама динара	
	2019.	2018.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	3.198.093	2.775.122
Трошкови прибаве пре разграничења	2.734.112	7.204.862
Трошкови прибаве после разграничења (напомена 15)	(3.291.373)	(6.781.891)
Стање на дан 30. јун 2019. / 31. децембар 2018.	2.640.832	3.198.093

33. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	986.848	932.345
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача и реосигуравача:		
- пријављене, великвидиране штете	480.412	493.335
- настале непријављене штете	43.452	37.860
- учешће реосигуравача у штетама из примљених саосигурања	-	14.970
	523.864	546.165
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	2.421	2.061
	1.513.133	1.480.571

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Ревалоризационе резерве	2.932.817	2.932.817
Нереализовани добици	1.266.205	881.773
Нереализовани губици	(344.775)	(273.357)
Нераспоређена добит:		
<i>Нераспоређена добит ранијих година</i>	542.969	529.072
<i>Нераспоређена добит текуће године</i>	1.261.350	1.573.518
	1.804.319	2.102.590
	11.512.341	11.497.598

Исказан добитак према финансијским извештајима за 2018. годину у укупном износу од 1.573.518 хиљада динара, односио се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.481.439 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 92.079 хиљада динара. Добитак у првој половини 2019. године у износу од 1.261.350 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.146.071 хиљаду динара и добитак животних осигурања у износу 115.279 хиљада динара (напомена 45).

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2018. годину и исплати дивиденде, С број 7/19 од 25. априла 2019. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2018. године у износу 1.481.439 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.481.354 хиљаде динара, односно у бруто износу од 168,75 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 85 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 92.079 хиљада динара распоређена је на следећи начин:

- 85% добити по основу животног осигурања, односно 78.267 хиљада динара приписано је осигураницима у складу са Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве животних осигурања („Службени лист Компаније“, бр. 18/16, напомена 35.1.)
- 15% односно 13.812 хиљада динара задржано је као нераспоређена добит.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 5. јула 2019. године на следећи начин:

- Републици Србији дивиденда је исплаћена директном уплатом на рачун буџета, у складу са инструкцијама Управе за трезор;
- Свим осталим акционарима Компаније дивиденда је уплаћена преко Централног регистра, односно на новчане рачуне преко чланова Централног регистра код којих акционари имају отворене власничке рачуне хартија од вредности.

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, а дивиденда која припада друштвеном капиталу и која за 2018. годину износи од 768.196 хиљада динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама (напомена 38), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

34.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.1. Основни и остали капитал (наставак)

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

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

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12. децембра 2014. године донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820 динара.

Намена средстава прикупљених издавањем ове емисије акција је повећање основног капитала Компаније ради реализације развојних планова и јачања конкурентске позиције на тржишту. Акције II РС емисије понуђене су једном купцу, квалификованом инвеститору, Републици Србији, без објављивања проспекта.

Докапитализација Компаније (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26. децембра 2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25. децембра 2014. године, а акције II емисије су уписане у ЦРХoВ дана 26. децембра 2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније на дан 31. децембра 2014. године следеће:

Емисија обичних акција	Укупан број акција	Номинална вредност једне акције 31. децембра 2014.	Укупна номинална вредност 31. децембра 2014. у динарима
Прва емисија	9.513	1.210,00	11.510.730
Друга емисија	3.966.942	1.210,00	4.799.999.820
	3.976.455	1.210,00	4.811.510.550

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29. априла 2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,89 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.733 хиљаде динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.767 хиљада динара. Акционари исте класе у спровођењу поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Компаније износи 5.722.354 хиљаде динара, од чега акцијски капитал износи 2.754.874 хиљаде динара, а друштвени капитал износи 2.967.480 хиљада динара. У конкретном случају, смањење основног капитала Компаније нема за последицу промену нето имовине Компаније, па се на ово смањење капитала не примењују одредбе из члана 319. Закона о привредним друштвима у погледу заштите поверилаца.

Компанија је извршила регистрацију наведене Одлуке о смањењу капитала у Агенцији за привредне регистре о чему је добила Решење АПР бр. БД 57930/2015 од 03. јула 2015. године, а у Централном регистру ХоВ је смањење акцијског капитала извршено 12. августа 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.1. Основни и остали капитал (наставак)

На дан 30. јуна 2019. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2018. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.406 акционара, од којих су 3.244 физичка лица, 145 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица (31. децембра 2018. укупно 3.416 акционара, од којих су 3.251 физичка лица, 148 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2019. и 31. децембра 2018. године била је следећа:

Акционар:	30. јун 2019.			31. децембар 2018.		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124	94,09%	3.976.455	2.592.124
Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	17.084
Utma соmмеrс д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.669	6.303	0,23%	9.569	6.238
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,16%	6.914	4.507	0,17%	7.293	4.754
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	3.616
Металац а.д. Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,30%	55.121	35.932	1,34%	56.816	37.037
Остала физичка лица	1,26%	53.436	34.833	1,20%	50.754	33.085
Кастоди и збирни рачун	0,88%	37.163	24.225	0,91%	37.871	24.687
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

На дан 30. јуна 2019. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.723,00 динара (31. децембра 2018. године: 1.250,00 динара).

У складу са чланом 27. Закона о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014), основни капитал акционарског друштва за осигурање не може бити мањи од динарске противвредности следећих износа и то за:

- животна осигурања EUR 3.200.000,
- све врсте неживотних осигурања EUR 3.200.000.

Структура основног капитала Компаније (друштвени и акцијски) на дан 30. јуна 2019. и 31. децембра 2018. године приказана је у следећој табели:

Основни капитал	30. јун 2019.		31. децембар 2018.	
	РСД	EUR	РСД	EUR
Животна осигурања	1.125.103	9.542	1.125.103	9.519
Неживотна осигурања	4.597.251	38.989	4.597.251	38.896
	5.722.354	48.531	5.722.354	48.415

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.387	1.387
Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	531.378	313.427
Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	733.440	566.959
	1.266.205	881.773

Повећање позиције Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају је последица повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају, а повећање позиције Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају је последица повећања фер вредности државних дужничких ХоВ.

34.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	115.650	115.650
Губици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	84.053	84.053
Губици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	145.072	73.654
	344.775	273.357

34.4. Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2018. и прве половине 2019. године приказане су у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици / губици	Нераспоређена добит	Укупно
Стање, 31. децембар 2017. године	5.853.775	3.007.506	227.741	1.581.001	10.670.023
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	(1.126.618)	(1.126.618)
Ефекти ХоВ преко капитала	-	-	392.801	-	392.801
Актуарски добици / (губици)	-	-	253	-	253
Одложени порески ефекти	-	-	(12.379)	-	(12.379)
Пренос са једног на други облик капитала	-	(74.689)	-	74.689	-
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	1.573.518	1.573.518
Извештај о осталом резултату	-	(74.689)	380.675	74.689	380.675
Укупан резултат текуће године	-	(74.689)	380.675	1.648.207	1.954.193
Стање, 31. децембар 2018. године	5.853.775	2.932.817	608.416	2.102.590	11.497.598
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	(1.481.354)	(1.481.354)
Повећање математичке резерве (напомена 35)	-	-	-	(78.267)	(78.267)
Ефекти ХоВ преко капитала	-	-	313.014	-	313.014
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	1.261.350	1.261.350
Извештај о осталом резултату	-	-	313.014	-	313.014
Укупан резултат текуће године	-	-	313.014	1.261.350	1.574.364
Стање, 30. јун 2019. године	5.853.775	2.932.817	921.430	1.804.319	11.512.341

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Математичка резерва	4.709.693	4.505.603
Резерве за изравнање ризика	81.366	81.366
Резерве за бонусе и попусте	361.197	158.930
Друга дугорочна резервисања	764.525	764.525
	5.916.781	5.510.424

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 79.280 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од 685.245 хиљада динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у првој половини 2019. и током 2018. године биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 31. децембар 2017. године	4.086.754	68.638	209.082	637.658	76.100	5.078.232
Додатна резервисања	429.392	12.729	29.373	102.279	3.180	576.953
Смањења по обрачу	(10.495)	-	(79.526)	-	-	(90.021)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(54.691)	-	(54.691)
Остало	(48)	(1)	1	(1)	-	(49)
Стање, 31. децембар 2018. године	4.505.603	81.366	158.930	685.245	79.280	5.510.424
Додатна резервисања	137.796	-	223.844	0	0	361.640
Смањења по обрачу	(12.332)	-	(21.577)	-	-	(33.909)
Расподела добити (напомене 34)	78.267	-	-	-	-	78.267
Остало	359	-	-	-	-	359
Стање, 30. јун 2019. године	4.709.693	81.366	361.197	685.245	79.280	5.916.781

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19 (напомена 35.4)

35.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са релевантном Одлуком НБС и актима Компаније. Математичка резерва на дан 30. јуна 2019. године износи 4.709.693 хиљаде динара (31. децембар 2018. године: 4.505.603 хиљаде динара).

Учешће реосигураваача на дан 30. јуна 2019. године у математичкој резерви износи 2.421 хиљаду динара. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2018. године, износи 204.090 хиљада динара.

35.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 30. јуна 2019. године износе 81.366 хиљада динара, колико су износиле и на крају 2018. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

35.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 30. јуна 2019. године износе 361.197 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износиле 158.930 хиљада динара, повећане су за 202.267 хиљада динара.

35.4. Резервисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“

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 Србије и Народне банке Србије и
- актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2010-2012., посебно за мушки и женски пол;
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1 %;
- пројектована стопа раста зарада од 5%;
- дисконтна стопа од 4,75% и
- стопа флукуације 2%.

35.5. Резервисања за судске спорове

Резервисања за судске спорове на дан 30. јуна 2019. године износи 79.280 хиљада динара.

36. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	313.066	145.359
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	4.942	1.514
	318.237	147.102

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

37. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

37.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	402.222	773.503
Обавезе за премију реосигурања у земљи	625.299	310.363
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	25.512	41.242
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	196.744	170.412
Примљени аванси	173.921	126.022
Обавезе према добављачима	87.785	148.670
Обавезе према добављачима - повезана правна лица	23.326	25.718
Обавезе за порез на послове осигурања	88.284	69.067
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	2.721.347	1.239.994
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	1.308	5.165
Обавезе према запосленима	8.735	8.445
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	20.033	16.818
Обавезе према РФЗО 5% АО	55.476	46.595
Остале краткорочне обавезе	51.034	41.413
	4.481.026	3.023.427

У току 2019. године дошло је до повећања позиције обавезе за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат повећања исказаних обавеза за дивиденду за 1.481.354 хиљаде динара у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду у износу 2.721.347 хиљада динара односи се на укупну обавезу по основу дивиденде а по Одлуци Скупштине акционара о расподели добити за 2018. годину и исплати дивиденде, С број 7/19 од 25. априла 2019. године у укупном износу 1.481.354 (напомена 34) као и на обавезе по основу дивиденде из 2017. и ранијих година која припада друштвеном капиталу у износу од 1.239.994 хиљаде динара.

37.2. Обавезе према рочности доспећа

	У хиљадама динара				
	31. децембар	Штете	Добављачи	Са/ре-осигурање	Укупно
недоспело	31.12.2018.	12.308	126.254	994.815	1.133.377
	30.06.2019.	28.196	78.395	976.826	1.083.417
0 – 60	31.12.2018.	62.137	25.309	25.825	113.271
	30.06.2019.	133.857	13.901	14.375	162.133
60 – 90	31.12.2018.	8.505	1.224	2.081	11.810
	30.06.2019.	18.321	670	1.082	20.073
90 и више	31.12.2018.	64.152	21.601	61.145	146.898
	30.06.2019.	137.863	18.145	35.238	191.246
СВЕГА	31.12.2018.	147.102	174.388	1.083.866	1.405.356
	30.06.2019.	318.237	111.111	1.027.521	1.456.869

37.3. Обавезе за порез из резултата

Друштво је у пореском билансу сходно Закону о порезу на добит („Службени гласник РС”, бр. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - др. закон, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - др. закон, 142/2014, 91/2015 - аутентично тумачење, 112/2015, 113/17 и 95/2018) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2018. години у износу 136.872 хиљаде динара. Износ обавезе је плаћен у роковима предвиђеним поменутиим Законом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

38. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Преносне премије животних осигурања	219.668	197.857
Преносне премије неживотних осигурања	12.039.010	11.234.948
Преносне премије саосигурања	152.512	144.118
	12.411.190	11.576.923

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 30. јуна 2019. године износи 12.411.190 хиљада динара, и у односу на претходну годину виша је за 834.267 хиљада динара (напомена 4) када је износила 11.576.923 хиљаде динара.

39. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике на дан 30. јуна 2019. године у износу 29.073 хиљаде динара, док је стање на дан 31. децембра 2018. године износило 34.434 хиљаде динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањиле за износ од 5.361 хиљаду динара (напомена 4).

40. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Допринос за превентиву	982.802	953.710
Остала пасивна временска разграничења	2.342	19.303
	985.144	973.013

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2018. и првој половини 2019. године приказано је у табели у наставку:

	У хиљадама динара	
	2019.	2018.
Стање, 1. јануар	953.710	864.217
Повећање у току периода (напомена 7)	148.227	333.207
Исплате осигураницима	(119.135)	(243.714)
Стање, 30. јун 2019. / 31. децембар 2018.	982.802	953.710

41. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
настале непријављене штете	20.487	18.767
настале пријављене штете	34.992	28.809
	55.479	47.576
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
настале непријављене штете	6.207.094	6.084.078
настале пријављене штете	5.122.070	4.647.222
	11.329.164	10.731.300
Удели у штетама реосигурања	27.044	29.762
	11.411.687	10.808.638

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

41. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (наставак)

Резервисане штете на дан 30. јуна 2019. године утврђене су у складу са Правилником Компаније и износе 11.411.687 хиљада динара, док су претходне године износиле 10.808.638 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 603.049 хиљада динара.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са правилником Компаније и одлуком Народне банке Србије.

Полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 - 70%; за врсту 02 - 70%; за врсту 03 – 84,119%; за врсту 08 – 87,43%; за врсту 09 – 74,92%; за врсту 10 – 99,9999833%; за врсту 13 - 70% и за врсту 18 – 70%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања: 01 – 40,00%; 08 – 40,00%; 09 – 40%; 10 – 99,022%, 13 – 40% и 18 – 62%. По обрачуну насталих непријављених штета извршен је обрачун по ЛАТ тесту, који је кориговао интервале поверења на врстама осигурања 08 – 97,94875%; 10 – 99,9999904238% и 13 – 67,087%. Тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incured claims) насталих од 2005. – 2018. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна). Остале врсте осигурања се раде паушалном методом.

Утврђен износ резервисаних штета је у складу са актуарском струком и прописима и обезбеђује трајно испуњење обавеза Компаније.

42. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Остала потраживања	82.711	82.711
Примљене менице	43.609	337.764
Издате менице	16.005	14.182
	142.325	434.657

У ванбилансној евиденцији Компанија је евидентирано потенцијално потраживање / обавеза у износу од 800.000 америчких долара, односно 82.711 хиљада динара.

Компанија на дан 30. јуна 2019. године поседује укупно 6.180 меница које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 5.985 односе на неживот, а 195 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.137 су бланко, а осталих 43 су попуњене на укупан износ од 43.603 хиљаде динара.

Компанија је на дан 30. јуна 2019. године издала укупно 791 бланко меницу и 63 попуњене на износ од 16.004 хиљаде динара као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна). Износи на који се бланко менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

42. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА (наставак)

Компанија је дана 14. јула 2017. године закључила са МТС Банком Уговор бр. 360052400280103892 о регулисању односа којим је Компанији до 30. јуна 2018. године одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једновремено ванбилансно задужење Компаније код Банке по овом Уговору не може прећи износ од 200.000 хиљада динара. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2022. године, а средства обезбеђења су менице Компаније. Дана 29. јуна 2018. године, Компанија је са МТС Банком закључила Анекс 1 Уговора бр. 360052400280103892 о регулисању односа, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2023. године. Дана 24. јуна 2019. године, Компанија је са МТС Банком закључила Анекс 2 наведеног Уговора, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2020. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2024. године. По основу гаранција прибављених од МТС Банке, до 14. јула 2017. године, средство обезбеђења је био наменски депозит Компаније који се сукцесивно ослобађа по доспећу сваке гаранције која је издата до тог датума, а рок важења последње гаранције по том основу је 01. октобар 2019. године. Компанија на дан 30. јуна 2019. године има само једну гаранцију прибављену од МТС Банке која је обезбеђена наменским девизним депозитом у износу од 4.451 хиљаду динара која доспева 01. октобра 2019. године.

Компанија је дана 17. јула 2017. године закључила са Комерцијалном банком Уговор о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8 којим је Компанији до 11. јула 2018. године одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једновремено ванбилансно задужење Компаније код Банке по овом Уговору не може прећи износ од EUR 5.500 хиљада у динарској противвредности. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 11. јула 2020. године, а средства обезбеђења су менице Компаније. Дана 30. јула 2018. године, Компанија је са Комерцијалном банком закључила Анекс 1 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8 чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 11. јула 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 11. јула 2023. године. Дана 05. септембра 2018. године, Компанија је са Комерцијалном банком закључила Анекс 2 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8, којим је повећан обнављајући оквир за издавање гаранција и писама о намерама на износ од EUR 8.700 хиљада у динарској противвредности.

На дан 30. јуна 2019. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од МТС Банке укупно износи 97.497 хиљада динара, EUR 8.928,00 и УСД 10.049,30 (31. децембра 2018. године гаранције су износиле 81.828 хиљада динара и EUR 8.928,00 и USD 10.049,30), док стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Комерцијалне банке укупно износи 588.410 хиљада динара (31. децембра 2018. године гаранције су износиле 571.669 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

43. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

43.1. Техничке резерве

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	4.709.693	-	4.709.693	4.505.603	-	4.505.603
Резерве за изравнање ризика	-	81.366	81.366	-	81.366	81.366
Резерве за бонусе и попусте	-	361.197	361.197	-	158.930	158.930
Резерве за преносне премије	219.668	12.191.522	12.411.190	197.857	11.379.066	11.576.923
Резерве за неистекле ризике	-	29.073	29.073	-	34.434	34.434
Резервисане штете	55.479	11.356.208	11.411.687	47.576	10.761.062	10.808.638
	4.984.840	24.019.366	29.004.206	4.751.036	22.414.858	27.165.894

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 30. јуна 2019. године износе 29.004.206 хиљада динара. На дан 31. децембра 2018. године, техничке резерве износиле су 27.165.894 хиљаде динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 30. јуна 2019. године износе 27.491.073 хиљаде динара (на дан 31. децембра 2018. године износиле су 25.685.323 хиљаде динара).

43.2. Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача:						
Резерве за преносне премије	-	986.848	986.848	-	932.345	932.345
Резервисане штете	-	523.864	523.864	-	546.165	546.165
Остале техничке резерве	2.421	-	2.421	2.061	-	2.061
	2.421	1.510.712	1.513.133	2.061	1.478.510	1.480.571

43.3. Депоновање и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ХоВ којима се не тргује	-	-	-	-	-	-
ХоВ осталих правних лица којима се тргује	210.441	1.053.946	1.264.387	178.107	850.299	1.028.406
ХоВ које је издала Република Србија	4.621.148	15.216.010	19.837.158	4.430.883	14.266.134	18.697.017
Депозити код банака са седиштем у земљи	-	3.637.122	3.637.122	52.330	1.899.000	1.951.330
Инвестиционе некретнине	32.179	1.761.481	1.793.660	32.179	1.745.038	1.777.217
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	118.651	840.094	958.745	55.476	1.506.849	1.562.325
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	986.848	986.848	-	932.345	932.345
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	523.864	523.864	-	546.165	546.165
Потраживања за недоспеле премије	-	-	-	-	669.028	669.028
Математичка резерва на терет реосигураваача	2.421	-	2.421	2.061	-	2.061
	4.984.840	24.019.366	29.004.206	4.751.036	22.414.858	27.165.894

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

43. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

43.3. Депоновање и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава (наставак)

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања („Службени гласник РС“, бр. 55/2015 и 111/2017).

Валутна структура инвестираних средстава обе врсте осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама.

43.4. Гарантна резерва и депоновање и улагање средстава гарантне резерве

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.776.366	8.973.879	10.750.245	1.662.556	8.916.862	10.579.418
Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	1.125.103	4.597.251	5.722.354	1.125.103	4.597.251	5.722.354
Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	574.268	3.279.979	3.854.247	485.870	3.055.363	3.541.233
Нераспоређени добитак ранијих година	19.355	523.614	542.969	5.543	523.529	529.072
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	57.640	573.035	630.675	46.040	740.719	786.759
Допунски капитал (II)	-	-	-	-	-	-
Одбитне ставке - први део (III)	-	(53.836)	(53.836)	-	(69.622)	(69.622)
Нематеријална имовина (улагања)	-	(53.836)	(53.836)	-	(69.622)	(69.622)
Губитак текуће године и непокривени губитак ранијих година	-	-	-	-	-	-
Гарантни капитал (I+II+III)	1.776.366	8.920.043	10.696.409	1.662.556	8.847.240	10.509.796
Одбитне ставке - други део (IV)	(259.353)	(178.744)	(438.097)	(259.353)	(280.673)	(540.026)
Удели,односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији	(259.353)	(174.273)	(433.626)	(259.353)	(174.273)	(433.626)
Неликвидна средства	-	(4.471)	(4.471)	-	(106.400)	(106.400)
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV)	1.517.013	8.741.299	10.258.312	1.403.203	8.566.567	9.969.770
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона	(270.865)	(1.531.719)	(1.802.584)	(205.229)	(1.342.050)	(1.547.279)
Гарантна резерва коначни резултат	1.246.148	7.209.580	8.455.728	1.197.974	7.224.517	8.422.491

Депоновање и улагање средстава гарантне резерве приказано је у табели у наставку:

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности којима се тргује	259.353	174.273	433.626	259.353	174.273	433.626
Хартије од вредности којима се не тргује	61.039	1.094.443	1.155.482	61.039	1.014.443	1.075.482
Инвестиционе некретнине	103.660	-	103.660	114.582	-	114.582
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	559.711	5.566.832	6.126.543	564.671	5.359.737	5.924.408
Потраживања по основу премије	206.263	86.195	292.458	156.649	-	156.649
Разграничени трошкови	44.857	-	44.857	41.611	-	41.611
Залихе, остала потраживања и АВР	11.265	65.203	76.468	69	160.932	161.001
Опрема, нематеријална улагања и остала имовина	-	222.634	222.634	-	515.132	515.132
	1.246.148	7.209.580	8.455.728	1.197.974	7.224.517	8.422.491

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

44. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Законом о осигурању, чл. 25. и чл. 124. до 130. и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 51/2015), прописани су начин и динамика процене услова који се односе на адекватност капитала, односно начин и динамика обрачуна гарантног капитала и захтеване маргине солвентности за неживотна и животна осигурања.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно Закону о осигурању, према подацима на дан 30. јуна 2019. и 31. децембра 2018. године.

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	1.776.366	8.920.043	10.696.409	1.662.556	8.847.240	10.509.796
2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	1.246.148	7.209.580	8.455.728	1.197.974	7.224.517	8.422.491
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	322.133	3.961.676	4.283.809	299.816	4.061.794	4.361.610
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	924.015	3.247.904	4.171.919	898.158	3.162.723	4.060.881
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1< 3)	<u>0,18</u>	<u>0,44</u>	<u>0,40</u>	<u>0,18</u>	<u>0,46</u>	<u>0,42</u>
6. Износ прописан чланом 27. Закона	<u>377.319</u>	<u>377.319</u>	<u>754.638</u>	<u>378.223</u>	<u>378.223</u>	<u>756.446</u>
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 >0)	<u>1.399.047</u>	<u>8.542.724</u>	<u>9.941.771</u>	<u>1.284.333</u>	<u>8.469.017</u>	<u>9.753.350</u>
8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	<u>3,87</u>	<u>1,82</u>	<u>1,97</u>	<u>4,00</u>	<u>1,78</u>	<u>1,93</u>

Компанија је испунила све услове који се односе на адекватност капитала, прописане Законом о осигурању и подзаконским актима, тако што је:

- Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,82 за неживотна осигурања и 3,87 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,44 за неживотна осигурања и 0,18 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.542.724 хиљаде динара код неживотних осигурања и за 1.399.047 хиљада динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

45. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА

Компанија је сходно захтевима Закона о осигурању и пратећих подзаконских аката извршила раздвајање имовине која може служити или служи за измирење обавеза по основу осигурања и припадајућег капитала и обавеза животног односно неживотног осигурања. Имовина животног односно неживотног осигурања, као и припадајући капитал и обавезе приказани су у следећој табели:

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.579.831	9.928.753	11.508.584	1.548.440	9.918.068	11.466.508
Нематеријална улагања (имовина)	-	53.836	53.836	-	69.622	69.622
Софтвер и остала права	-	6.710	6.710	-	7.717	7.717
Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине	1.144.912	8.185.201	9.330.113	1.149.872	8.268.662	9.418.534
Дугорочни финансијски пласмани	434.919	1.683.006	2.117.925	398.568	1.522.315	1.920.883
Остала дугорочна средства	-	-	-	-	49.752	49.752
ОБРТНА ИМОВИНА	5.400.401	30.544.835	35.945.236	5.036.607	27.593.657	32.630.264
Залихе	116	65.202	65.318	-	54.814	54.814
Потраживања, пласмани и готовина	5.352.994	26.319.911	31.672.905	4.992.921	22.870.091	27.863.012
Активна временска разграничења	44.870	2.649.010	2.693.880	41.625	3.190.242	3.231.867
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.421	1.510.712	1.513.133	2.061	1.478.510	1.480.571
УКУПНА АКТИВА	6.980.232	40.473.588	47.453.820	6.585.047	37.511.725	44.096.772
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	1.834.005	9.678.336	11.512.341	1.708.595	9.789.003	11.497.598
Основни и остали капитал	1.125.103	4.728.672	5.853.775	1.125.103	4.728.672	5.853.775
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина и опреме	213.814	2.719.003	2.932.817	213.814	2.719.003	2.932.817
Нереализовани добици	405.762	860.443	1.266.205	298.464	583.309	881.773
Нереализовани губици	(45.308)	(299.467)	(344.775)	(26.408)	(246.949)	(273.357)
Нераспоређена добит	134.634	1.669.685	1.804.319	97.622	2.004.968	2.102.590
1. Нераспоређени добитак ранијих година	19.355	523.614	542.969	5.543	523.529	529.072
2. Нераспоређени добитак текуће године	115.279	1.146.071	1.261.350	92.079	1.481.439	1.573.518
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	5.024.006	30.917.473	35.941.479	4.780.701	27.818.473	32.599.174
Дугорочна резервисања	4.709.693	1.207.088	5.916.781	4.505.603	1.004.821	5.510.424
Одложене пореске обавезе	-	372.068	372.068	-	372.068	372.068
Краткорочне обавезе	39.166	4.776.370	4.815.536	29.665	3.294.009	3.323.674
Пасивна временска разграничења	219.668	13.205.739	13.425.407	197.857	12.386.513	12.584.370
Резервисане штете	55.479	11.356.208	11.411.687	47.576	10.761.062	10.808.638
УКУПНА ПАСИВА	6.858.011	40.595.809	47.453.820	6.489.296	37.607.476	44.096.772

Компанија, посебно за групу животног односно групу неживотног осигурања:

- разграничава имовину која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе,
- управља имовином која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе, с тим да средства и њихове изворе не пребацује из једне групе осигурања у другу.

Неслагање активе и пасиве групе животног/неживотног осигурања у износу од 122.221 хиљаду динара је резултат интерних односа између групе животног осигурања и групе неживотног осигурања.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

45. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА (наставка)

У наставку је скраћени биланс успеха групе животних осигурања и групе неживотних осигурања за 2018. и прву половину 2019. године:

	У хиљадама динара За период који се завршава 30. јуна					
	2019.			2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	1.147.884	10.855.545	12.003.429	1.006.289	10.776.452	11.782.741
Пословни (функционални) расходи	(895.401)	(6.146.528)	(7.041.929)	(802.898)	(6.578.863)	(7.381.761)
ДОБИТ / (ГУБИТАК) - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	252.483	4.709.017	4.961.500	203.391	4.197.589	4.400.980
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	188.479	561.318	749.797	182.343	579.627	761.970
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(3.326)	(20.862)	(24.188)	(12.335)	(16.471)	(28.806)
ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	185.153	540.456	725.609	170.008	563.156	733.164
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	(306.551)	(3.864.507)	(4.171.058)	(293.348)	(3.748.601)	(4.041.949)
1. Трошкови прибаве	(235.198)	(3.056.175)	(3.291.373)	(218.615)	(3.002.798)	(3.221.413)
2. Трошкови управе	(71.617)	(837.986)	(909.603)	(73.388)	(782.623)	(856.011)
3. Остали трошкови спровођења осигурања	(1.585)	(13.314)	(14.899)	(1.425)	(13.841)	(15.266)
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1.849	42.968	44.817	80	50.661	50.741
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / (ГУБИТАК) - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	131.085	1.384.966	1.516.051	80.051	1.012.144	1.092.195
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	2.661	100.400	103.061	3.758	266.913	270.671
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(2.762)	(13.231)	(15.993)	(3.588)	(19.370)	(22.958)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге мовине која служи за обављање делатности	7.170	337.470	344.640	10.160	176.935	187.095
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(22.345)	(655.209)	(677.554)	(36.979)	(759.217)	(796.196)
Остали приходи	7	14.156	14.163	-	19.048	19.048
Остали расходи	(537)	(16.961)	(17.498)	(623)	(15.096)	(15.719)
ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	115.279	1.151.591	1.266.870	52.779	681.357	734.136
Нето добитак (губитак) пословања које се обуставља, позитивни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	-	(5.520)	(5.520)	53	(5.221)	(5.168)
НЕТО ДОБИТАК / (ГУБИТАК)	115.279	1.146.071	1.261.350	52.832	676.136	728.968

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	У хиљадама динара																									
	Животна осигурања осим живота		Животна осигурања збирно		Незгода и ДЗО		Возила		Пловни објекти и транспорт		Ваздухоплови		Имовина		Одговорност		Кредити и јемства		Остале врсте неживотних осигурања		Неживотна осигурања збирно		УКУПНО за 01.01.-30.06.2019. године			
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+...+11)	13 (3+12)													
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ																										
Приходи од премија осигурања и саосигурања	1.075.208	72.676	1.147.884	609.042	1.118.164	151.192	3.710	2.254.275	6.242.482	68.595	208.795	10.656.255	11.804.139													
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	336	695	37	2	720	155.721	54	78	157.643	157.643													
Остали пословни приходи	-	-	-	478	4.364	331	16	9.931	21.717	4.451	359	41.647	41.647													
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ																										
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(137.796)	-	(137.796)	(3.311)	(5.777)	(1.812)	(6)	(253.748)	(530.703)	(371)	(217)	(795.945)	(933.741)													
Расходи накнада штета и уговорених износа	(703.390)	(30.597)	(733.987)	(364.818)	(749.389)	(39.481)	(200)	(747.632)	(2.195.175)	(61.306)	(82.165)	(4.240.166)	(4.974.153)													
Резервисане штете	(6.199)	(1.704)	(7.903)	(18.397)	(19.643)	59.148	1.168	(547.205)	(82.614)	(10.887)	982	(617.448)	(625.351)													
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	70	45.106	1.065	-	2.406	95.357	55.818	2.322	202.144	202.144													
Смањење осталих техничких резерви – нето	12.332	-	12.332	-	-	4.900	-	-	-	16.676	1	21.577	33.909													
Расходи за бонусе и полусте	(28.047)	-	(28.047)	(107.962)	(182.421)	(19.220)	(730)	(378.257)	(14.363)	(265)	(13.472)	(716.690)	(744.737)													
Остали пословни расходи	(863.100)	(32.301)	(895.401)	(494.418)	(912.124)	4.600	232	(1.924.436)	(2.727.498)	(335)	(92.549)	(6.146.528)	(7.041.929)													
Добитак – бруто пословни резултат	212.108	40.375	252.483	115.438	211.099	156.160	3.960	340.490	3.692.422	72.765	116.683	4.709.017	4.961.500													
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ																										
Приходи од инвестирања средстава осигурања	178.357	10.122	188.479	42.539	66.693	6.665	843	116.478	310.223	4.766	13.111	561.318	749.797													
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(3.149)	(177)	(3.326)	(1.389)	(2.413)	(233)	(76)	(4.710)	(11.321)	(187)	(533)	(20.862)	(24.188)													
Добитак из инвестиционе активности	175.208	9.945	185.153	41.150	64.280	6.432	767	111.768	298.902	4.579	12.578	540.456	725.609													

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставка)

	У хиљадама динара												
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12 (Σ4+...+11)	13 (3+12)
	Осигурање живота	Осигурање живота осим осталих трошкова	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и неживотних осигурања збирно	Остале врсте неживотних осигурања збирно	УКУПНО за 01.01.-30.06.2019. године	
ТСО													
Трошкови прибае	(221.643)	(13.555)	(235.198)	(129.890)	(285.744)	(35.521)	(4.402)	(517.201)	(1.977.082)	(13.372)	(92.963)	(3.056.175)	(3.291.373)
Трошкови управе	(67.582)	(4.035)	(71.617)	(61.253)	(99.334)	(10.321)	(1.273)	(193.869)	(447.370)	(7.422)	(17.144)	(837.986)	(909.603)
Остали трошкови	(1.497)	(88)	(1.585)	(987)	(1.560)	(152)	(20)	(3.128)	(7.075)	(124)	(268)	(13.314)	(14.899)
спровођења осигурања	1.849	-	1.849	-	183	873	233	34.908	4.912	285	1.574	42.968	44.817
Провизија од реосигурања и ретроцесија	(288.873)	(17.678)	(306.551)	(192.130)	(386.455)	(45.121)	(5.462)	(679.290)	(2.426.615)	(20.633)	(108.801)	(3.864.507)	(4.171.058)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	98.443	32.642	131.085	(35.542)	(111.076)	117.471	(735)	(227.032)	1.564.709	56.711	20.460	1.384.966	1.516.051
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
Финансијски приходи	2.511	150	2.661	992	8.440	239	202	16.008	69.997	3.548	974	100.400	103.061
Финансијски расходи	(2.578)	(184)	(2.762)	(222)	(334)	(165)	(157)	(10.065)	(2.194)	(26)	(68)	(13.231)	(15.993)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	7.140	30	7.170	19.803	60.643	2.268	411	101.250	146.812	2.415	3.868	337.470	344.640
Расходи по основу обезвређења потраживања, и друге имовине која служи за обављање делатности	(22.311)	(34)	(22.345)	(41.246)	(42.318)	(12.724)	(217)	(205.628)	(283.014)	(60.168)	(9.894)	(655.209)	(677.554)
Остали приходи	6	1	7	954	1.670	150	29	4.210	6.830	101	212	14.156	14.163
Остали расходи	(530)	(7)	(537)	(1.357)	(1.837)	(190)	(27)	(3.379)	(9.718)	(123)	(330)	(16.961)	(17.498)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	82.681	32.598	115.279	(56.618)	(84.812)	107.049	(494)	(324.636)	1.493.422	2.458	15.222	1.151.591	1.266.870
НЕТО ГУБИТАК	-	-	-	(147)	(1.134)	-	-	(1.062)	(2.760)	(265)	(152)	(5.520)	(5.520)
ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	82.681	32.598	115.279	(56.765)	(85.946)	107.049	(494)	(325.698)	1.490.662	2.193	15.070	1.146.071	1.261.350

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

У хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања		Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	неживотних осигурања	Остале врсте	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за период 01.01.-30.06.2018.	
	осигурања живота	живота	збирно	збирно												1
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ																
Приходи од премија осигурања и саосигурања	933.113	73.176	1.006.289	516.766	1.030.133	131.471	2.995	2.494.255	5.968.394	53.079	186.669	10.383.762	11.390.051			
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	243	590	34	1	757	149.988	33	57	151.703	151.703			
Остали пословни приходи	-	-	-	328	5.215	90	4	205.492	27.456	2.323	79	240.987	240.987			
	933.113	73.176	1.006.289	517.337	1.035.938	131.595	3.000	2.700.504	6.145.838	55.435	186.805	10.776.452	11.782.741			
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ																
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(196.476)	-	(196.476)	(6.955)	(16.102)	4.537	(22)	(109.281)	(578.684)	(320)	(411)	(707.238)	(903.714)			
Расходи накнада штета и угворених износа	(572.209)	(24.190)	(596.399)	(323.991)	(717.905)	(45.408)	(1.434)	(820.346)	(2.235.514)	(42.199)	(59.137)	(4.245.934)	(4.842.333)			
Резервисане штете	623	(683)	(60)	(11.746)	(10.422)	(82.408)	(2.464)	(646.256)	35.691	(58.772)	10.428	(765.949)	(766.009)			
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	3	51.219	2.679	-	726	139.856	39.687	2	234.172	234.172			
Смањење осталих техничких резерви – нето	4.632	-	4.632	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.632			
Расходи за бонусе и полусте	(14.595)	-	(14.595)	(51.962)	(169.900)	(18.003)	(677)	(816.231)	(15.730)	(11.355)	(10.056)	(1.093.914)	(1.108.509)			
Остали пословни расходи	(778.025)	(24.873)	(802.898)	(394.651)	(863.110)	(138.603)	(4.597)	(2.391.388)	(2.654.381)	(72.959)	(59.174)	(6.578.863)	(7.381.761)			
Добитак – бруто пословни резултат	155.088	48.303	203.391	122.686	172.828	(7.008)	(1.597)	309.116	3.491.457	(17.524)	127.631	4.197.589	4.400.980			
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ																
Приходи од инвестирања средстава осигурања	171.088	11.255	182.343	33.852	59.188	5.480	1.209	148.537	316.297	3.010	12.054	579.627	761.970			
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(11.533)	(802)	(12.335)	(1.094)	(1.567)	(217)	(169)	(5.056)	(7.930)	(98)	(340)	(16.471)	(28.806)			
Добитак из инвестиционих активности	159.555	10.453	170.008	32.758	57.621	5.263	1.040	143.481	308.367	2.912	11.714	563.156	733.164			

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

У хиљадама динара

	Животна осигурања осим осигурања живота		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и неживотних осигурања збирно	Остале врсте		УКУПНО за период 01.01.-30.06.2018.
	Осигурање живота	2									3 (1+2)	4	
ТСО													
Трошкови прибаве	(204.189)	(14.426)	(218.615)	(111.909)	(221.941)	(34.012)	(4.294)	(476.110)	(2.072.823)	(10.940)	(70.769)	(3.002.798)	(3.221.413)
Трошкови управе	(68.889)	(4.499)	(73.388)	(45.316)	(81.425)	(8.069)	(2.548)	(208.965)	(419.366)	(3.872)	(13.062)	(782.623)	(856.011)
Остали трошкови	(1.339)	(86)	(1.425)	(774)	(1.389)	(138)	(52)	(3.862)	(7.325)	(71)	(230)	(13.841)	(15.266)
спровођења осигурања													
Провизија од реосигурања и ретроцесија	80	-	80	-	67	339	952	33.523	5.352	9.822	606	50.661	50.741
	(274.337)	(19.011)	(293.348)	(157.999)	(304.688)	(41.880)	(5.942)	(655.414)	(2.494.162)	(5.061)	(83.455)	(3.748.601)	(4.041.949)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	40.306	39.745	80.051	(2.555)	(74.239)	(43.625)	(6.499)	(202.817)	1.305.662	(19.673)	55.890	1.012.144	1.092.195
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ(РАСХОДИ)													
Финансијски приходи	3.515	243	3.758	540	18.307	135	157	25.259	202.006	20.328	181	266.913	270.671
Финансијски расходи	(3.369)	(219)	(3.588)	(411)	(897)	(731)	(3.260)	(2.526)	(11.377)	(60)	(108)	(19.370)	(22.958)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	10.134	26	10.160	4.414	20.655	1.666	113	103.372	44.400	385	1.930	176.935	187.095
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(35.627)	(1.352)	(36.979)	(45.942)	(95.229)	(15.848)	(568)	(265.678)	(284.492)	(42.990)	(8.470)	(759.217)	(796.196)
Остали приходи	-	-	-	1.075	1.608	140	50	6.051	9.741	60	323	19.048	19.048
Остали расходи	(619)	(4)	(623)	(1.142)	(1.411)	(155)	(46)	(3.289)	(8.770)	(69)	(214)	(15.096)	(15.719)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА	14.340	38.439	52.779	(44.021)	(131.206)	(58.418)	(10.053)	(339.628)	1.257.170	(42.019)	49.532	681.357	734.136
НЕТО ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	61	(8)	53	(567)	(609)	-	-	(1.418)	(2.117)	(133)	(377)	(5.221)	(5.168)
ДОБИТАК ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА	14.401	38.431	52.832	(44.588)	(131.815)	(58.418)	(10.053)	(341.046)	1.255.053	(42.152)	49.155	676.136	728.968

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

47. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
<i>Приходи од премије осигурања</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	193	262
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.131	1.174
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	129	155
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	328	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	44.069	7.634
	45.850	9.225
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	97.381	382.475
<i>Приходи од закупнина</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	112	112
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	13	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	5.159	5.153
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	2.603	2.608
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	804	822
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	762	725
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	8.369	7.347
	17.822	16.767
<i>Остали пословни приходи</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	4	683
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	2
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	-	2
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	7.206	6.287
	7.210	6.974
<i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 13):</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	140.966	143.414
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	105.000	104.968
	245.966	248.382
<i>Финансијски приходи – остало:</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	3.308	632
	3.308	632
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	6.059	6.000
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	15	-
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	1.133	-
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	2.085	2.610
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	17.182	5.682
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	914	775
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	898	968
	28.286	16.035
Укупно приходи	445.823	680.490

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

47. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	2018.
	2019.	2018.
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	24.999	-
"Дунав ауто логистика" д.о.о., Београд	430	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.687	1.649
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	9.661	-
	36.777	1.649
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	751.943	640.606
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	19	21
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	2	11
	21	32
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	18	74
	18	74
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	5.054	4.002
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	2.539	85.864
"Дунав ауто логистика" д.о.о., Београд	150	-
	7.743	89.866
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>		
"Dunav stockbroker" а.д., Београд	24.819	15.390
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	3
	24.819	15.393
<i>Трошкови зарада, нак. зарада и ост. л.р.</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.767	1.920
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	38.299	42.278
	40.066	44.198
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	23.196	15.771
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	87.335	68.431
"Дунав ауто логистика" д.о.о., Београд	249	-
	110.780	84.202
<i>Финансијски расходи</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.025	10.374
	1.025	10.374
<i>Остали расходи</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.090	1.083
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	39	-
	1.129	1.083
<i>Обезвређење потраживања и пласмана</i>		
"Dunav stockbroker" а.д., Београд	915	814
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	3.124	3.129
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	889	955
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	2.387	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	17.613	15.305
"Дунав ауто логистика" д.о.о., Београд	15	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	6.092	6.028
	31.035	26.231
Укупно расходи	1.005.356	913.708
Расходи - нето	(559.533)	(233.218)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

47. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	30. јун 2018.
Актива:		
<i>Учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	125.515	125.515
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	433.626	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	229.470	229.470
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	973.739	973.739
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	365.230	285.230
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	93.215	93.215
	2.220.795	2.140.795
<i>Потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	11	63
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	246	
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	117	214
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	17.435	11.168
	17.809	11.445
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	4.046	49.908
<i>Остала потраживања</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	3.545	4.608
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	8.386	3.008
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	84.579	
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	28.347	30.410
	124.857	38.026
<i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.560	521
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.032	999
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	148	156
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	150	150
“Дунав ауто логистика” д.о.о., Београд	3	3
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	5.032	4.601
	7.925	6.430
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.515)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(126.163)	(126.163)
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	(34.626)	(34.626)
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	(286.794)	(286.794)
	(573.098)	(573.098)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	(52)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(16.111)	(11.111)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	-	(189)
	(16.111)	(11.352)
<i>Исправка вредности потраживања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(1.560)	(521)
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	(1.032)	(999)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(148)	(156)
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	(150)	(150)
“Дунав ауто логистика” д.о.о., Београд	(3)	(3)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(5.032)	(4.601)
	(7.925)	(6.430)
Укупно актива	1.778.298	1.655.724

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

48. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

48.1. Контрола Пореске управе (наставак)

На Решење бр. 47-00034/2014-ЦВПО-051 од 11. јула 2018. године у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Сектору за другостепени порески и царински поступак. Дана 17. априла 2019. године у Компанију је стигло Решење Министарства финансија Републике Србије, Одељење за другостепени порески поступак-Београд, бр. 47-04-01197/2018/39 од 08. априла 2019. године којим се поништава Решење Центра за велике пореске обвезнике број 47-00034/2014-ЦВПО-051, број предмета 865046748 од 11. јула 2018. године и предмет враћа првом степену на поновни поступак и одлучивање. У току је поновни поступак пореске контроле Центра за велике пореске обвезнике.

49. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима и годишњем извештају о пословању на које овлашћени актуари дају мишљење у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 139/14) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС” број 38/2015).

На бази спроведених анализа и расположивих релевантних података, може се закључити да је премија осигурања Компаније утврђена у складу са актуарском струком и прописима и да обезбеђује трајно испуњење обавеза друштва из уговора о осигурању.

Све техничке резерве Компаније су утврђене у складу са важећим прописима и актуарском струком и обезбеђују трајно испуњење обавеза из уговора о осигурању

50. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

У извештајима о раду интерне ревизије у периоду јануар-март и април-јун 2019. године, односно за прво и друго тромесечје 2019. године, детаљно су дати основни прописани подаци и информације: опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије); утврђене незаконитости, неправилности и пропусти, препоруке/мере за отклањање неправилности; друге сугестије и предлози активности предузете на спровођењу препорука; начин обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању (издавања полиса и ликвидације штета).

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2019. године, интерна ревизија је обавила укупно 14 ревизија. Дато је укупно 16 препорука за будући рад, које се, углавном односе на поштовање прописаних компанијских интерних аката и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2019. године, интерна ревизија је обавила је укупно 6 ревизија, а дато је 7 препорука за будући рад;
- у другом тромесечју 2019. године, интерна ревизија је обавила је укупно 8 ревизија и дато 9 препорука за будући рад.

Интерни ревизори су, у посматраном периоду, континуирано пратили спровођење датих препорука за отклањање уочених неправилности, недостатака и пропуста у раду, као и за унапређење система рада из претходног периода.

О наведеном су сачињена два тромесечна извештаја о раду интерне ревизије, која су прихваћена од стране Комисије за ревизију и Надзорног одбора Компаније и достављена Народној банци Србије.

51. РЕОСИГУРАЊЕ

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

52.1. Носиоци система управљања ризицима

Стратегија управљања ризицима Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме је дефинисано управљање ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Компанији. Надзорни одбор Компаније доноси Стратегију управљања ризицима као део пословне стратегије, односно саставни део пословног плана Компаније.

Надлежност и одговорности Надзорног одбора и Извршног одбора уређене су Законом о осигурању, подзаконским актима Народне банке Србије и Статутом Компаније.

За спровођење система интерних контрола и система управљања ризицима одговорни су сви запослени у Компанији, који су дужни да се при обављању својих послова придржавају Стратегије управљања ризицима, правила и процедура којима се уређује спровођење система интерних контрола и управљање ризицима у Компанији.

Надлежности и одговорности запослених у Компанији као и руководиоца организационих јединица одређени су Стратегијом управљања ризицима, Правилником о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. и Правилником о систему интерних контрола у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.

52.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

У оквиру **ризика осигурања** посебно се управља појединачним ризицима као што су: ризик неадекватно одређене премије, ризик неадекватног образовања техничких резерви, ризик осигурања који произилази из катастрофалних догађаја, посебне ризике који произилазе из промене висине, тренда (тенденције) и волатилности (одступања од очекиваног) стопа смртности (ризик смртности и ризик дуговечности), промене висине, тренда и волатилности стопа истека, раскида, обнове и откупа уговора о осигурању (ризик истека осигурања), промене висине, тренда и волатилности стопа инвалидности и болести (ризик обољевања), промене момента настанка и учесталости осигураних случајева, као и висине исплате при настанку тих случајева, ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање, ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја или преузимање ризика већих од износа самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање, остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који су у складу са природом, обимом и сложености пословања Компаније.

У оквиру **тржишних ризика**, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене цена хартија од вредности, ризик промене цена непокретности, ризик приноса, девизни ризик, ризик конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања, остале тржишне ризике у складу са природом, обимом и сложености пословања Компаније.

У оквиру **ризика неиспуњења обавеза друге уговорне стране** посебно се управља појединачним ризицима: ризик немогућности наплате инвестираних средстава, ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа, ризик немогућности наплате потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања, остале ризике.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања (наставак)

Ризик ликвидности обухвата појединачне ризике: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management), ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва као и њихових прихода, расхода и резултата пословања, ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности и немогућност наплате извршене продаје, ризик рочне неусклађености средстава и њихових извора, ризик немогућности измиривања обавеза по основу осигурања и другим основама, остале ризике.

У оквиру **оперативних ризика** прате се: ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова Извршног одбора, Надзорног одбора и лица којима је поверено руковођење појединим пословима, ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављења запослених у друштву (квалификационо и бројно), ризик неадекватне организације пословања друштва, ризик погрешног и економски штетног уговарања послова, ризик превара, злоупотреба и др. незаконитих активности, ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке осигурања, ризик одсуства система интерних контрола, процедура и поступака, остали ризици.

У оквиру **правних ризика** прате се: ризик налагања мера и изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини), ризик могућих губитака из спорова, ризик од прања новца и финансирања тероризма ризик неусклађених пословних аката и ризик у вези примене прописа и непримењивања прописаних процедура.

Други значајни ризици обухватају појединачне ризике: репутациони ризик, који проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Компаније, стратешки ризик, који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Компаније услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Компаније, њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу, односно изостанка одговарајућег реаговања на промене, ризици који настају при увођењу нових производа осигурања, укључујући и нове активности у вези са процесима и системима у Компанији, ризици по основу послова које је Компанија поверила трећим лицима, остали ризици који се процене као значајни.

Према степену утицаја на пословање Компаније, ризици се класификују у четири категорије:

- Низак,
- Средњи,
- Висок и
- Екстреман ризик.

Мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену идентификованих ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере у Компанији, квантификују идентификовани ризици – кад год је то могуће, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

Компанија, у оквиру управљања ризицима, врши сопствену процену ризика (ORSA – Own Risk and Solvency assessment) и солвентности, чији резултати се узимају у обзир при доношењу стратешких одлука, планирању пословних активности и при управљању адекватношћу капитала.

При вршењу сопствене процене ризика и солвентности, Компанија идентификује све ризике којима је изложена или би могла бити изложена у пословању краткорочно и дугорочно.

Извештај о сопственој процени ризика и солвентности Компаније са квантитативним и квалитативним резултатима процене, закључцима и описом примењених метода и претпоставки, саставни је део Годишњег извештаја о пословању.

Документован извештај о сопственој процени ризика и солвентности надлежна организациона јединица за управљање ризицима подноси члановима управе Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“

Структура премије по врстама осигурања - диверсификованост портфолија осигурања

Структура премије по врстама осигурања - диверсификованост портфолија осигурања приказана је у табели у наставку:

Врста осигурања	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
(1) Осигурање од последица незгоде	383.890	411.451
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.251.344	1.141.703
(7) Осигурање робе у превозу	135.969	106.858
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	6.109.176	6.029.444
(8) и (9) Осигурање имовине	3.390.200	4.501.620
Остало	1.463.663	1.140.705
Укупно неживотно осигурање	12.734.242	13.331.781
(20) и (22) Животно осигурање	1.172.523	1.058.077
Укупна премија	13.906.765	14.389.858

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика дата је у табели у наставку:

	2019.			У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	726.531	3.896.235	4.622.766	596.387	3.893.228	4.489.615
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	-	153.633	153.633	-	452.147	452.147
Укупно ликвидиране штете	726.531	4.049.868	4.776.399	596.387	4.345.375	4.941.762

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања приказана је у табели у наставку:

Врста осигурања	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
(1) Осигурање од последица незгоде	198.220	207.801
(3) Осигурање моторних возила - каско	710.051	671.407
(7) Осигурање робе у превозу	14.870	25.181
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	1.937.864	1.971.296
(8) и (9) Осигурање имовине	743.748	882.958
Остало	445.115	586.732
Укупно неживотно осигурање	4.049.868	4.345.375
(20) и (22) Животно осигурање	726.531	596.387
Укупно штете	4.776.399	4.941.762

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија има комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати.

Ризик произилази из неадекватно одређеног нивоа самопридржаја, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Компаније којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика.

Компанија је спроводила одговорну и опрезну политику саосигурања и реосигурања вишкова ризика, у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета (наставак)

Структура укупно остварене (меродавне) премије према носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

	2019.			У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
	Остварена (меродавна) премија у самопридржају	1.147.884	10.650.894	11.798.778	1.006.289	10.318.136
Удео реосигурања и саосигурања	2.828	1.270.893	1.273.721	2.274	1.157.892	1.160.166
Укупно остварена (меродавна) премија	1.150.712	11.921.787	13.072.499	1.008.563	11.476.028	12.484.591

Структура техничких резерви

Обрачун техничких резерви Компанија врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и интерним актима Компаније.

Техничке резерве у самопридржају на дан 30. јуна 2019. године износе 27.491.073 хиљаде динара и што је презентовано у табели у наставку:

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	4.984.840	24.019.366	29.004.206	4.751.036	22.414.858	27.165.894
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	(2.421)	(1.510.712)	(1.513.133)	(2.061)	(1.478.510)	(1.480.571)
Укупно техничке резерве у самопридржају	4.982.419	22.508.654	27.491.073	4.748.975	20.936.348	25.685.323

Структура техничких резерви приказана је у напмени 43.1., а структура технички резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача приказана је у напмени 43.2.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“(наставак)

Кретање преносне премије

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

	2019. година			У хиљадама динара 2018. година		
	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Стање на дан 01. јануар	10.644.578	932.345	11.576.923	9.052.372	411.813	9.464.185
Бруто премија	12.578.541	1.328.224	13.906.765	24.655.366	2.910.284	27.565.650
Меродавна премија	(11.798.778)	(1.273.721)	(13.072.499)	(23.063.160)	(2.389.752)	(25.452.912)
Стање на дан 30. јун 2019. / 31. децембар 2018.	11.424.341	986.848	12.411.189	10.644.578	932.345	11.576.923

* Бруто премија = фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

Кретања резервисаних штета

Укупан износ резервисаних штета састоји се из резервисаних пријављених, а неликвидираних штета, резервисаних насталих непријављених штета и резервације за трошкове ликвидације и исплате штета. Обрачун резервисаних штета врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије и интерним актима Компаније.

У наредним прегледима износи резервисаних штета садрже и резервацију за трошкове. Кретање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

	2019. година			У хиљадама динара 2018. година		
	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	4.197.488	508.305	4.705.793	3.832.506	697.107	4.529.613
Промене резервисаних штета	506.206	(27.893)	478.313	364.982	(188.802)	176.180
Стање на дан 30. јун 2019. / 31. децембар 2018.	4.703.694	480.412	5.184.106	4.197.488	508.305	4.705.793

* Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова.

** Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

Стање просечног износа резервисаних штета (редовне/спор/укупно), презентује се у табели у наставку:

	30. јун 2019. године			У хиљадама динара 31. децембар 2018. године		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервисаних штета	395	925	558	755	920	839

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	2019. година			У хиљадама динара 2018. година		
	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете
Почетно стање 1. јануар	6.064.985	37.860	6.102.845	5.707.053	32.897	5.739.950
Промене резервисаних штета	119.144	5.592	124.736	357.932	4.963	362.895
Стање на дан 30. јун 2019. / 31. децембар 2018.	6.184.129	43.452	6.227.581	6.064.985	37.860	6.102.845

* Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Кретања резервисаних штета (наставак)

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	2019. година			У хиљадама динара 2018. година		
	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. Штетама	Резервисане штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	10.262.473	546.165	10.808.638	9.539.559	730.004	10.269.563
Промене резервисаних штета	625.350	(22.301)	603.049	722.914	(183.839)	539.075
Стање на дан 30. јун 2019. / 31. децембар 2018.	10.887.823	523.864	11.411.687	10.262.473	546.165	10.808.638
- Неживот	10.832.344	523.864	11.356.208	10.214.897	546.165	10.761.062
- Живот	55.479	-	55.479	47.576	-	47.576

* Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова.

** Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

У извештајној години дошло је до повећања укупно резервисаних штета портфеља у односу на претходну годину. Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама је смањено у односу на претходну годину. Напред наведена кретања резултирала су растом резервисаних штета у самопридржају у односу на претходну годину.

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања

У табелама у наставку презентују се упоредни подаци о меродавним премијама и меродавним штетама у самопридржају Компаније, као и преглед трошкова спровођења осигурања:

Врста осигурања	2019. године			У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	Меродавне штете у само-придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1) Осигурање од последица незгоде	383.890	374.765	206.342	119.363	19.190
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.251.344	1.112.596	769.018	386.456	20.249
(7) Осигурање робе у превозу	135.969	112.641	(34.167)	34.813	32.829
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	6.109.176	6.018.445	2.129.168	2.340.827	92.059
(8) и (9) Осигурање имовине	3.390.200	2.254.274	1.294.837	679.290	679.522
Остало	1.463.663	778.173	490.729	303.758	327.914
Укупно неживотно осигурање	12.734.242	10.650.894	4.855.927	3.864.507	1.171.763
(20) и (22) Животно осигурање	1.172.523	1.147.884	741.890	306.551	2.828
Укупно	13.906.765	11.798.778	5.597.817	4.171.058	1.174.591

* салдо реосигурања = (удео реосигурања + дата саосигурања у премији) – (учешће реосигурања + дата саосигурања у накнади штета)

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања (наставак)

Врста осигурања	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун				
	Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	2018. године Меродавне штете у само-придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1) Осигурање од последица незгоде	411.451	361.312	214.998	113.796	6.824
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.141.703	956.971	728.326	304.687	37.682
(7) Осигурање робе у превозу	106.858	104.987	26.996	30.312	22.590
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	6.029.444	5.720.184	2.036.291	2.396.407	(4.837)
(8) и (9) Осигурање имовине	4.501.620	2.494.254	1.466.603	655.413	770.139
Остало	1.140.705	680.428	537.020	247.986	121.172
Укупно неживотно осигурање	13.331.781	10.318.136	5.010.234	3.748.601	953.570
(20) и (22) Животно осигурање	1.058.077	1.006.289	596.459	293.348	2.184
Укупно	14.389.858	11.324.425	5.606.693	4.041.949	955.754

*салдо реосигурања = (удео реосигурања + дата саосигурања у премији) – (учешће реосигурања + дата саосигурања у накнади штета)

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брutto)

Врста осигурања	У хиљадама динара Технички резултат (МШ:МП) у%	
	30. јун 2019.	30. јун 2018.
(1) Осигурање од последица незгоде	75,71	85,32
(2) Добровољно здравствено осигурање	97,96	110,33
(3) Осигурање моторних возила - каско	96,29	104,66
(4) Осигурање шинских возила	8,20	59,34
(5) Осигурање ваздухоплова	(24,04)	52,12
(6) Осигурање пловних објеката	94,18	722,87
(7) Осигурање робе у превозу	(38,98)	71,33
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	30,42	24,19
(9) Остала осигурања имовине	73,87	89,63
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	44,59	44,34
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0,43	5,82
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	195,70	(55,64)
(13) Осигурање од опште одговорности	60,68	76,64
(14) Осигурање кредита	152,00	140,54
(15) Осигурање јемства	(2,33)	1.219,76
(16) Осигурање финансијских губитака	83,46	(411,77)
(17) Осигурање трошкова правне заштите		-
(18) Осигурање помоћи на путовању	67,40	41,30
Укупно неживотно осигурање	55,12	60,65
(20) Осигурање живота	83,06	77,83
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	55,56	42,49
Укупно животно осигурање	81,30	75,23
Укупно	57,52	61,87

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	30. јун 2019.	30. јун 2018.
(1) Осигурање од последица незгоде	77,36	84,31
(2) Добровољно здравствено осигурање	102,33	114,40
(3) Осигурање моторних возила - каско	97,03	109,33
(4) Осигурање шинских возила	26,33	60,74
(5) Осигурање ваздухоплова	(30,74)	189,06
(6) Осигурање пловних објеката	95,24	728,05
(7) Осигурање робе у превозу	(45,42)	38,30
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	51,73	35,06
(9) Остала осигурања имовине	96,30	105,09
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	44,38	44,53
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	-	76,11
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	290,23	(126,60)
(13) Осигурање од опште одговорности	100,44	111,52
(14) Осигурање кредита	156,22	140,96
(15) Осигурање јемства	(1,65)	1.398,83
(16) Осигурање финансијских губитака	(6,87)	102,40
(17) Осигурање трошкова правне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	67,40	41,30
Укупно неживотно осигурање	60,69	64,84
(20) Осигурање живота	83,33	78,08
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	55,56	42,49
Укупно животно осигурање	81,56	75,44
Укупно	62,82	65,83

52.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	470.228	353.186
Потраживања	4.465.548	4.056.804
Финансијски пласмани	25.086.153	21.815.222
Готовина и готовински еквиваленти	1.800.341	1.802.091
Потраживања за нефактурисан приход	2.380	196
	31.824.650	28.027.499
Финансијске обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	16.273
Обавезе по основу штета	318.237	147.102
Обавезе за премију	1.027.520	1.083.866
Обавезе за провизију	25.512	41.242
Обавезе према добављачима	111.111	174.388
Обавезе за дивиденде	2.721.347	1.239.994
Унапред обрачунати трошкови	2.343	19.305
	4.222.343	2.722.170

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

52.4.1. Кредитни ризик

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

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

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

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

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	У хиљадама динара			
	30. јун 2019.			31.12.2018.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	1.597.065	1.126.837	470.228	353.186
Потраживања	14.332.937	9.867.389	4.465.548	4.056.804
Финансијски пласмани	26.970.853	1.884.700	25.086.153	21.815.222
Укупно:	42.900.855	12.878.926	30.021.929	26.225.212

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара		
	30. јун 2019.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	3.549.034	273.796	3.275.238
Кашњење од 0-90 дана	928.047	260.167	667.880
Кашњење од 91-180 дана	435.330	251.044	184.286
Кашњење од 181-270 дана	243.993	162.665	81.328
Кашњење преко 271 дана	9.176.533	8.919.717	256.816
Укупно	14.332.937	9.867.389	4.465.548

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“
(наставак)

52.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније услед промене вредности девизних курсева. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексирание страном валутом. Компанија управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 30. јуна 2019. године је дата у наредној табели:

			У хиљадама динара		
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	154.105	-	316.123	470.228
Потраживања	72	20.993	246	4.444.237	4.465.548
Финансијски пласмани	48.764	2.496.771	-	22.540.618	25.086.153
Готовински еквиваленти и готовина	9.551	360.749	49.151	1.380.890	1.800.341
Потраживања за нефактурисани приход	-	-	-	2.380	2.380
Укупно	58.387	3.032.618	49.397	28.684.248	31.824.650
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Обавезе за премије и штете	-	-	-	1.345.757	1.345.757
Обавезе за провизију и регресе	-	-	-	25.512	25.512
Обавезе према добављачима	152	14.139	-	96.820	111.111
Обавезе за дивиденде	-	-	-	2.721.347	2.721.347
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	2.343	2.343
Укупно	152	14.139	-	4.208.052	4.222.343
Нето девизна позиција на дан 30. јуна 2019.	58.235	3.018.479	49.397	24.476.196	27.602.307

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембра 2018. године је дата у наредној табели:

			У хиљадама динара		
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	36.282	-	316.904	353.186
Потраживања	-	10.265	394	4.046.145	4.056.804
Финансијски пласмани	-	2.405.885	-	19.409.337	21.815.222
Готовински еквиваленти и готовина	52.148	439.571	48.323	1.262.049	1.802.091
Потраживања за нефактурисани приход	-	-	-	196	196
Укупно	52.148	2.892.003	48.717	25.034.631	28.027.499
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Обавезе за премије и штете	-	-	-	1.230.968	1.230.968
Обавезе за провизију и регресе	-	1.183	-	40.059	41.242
Обавезе према добављачима	-	14.205	-	160.183	174.388
Обавезе за дивиденде	-	-	-	1.239.994	1.239.994
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	19.305	19.305
Укупно	-	15.388	-	2.706.782	2.722.170
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2018.	52.148	2.876.615	48.717	22.327.849	25.305.329

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима које су деноминирани у иностраној валути.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

52.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Каматни ризик

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије.

Референтна каматна стопа НБС није имала промена током прве половине 2019. године, односно задржана је на нивоу од 3,00%.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	5,85%	државне ХОВ депозити
Потраживања	2%	
	У висини прописане затезне камате	
Финансијски пласмани	3,00% - 3,75%	орочени депозити државне ХОВ
	1,00% - 8,00%	

Компанија прати промене каматних стопа на финансијском тржишту и у складу са променама предузима активности улагања у пласмане који носе мањи каматни ризик.

Како би се умањили ефекти променљивости тржишних каматних стопа на зарађивачку позицију портфолија, Компанија је део средстава инвестирала у државне хартије од вредности, са променљивом каматном стопом.

У случају промене каматних стопа за $\pm 1\%$, ефекат на нето остали резултат износио би ± 618.291 хиљаду динара.

Ризик промене цене финансијског инструмента

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

Највећи део финансијских средстава Компаније односи се на државне ХоВ и у нешто мањем проценту на акције правних лица које су подложне ризику промене цена.

Како би се умањило утицај ризика промене цена ХоВ, део слободних средстава је инвестиран у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

52.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Каматни ризик (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	316.123	316.904
Потраживања	4.465.548	4.056.804
Финансијски пласмани	1.528.774	1.190.489
Готовина и готовински еквиваленти	384.723	595.916
Потраживања за нефактурисан приход	2.380	196
	<u>6.697.548</u>	<u>6.160.309</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	154.105	36.282
Финансијски пласмани	23.497.379	19.914.768
Готовина и готовински еквиваленти	144.845	13.092
	<u>23.796.329</u>	<u>19.964.142</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Финансијски пласмани	60.000	709.965
Готовина и готовински еквиваленти	1.270.773	1.193.083
	<u>1.330.773</u>	<u>1.903.048</u>
	<u>31.824.650</u>	<u>28.027.499</u>
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	3.426.358	2.976.554
<i>варијабилна камата</i>	332	20.189
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	16.273
Обавезе по основу штета	318.237	147.102
Обавезе за премију	1.027.520	1.083.866
Обавезе за провизију	25.512	41.242
Обавезе према добављачима	111.111	174.388
Обавезе за дивиденде	2.721.347	1.239.994
Унапред обрачунати трошкови	2.343	19.305
	<u>4.222.343</u>	<u>2.722.170</u>

Ризик ликвидности

Компанија управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Одржавање ликвидности Компаније у првој половини 2019. године није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

52.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да наплати потраживања.

Доспећа финансијских средстава

	Мање од месец дана	У хиљадама динара 30. јун 2019.			
		1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	1.891.179	1.301.700	2.900.744	603.925	6.697.548
Фиксна каматна стопа	847.426	5.949.658	20.255.346	170.257	27.222.687
Варијабилна каматна стопа	1.270.773	60.332	-	-	1.331.105
	4.009.378	7.311.690	23.156.090	774.182	35.251.340

	Мање од месец дана	У хиљадама динара 31. децембар 2018.			
		1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	1.934.233	1.412.822	2.423.798	389.456	6.160.309
Фиксна каматна стопа	1.579.369	10.702.561	10.609.000	49.766	22.940.696
Варијабилна каматна стопа	1.293.772	-	629.465	-	1.923.237
	4.807.374	12.115.383	13.662.263	439.222	31.024.242

Доспећа финансијских обавеза

	Мање од месец дана	У хиљадама динара 30. јун 2019.			
		1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	1.784.058	889.680	1.548.605	-	4.222.343
	1.784.058	889.680	1.548.605	-	4.222.343

	Мање од месец дана	У хиљадама динара 31. децембар 2018.			
		1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	1.188.868	598.860	934.442	-	2.722.170
	1.188.868	598.860	934.442	-	2.722.170

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

52.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

На дан 30. јуна 2019. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.009.378 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 1.784.058 хиљада динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

	30. јун 2019.		У хиљадама динара 31. децембар 2018.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	470.228	470.228	353.186	353.186
Потраживања	4.465.548	4.465.548	4.056.804	4.056.804
Финансијски пласмани	25.086.153	25.086.153	21.815.222	21.815.222
Готовина и готовински еквиваленти	1.800.341	1.800.341	1.802.091	1.802.091
Остала потраживања	2.380	2.380	196	196
	31.824.650	31.824.650	28.027.499	28.027.499
Финансијске обавезе				
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	16.273	16.273	16.273
Обавезе по основу штета	318.237	318.237	147.102	147.102
Обавезе за премију	1.027.520	1.027.520	1.083.866	1.083.866
Обавезе за провизију	25.512	25.512	41.242	41.242
Добављачи	111.111	111.111	174.388	174.388
Обавезе за дивиденде	2.721.347	2.721.347	1.239.994	1.239.994
Остале обавезе	2.343	2.343	19.305	19.305
	4.222.343	4.222.343	2.722.170	2.722.170

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

52.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

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

	хилјадама динара			30. јун 2019. Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	470.228	470.228
Потраживања	-	-	4.465.548	4.465.548
Финансијски пласмани	24.598.663	326.835	160.655	25.086.153
Готовина и еквиваленти	1.800.341	-	-	1.800.341
Остала потраживања	-	-	2.380	2.380
	26.399.004	326.835	5.098.811	31.824.650
Финансијске обавезе				
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	16.273	16.273
Обавезе по основу штета	-	-	318.237	318.237
Обавезе за премију	-	-	1.027.520	1.027.520
Обавезе за провизију	-	-	25.512	25.512
Добављачи	-	-	111.111	111.111
Обавезе за дивиденде	-	-	2.721.347	2.721.347
Остале обавезе	-	-	2.343	2.343
	-	-	4.222.343	4.222.343

Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други.

53. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2019. године Компанија је примила 895 нових тужби за накнаду штете. Са предметима пренетим из претходних година (2.543) број предмета за поступање је био 3.438. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), решења, вансудских и судских поравнања, решено је 870 предмета и исплаћен је износ од 256.457 хилјада динара.

У Сектору за наплату потраживања из основа дугујуће премије осигурања и регреса, у периоду од 1. јануара до 30. јуна 2019. године покренута су 1.556 нова судска поступка наплате, што је повећање од око три пута у односу на све предходне пословне године (597 предмета у 2018. години), пре свега из разлога процесирања предмета наплате потраживања из основа МТС ВЕБ кредита. Из претходних година је пренето 11.997 предмета. Број предмета у раду закључно са 30. јуном 2019. године је 13.553 судских предмета и 1.285 комада у вансудском поступку наплате, што укупно износи 14.838 предмета у поступању и обухватају вансудске, парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Архивирано/заврешено је 3.035 предмета од тога 2.453 судских предмета и 582 вансудских предмета, а наплаћен је укупан износ од 233.158 хилјада динара, што је за 14% већи износ у односу на 2018. годину (200.560 хилјада динара). Повећање наплате у судском поступку је 22%, а пад наплате у вансудском поступку је 8%.

На дан 30. јуна 2019. године у раду је било 232 предмета ван области осигурања, од чега 75 предмета у којима је Компанија тужена. У наведеном периоду покренуто је укупно 25 нових предмета ван области осигурања, а окончано је 11 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 38.243 хилјаде динара, а исплаћено на терет Компаније 782 хилјаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

54. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	30. јун 2019.	У динарима 31. децембар 2018.
USD	103,7685	103,3893
EUR	117,9121	118,1946
GBP	131,4663	131,1816
CHF	106,3613	104,9779

У Београду, август 2019. године

мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора



Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

Тамара Радаковић,
Директор финансијске функције,
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

Tadaradovic

**ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ
ОСИГУРАЊЕ**

I – VI 2019. ГОДИНЕ

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ	3	9.1. Стратегија управљања ризицима	31
2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	7	9.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања	31
2.1. Врста послова осигурања	7	10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ	33
2.2. Организација пословања	8	11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА	34
2.3. Структура запослених	9	12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ	34
3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ	10	13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА	34
3.1. Биланс успеха у периоду I-VI 2019. године	10		
3.2. Приходи од премије	11		
3.3. Приходи од премије по врстама осигурања	12		
3.4. Бруто премија	13		
3.4.1. Бруто премија по врстама осигурања	13		
3.4. Затворена премија	15		
3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања	15		
3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије	16		
3.4.3. Старосна структура затворене премије	17		
3.5. Расходи накнада штета и уговорених износа	17		
3.5.1. Ликвидиране штете осигурања и саосигурања по врстама осигурања	18		
3.6. Трошкови пословања	19		
3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова	20		
3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања	21		
4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2019. ГОДИНЕ	22		
4.1. Структура активе	22		
4.1.1. Преглед потраживања на дан 30.06.2019. године	23		
4.2. Структура пасиве	23		
4.2.1. Структура капитала	24		
4.2.2. Структура обавеза	25		
4.2.3. Структура техничких резерви	26		
5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ	27		
5.1. Структура инвестиционе активе	27		
5.2. Резултат из инвестиционе активности	28		
5.3. Покриће техничких резерви	29		
6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА	29		
7. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА	30		
8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	31		
9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	31		

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ

ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ

За разлику од претходне године када се привредна активност убрзавала у скоро свим регионима света, током 2019. године ситуација се променила и изгледи за глобални привредни раст су смањени.

Глобални привредни раст у паду.

На пад привредне активности највећи утицај имале су трговинске тензије између Кине и САД, рецесија у Аргентини и Турској,

успоравање раста еврозоне услед слабљења екстерне тражње у Немачкој (застој и смањен извоз аутомобилске индустрије) и Италији у којој је два тромесечја заредом смањена економска активност за по 0,1%. Земље средње и југоисточне Европе оствариле су солидан раст, вођен домаћом тражњом, што се очекује и у овој години.

Према проценама ММФ-а из априла, раст светске привреде ће бити спорији и у првој половини 2019. године, док се израженији раст очекује у другој половини 2019. године, чему ће допринети спорија нормализација монетарних политика водећих централних банака, снажнији фискални и монетарни подстицаји кинеској привреди, побољшани изгледи за решавање трговинских односа између САД и Кине, ишчезавање привремених застоја у зони евра, као и постепена стабилизација услова у појединим земљама у успону (Турска и Аргентина).

ММФ снизио очекивану глобалну стопу раста у 2019. години са 3,5 на 3,3%.

мање од јануарске пројекције.

Узимајући у обзир новонастале околности Међународни монетарни фонд је у најновијем извештају ревидирао очекивану стопу раста светске привреде за 2019. годину на 3,3%, што је за 0,2 процента поена

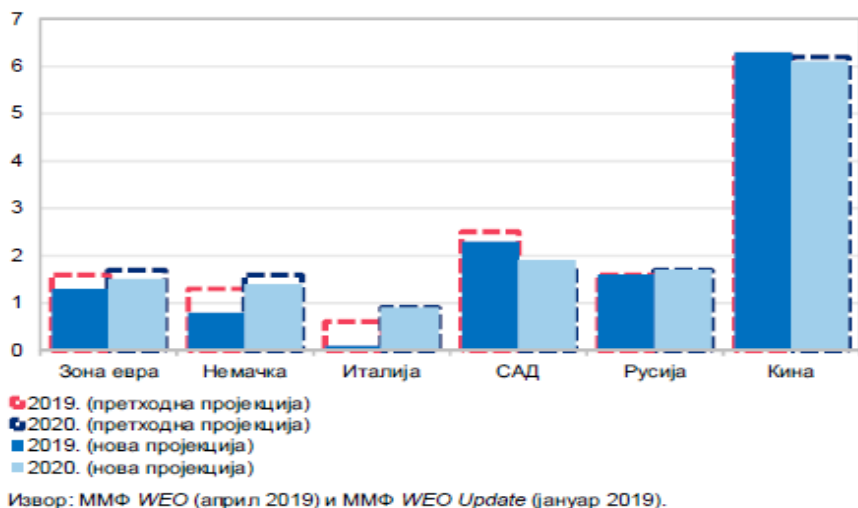
Услед раста протекционизма у међународној трговини, геополитичких ризика и фактора специфичних за поједине земље и секторе који су утицали на успоравање економске активности, ревидирана је очекивана стопа раста БДП-а у зони евра, са 1,6% на 1,3%. Такође је смањена очекивана стопа раста у САД са 2,5% на 2,3%.

Привреда Русије је у 2018. години остварила највиши раст у последњих шест година (2,3%), док се за 2019. годину очекује умерени раст БДП-а од 1,6% вођен растом домаће тражње, благим опоравком екстерне тражње, јавних инвестиција и порастом позитивних ефеката реализације националних пројеката. ММФ у априлу није мењао јануарске процене раста руског БДП-а од 1,6% и 1,7% у 2019. и 2020. години, респективно.

ММФ предвиђа успоравање економске активности у Кини у односу на 2018. годину (када је раст износио 6,6%), која је проузрокована највећим делом због трговинских тензија са САД. Очекивана стопа раста у овој и наредној години износи 6,3% и 6,1%. У односу на јануарску пројекцију смањена су очекивања само за 2020. годину (0,1 п.п.)

И поред тога што се прогнозира успоравање глобалне економске активности, Пољска, Чешка и Мађарска, као водеће економије региона, наставиће да бележе раст БДП-а базиран на снажној домаћој тражњи.

Ревизија прогнозираног раста БДП-а за 2019. и 2020. годину - ММФ



Од почетка године цена нафте се стабилизовала, захваљујући мањој производњи земаља извозница нафте, али је у већини земаља инфлација и даље ниска и удаљава се од циља.

Очекивана стопа инфлације у зони евра износи 1,5%. Знатнији инфлаторни притисци не очекују се ни у земљама региона.

С обзиром на то да је зона евра наш најзначајнији спољнотрговински партнер, успоравање економске активности у њој могло би да се одрази и на успоравање извоза Србије и последично спорији раст производње у прерађивачкој индустрији. То се пре свега односи на извоз челика из Србије, али и негативан ефекат уведених такси од 100% на производе из Србије који се испоручују на Косово и Метохију, чији се ефекти одражавају на мању производњу прехранбених производа.

Очекује се да ће ове таксе у наредном периоду бити укинуте, па се сходно томе ово успоравање се оцењује као привремено и односи се пре свега на 2019. годину, док се након тога очекује убрзање раста.

ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

Привредна активност у Србији је наставила са растом и према подацима Републичког завода за статистику, у првом кварталу 2019. године остварен је реални раст БДП-а од 2,5%. Министарство финансија у најновијем извештају процењује да ће стопа раста у 2019. години износити 3,5%. Међународни монетарни фонд је у последњем објављеном извештају потврдио процену привредног раста Србије на 3,5 % у овој години, а за 2020. годину раст од 4%.

2,5 % раст БДП у првом кварталу 2019. године.

Раст индустријске производње у мају - 1,1%.

Према подацима РСЗ-а индустријска производња у Републици Србији у мају 2019. године већа је за 1,1% у односу на просек 2018. године. Посматрано по секторима, у мају 2019. године, у односу на мај 2018. године, у сектору рударства остварен је раст од 2,2%, у сектору прерађивачке индустрије остварен је пад од 1,6%, а у сектору снабдевања електричном енергијом, гасом, паром и климатизације остварен је раст од 3,7%.

Стабилан девизни курс
Од почетка 2019. године, динар апресирао за 0,24%.

Динар је од почетка године апресирао за 0,24%, тако да је његова вредност на дан 30.06.2019. године износила 117,9121 динара за један евро, док је на дан 31.12.2018. године износила 118,1946 динара за евро. Најјачи курс динара према еврџ забележен је 5. јуна, и износио је 117,8834 динара за евро, а најслабији је био 29. јануара, када је један евро коштао 118,4940 динара. Очекује се да ће релативно стабилан девизни курс обележити и 2019. годину.

Стабилна инфлација од 1,5% у јуну 2019. године.

Међугодишња инфлација је наставила кретање у складу са очекивањима Народне банке Србије и у јуну је износила 1,5%. Према подацима РСЗ-а цене производа и услуга личне потрошње у јуну 2019. године, у односу на мај 2019. године, у

просеку су ниже за 0,3%, док су од почетка године повећане за 1,7%. Посматрано по главним групама производа и услуга класификованих према намени потрошње, у јуну 2019. године, у односу на претходни месец, пад цена забележен је код хране и безалкохолних пића 1,0%, транспорта и комуникација од 0,7% и намештаја, покућства и текућег одржавања стана 0,2%. Раст цена је забележен у области рекреације и културе 3,1%, образовања 0,3%, здравства 0,2% и услуга ресторана и хотела 0,1%.

Према пројекцији НБС, инфлација ће у средњорочном периоду остати у границама дозвољеног одступања од циља $3 \pm 1,5\%$.

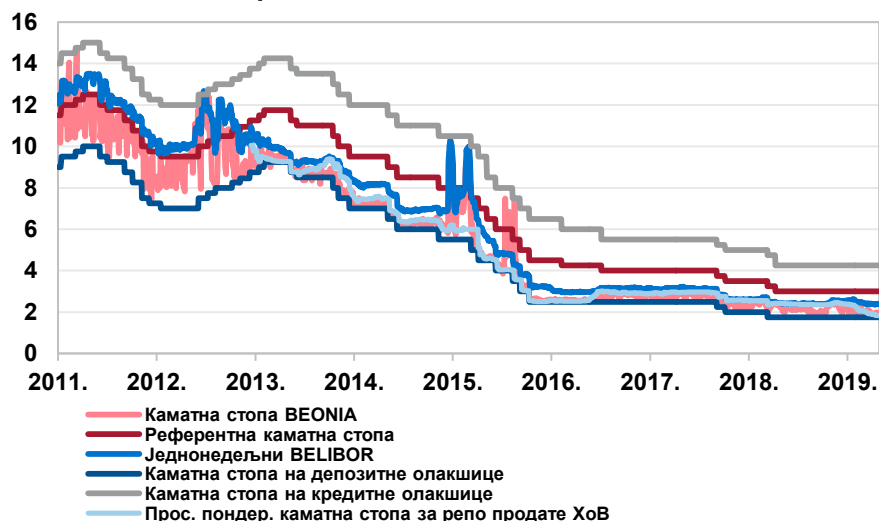
Референтна каматна стопа НБС - 2,75%.

Извршни одбор НБС је након разматрања актуелних домаћих и међународних економских кретања и очекивања за наредни период, на седници која је одржана 11.07.2019. године, снизио референтну каматну

стопу са 3,00% на 2,75%.

НБС очекује да ће нови циклус ублажавања монетарних политика водећих централних банака имати позитиван утицај на услове на међународном финансијском тржишту и на токове капитала према земљама у успону. Извршни одбор истиче да је отпорност наше привреде на евентуалне негативне утицаје из међународног окружења повећана захваљујући смањеној интерној и екстерној неравнотежи и повећаним макроекономским изгледима за наредни период. Додатним смањењем референтне каматне стопе у условима ниских инфлаторних притисака, Народна банка Србије пружа додатну подршку кредитној активности и привредном расту.

Кретање каматних стопа НБС



Рејтинг агенција Standard & Poor's је 15.06.2019. године истакла позитивне изгледе за повећање и истовремено потврдила кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и иностраној валути на нивоу ББ.

Узимајући у обзир постигнуте резултате, агенција Standard & Poor's оцењује да би рејтинг Србије могао бити повећан у наредних шест до дванаест месеци ако се настави снажан привредни раст, уз смањење јавног дуга и очување спољне одрживости.

У мају 2019. године је и Агенција Fitch Ratings потврдила кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и иностраној валути на нивоу „ББ“ и задржала стабилне изгледе за његово побољшање.

Кредитни рејтинг Републике Србије

- Standard and Poor's ББ / позитивни изгледи

- Fitch Ratings ББ / стабилни изгледи

Јавни дуг централног нивоа власти /БДП 51,8%.

Учешће јавног дуга у бруто друштвеном производу смањено је са 53,8% колико је износио на крају 2018. године на 51,8%, на дан 31.05.2019. године.

Стање и структура јавног дуга на дан 31.05.2019. године

у хиљадама

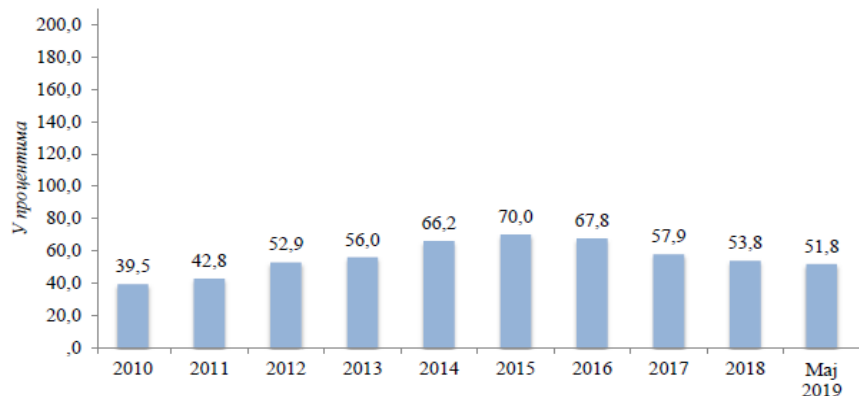
Категорија	31.12.2018.	31.05.2019.	Промена
			31.05.2019-31.12.2018
Јавни дуг централног нивоа власти у РСД	2.720.201.987	2.800.883.509	80.681.522
Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР	23.014.605	23.744.974	730.369
Јавни дуг општег нивоа државе у РСД	2.757.295.675	2.840.267.024	82.971.349
Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР	23.328.440	24.078.854	750.414

Република Србија је током јуна 2019. године успешно емитовала прву државну обвезницу деноминовану у еврима на међународном тржишту капитала у износу од једне милијарде евра, која доспева 2029. године.

Она ће бити листирана на Лондонској берзи, једном од највећих и најрепрезентативнијих тржишта на свету, а емитована је ради превременог откупа државних обвезница деноминованих у америчким доларима. На тај начин, Република Србија уштедеће више од 3,8 милијарди динара само на камати коју би плаћала до краја отплатног периода.

Тражња за обвезницом која је износила 6,4 милијарди евра, и каматна стопа од 1,62% (емисија из 2011. године 4,8%; 2013. године 7,5%), представљају потврду постигнуте макроекономске стабилности и кредитног рејтинга.

Учешће јавног дуга у бруто домаћем производу Републике Србије: централни ниво власти



Индекси Београдске берзе на дан 30.06.2019. године:

- BELEX15 ▼ 731,62
- BELEXline ▼ 1.535,29

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 01.01. до 30.06.2019. године износио је

30,86 милијарди динара (261,50 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 14,63%. Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30.06.2019. године износио је 731,62 индексних поена и за 3,95% је нижи него на крају претходне године. Општи индекс акција BELEXline забележио је пад од 3,40% и на дан 30.06.2019. године износио је 1.535,29 индексних поена.

Највише се трговало обвезницама Републике Србије и акцијама емитената, Сојапротеин а.д., Бечеј, Аеродром Никола Тесла, НИС а.д. Нови Сад, и Комерцијална банка.

2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту „Друштво“ или „Компанија“) је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

**Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4.
Матични број Компаније: 07046898
Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958**

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

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

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014), Законом о привредним друштвима („Сл. гласник РС“, бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - др. закон 5/2015, 44/2018 и 95/2018), Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Сл. гласник РС“, бр. 51/2009 и 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС) и Законом о тржишту капитала („Сл. гласник РС“, бр. 31/2011 и 112/2015 и 108/2016).

Правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом учешћу у капиталу, односно у складу са одговарајућим уговором.

Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав ауто логистика“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Dunav stockbroker“ а.д. Београд, „Дунав Ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, Република Српска, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, Република Српска и „Дунав турист“ д.о.о. Златибор.

2.1. Врста послова осигурања

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

- **Послови животних осигурања:** (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под. (а), (б), (в) ове тачке везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају осигурање у коме се осигураници договоре да ће заједнички капитализовати своје доприносе и тако капитализовану имовину поделити између оних осигураника који доживе одређену старост, односно између наследника умрлих осигураника, (е) осигурање с капитализацијом исплате, које се заснива на актуарским обрачунима и у коме осигураник као замену за једнократну или периодичну уплату премије прима исплате у одређеној висини и у одређеном периоду.
- **Послови неживотних осигурања:** (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних оболења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза

дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

2.2. Организација пословања

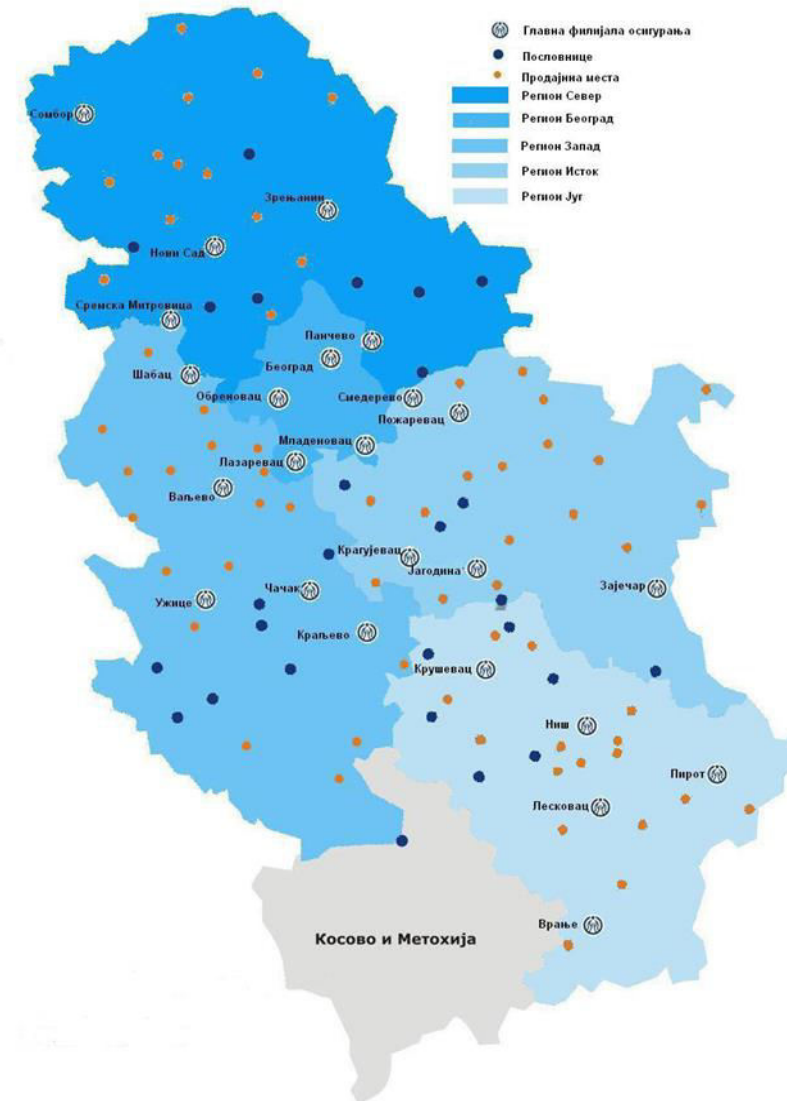
Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком.

Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

У Генералној дирекцији обављају се послови из делатности осигурања, као и други послови у складу са законом, а који су од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања; за накнаду штета), као и у области финансијских послова, послова логистике, правних послова, послова из области људских ресурса, информатике, интерне ревизије, интерне контроле и контроле усклађености пословања, актуарских послова, послова управљања ризицима солвентности и послова маркетинга.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала (28 главних филијала неживотних осигурања и једна главна филијала животних осигурања).

Продајна мрежа неживотних осигурања је груписана у пет региона продаје, док продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже продајне јединице.



2.3. Структура запослених

СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ		31.12.2018.	30.06.2019	Промена 2019-2018
НЕОДРЕЂЕНО	ГФО за продају животних осигурања	106	118	12
	ГФО за продају неживотних осигурања	1010	1044	34
	Генерална дирекција	931	921	-10
	УКУПНО	2.047	2.083	36
ОДРЕЂЕНО	ГФО за продају животних осигурања	141	115	-26
	ГФО за продају неживотних осигурања	702	811	109
	Генерална дирекција	13	46	33
	УКУПНО	856	972	116
ПРИПРАВНИК	ГФО за продају животних осигурања	0	0	0
	ГФО за продају неживотних осигурања	0	11	11
	Генерална дирекција	0	5	5
	УКУПНО	0	16	16
УКУПНО	ГФО за продају животних осигурања	247	233	-14
	ГФО за продају неживотних осигурања	1712	1866	154
	Генерална дирекција	944	972	28
	УКУПНО	2.903	3.071	168
УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ СВЕДЕН НА 8-ЧАСОВНО РАДНО ВРЕМЕ	ГФО за продају животних осигурања	211	212	1
	ГФО за продају неживотних осигурања	1307	1464	157
	Генерална дирекција	943	971	28
	УКУПНО	2.461	2.647	186

Укупан број запослених у Компанији је повећан за 168 радника у односу на почетак године. Највеће повећање реализовано је у оквиру главних филијала за продају неживотних осигурања.

У односу на почетак године, укупан број запослених на неодређено радно време је повећан за 36 запослена, док је на одређено радно време повећан за 116 запослених и 16 приправника (од чега је 11 ангажовано у области продаје неживотних осигурања и 5 на пословима у оквиру Генералне дирекције).

Смањење броја запослених на одређено радно време остварено је у оквиру ГФО за продају животних осигурања за 26, док је у оквиру ГФО продаје неживотних осигурања број запослених повећан за 120 запослених (од чега 109 запослених и 11 приправника).

У Генералној дирекцији број запослених на неодређено радно време смањен је за 10 радника, док је на одређено радно време повећан за 33

радника. Такође, у Генералној дирекцији је запослено и 5 приправника, тако да је на дан 30.06.2019. године укупан број запослених у Генералној дирекцији 972 (на неодређено радно време 921 радник, одређено радно време 46 радника и 5 приправника).

Укупан број запослених (сведених на осмочасовно радно време) у Компанији је повећан за 186 радника у односу на почетак године. Повећање је претежно последица новонасталих тржишних околности у ограничавању трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности, којим је повећано ангажовање агената продаје.

3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ

Индикатори		I-VI 2018.	I-VI 2019.
ПРЕМИЈА	Међугодишња стопа раста неживотних осигурања	6,54%	-4,48%
	Међугодишња стопа раста животних осигурања	50,47%	10,82%
	Међугодишња стопа раста осигурања - укупно	8,88%	-3,36%
	Међугодишња стопа раста премије АО	6,03%	1,12%
	Учешће премије АО у укупној премији	41,24%	43,15%
	Учешће премије АО у укупној премији неживотних осигурања	44,51%	47,12%
ПРИНОС	РОЕ - принос на капитал *	13,94%	21,91%
	РОА - принос на пословну имовину *	3,40%	5,32%
ШТЕТЕ	Учешће ликвидираних штета у фактурисаној премији - ж. осигурања	56,37%	61,96%
	Учешће ликвидираних штета у фактурисаној премији - нж. осигурања	32,59%	31,80%
	Учешће ликвидираних штета у фактурисаној премији - укупно	34,34%	34,35%
	Учешће расхода накнада штета у приходима од премије	42,51%	42,14%
ТРОШКОВИ	Учешће расхода попушта у фактурисаној премији	4,54%	5,07%
	Учешће расхода бонуса у фактурисаној премији	3,17%	0,29%
	Учешће ТСО у фактурисаној премији	28,09%	29,99%
	Учешће трошкова прибаве у фактурисаној премији	22,39%	23,67%
	Учешће трошкова управе у фактурисаној премији	5,95%	6,54%
	Учешће осталих ТСО у фактурисаној премији	0,11%	0,11%
	Учешће ТСО у приходима од премије	35,49%	35,34%
	Учешће трошкова пословања у приходима од премије	40,64%	33,96%
	ЕФ.	Фактурисана премија по запосленом (у 000 РСД)	5.069

* еквивалентна годишња стопа

3.1. Биланс успеха у периоду I-VI 2019. године

Биланс успеха у периоду I-VI 2019. године

Позиција	(у 000)		
	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	11.782.741	12.003.429	101,9
Приходи од премија осигурања и саосигурања	11.390.051	11.804.139	103,6
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	151.703	157.643	103,9
Остали пословни приходи	240.987	41.647	17,3
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	7.381.761	7.041.929	95,4
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	903.714	933.741	103,3
Расходи накнада штета и уговорених износа	4.842.333	4.974.153	102,7
Резервисане штете - повећање	766.009	625.351	81,6
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	234.172	202.144	86,3
Смањење осталих техничких резерви - нето	4.632	33.909	732,1
Расходи за бонусе и попусте	1.108.509	744.737	67,2
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	4.400.980	4.961.500	112,7
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	733.164	725.609	99,0
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	4.041.949	4.171.058	103,2
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.092.195	1.516.051	138,8
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	0	0	
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ - НЕТО	247.713	247.713	
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ - НЕТО	-609.100	-332.914	54,7
ОСТАЛИ РАСХОДИ ПОВЕЋАЊЕ / СМАЊЕЊЕ - НЕТО	3.330	-3.335	-100,2
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	734.138	1.266.870	172,6
ДОБИТАК	728.970	1.261.350	173,0

Компанија је остварила добитак у износу од 1.261.350 хиљада динара, од чега су животна осигурања остварила добитак у износу од 115.279 хиљада динара, а неживотна добитак у износу од 1.146.071 хиљада динара.

Биланс успеха у другом кварталу 2019. године

Позиција	(y 000)		
	Q2 2018	Q2 2019	Остварење Q2 2019. / Q2 2018.
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	6.433.552	6.279.048	97,6
Приходи од премија осигурања и саосигурања	6.108.516	6.150.178	100,7
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	102.492	105.691	103,1
Остали пословни приходи	222.544	23.179	10,4
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	4.233.467	3.880.582	91,7
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	494.402	507.994	102,7
Расходи накнада штета и уговорених износа	2.468.694	2.509.300	101,6
Резервисане штете - повећање	620.826	595.527	95,9
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	131.106	87.293	66,6
Смањење осталих техничких резерви - нето	3.011	14.135	469,4
Расходи за бонусе и попусте	783.662	369.189	47,1
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	2.200.085	2.398.466	109,0
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	455.285	478.641	105,1
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	2.125.883	2.042.350	96,1
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	529.487	834.757	157,7
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ			
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ - НЕТО	189.961	203.447	
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ - НЕТО	-435.729	-334.386	
ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ - НЕТО	-1.549	-5.022	324,2
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	282.170	538.151	190,7
ДОБИТАК	280.711	536.305	191,1

3.2. Приходи од премије

Позиција	(y 000)		
	I-VI 2018	I-VI 2019	Остварење 2019. / 2018.
1	2	3	4 (3/2)
Приходи од премија осигурања и саосигурања	11.390.051	11.804.139	103,6
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.058.077	1.172.523	110,8
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	13.331.781	12.734.242	95,5
Премија пренета у саосигурање - пасивна	519.470	521.778	100,4
Премија пренета у реосигурање	640.696	751.943	117,4
Повећање резерви за преносне премије	1.905.267	834.267	43,8
Повећање / смањење резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	-65.626	-5.361	8,2



Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 11,8 милијарди динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 3,6%. Виши премијски приходи уз појачану

контролу трошкова пословања, представљају основне факторе раста профитабилности Компаније у првој половини 2019. године.

Приходи од премије у другом кварталу 2019. године

Позиција	(у 000)		
	Q2 2018	Q2 2019	Остварење Q2 2019. / Q2 2018.
1	2	3	4 (3/2)
Приходи од премија осигурања и саосигурања	6.108.516	6.150.178	100,7
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	541.996	625.517	115,4
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	6.924.972	6.886.831	99,4
Премија пренета у саосигурање - пасивна	266.346	256.733	96,4
Премија пренета у реосигурање	257.255	372.063	144,6
Повећање резерви за преносне премије	858.423	743.293	86,6
Повећање / смањење резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	-23.572	-9.918	42,1

3.3. Приходи од премије по врстама осигурања

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000)		
		I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019/2018
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	361.312	374.765	103,7
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	155.454	234.276	150,7
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.030.133	1.118.163	108,5
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	18.047	15.067	83,5
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	2.995	3.710	123,8
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	8.437	18.197	215,7
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	104.986	117.928	112,3
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	718.461	674.756	93,9
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.775.794	1.579.518	88,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.720.184	6.018.445	105,2
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	701	2.478	353,7
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	6.069	6.777	111,7
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	241.440	214.782	89,0
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	49.922	61.486	123,2
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	3.157	7.109	225,2
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	5.888	8.129	138,1
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	180.783	200.670	111,0
	УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	10.383.761	10.656.255	102,6
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	933.114	1.075.208	115,2
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	73.176	72.676	99,3
	УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	1.006.289	1.147.884	114,1
	УКУПНО	11.390.051	11.804.139	103,6

Приходи од премије по врстама осигурања у другом кварталу 2019. године

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(y000)		
		Q2 2018.	Q2 2019.	Остварење 2019/2018
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	183.541	191.786,0	104,5
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	75.655	136.962,8	181,0
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	523.812	556.275,5	106,2
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	8.209	7.728,1	94,1
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	1.549	1.801,9	116,3
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	883	11.156,6	1.263,5
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	55.266	62.209,6	112,6
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	438.865	373.920,6	85,2
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.138.141	888.024,1	78,0
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	2.910.083	3.052.229,1	104,9
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	469	530,6	113,1
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	3.186	3.499,1	109,8
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	107.983	110.973,1	102,8
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	29.678	42.398,6	142,9
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	370	8.244,1	2.228,4
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	3.098	4.329,3	139,7
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	108.231	116.869,7	108,0
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		5.589.019	5.568.939	99,6
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	483.006	545.375,0	112,9
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	36.491	35.864,2	98,3
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		519.497	581.239	111,9
УКУПНО		6.108.516	6.150.178	100,7

3.4. Бруто премија

3.4.1. Бруто премија по врстама осигурања

У периоду I-VI 2019. године бруто премија осигурања и саосигурања износи 13.906.766 хиљаде динара (12.734.243 хиљада динара односи се на премију неживотних осигурања, а 1.172.523 хиљада динара на премију из животних осигурања), што је за 3,4% ниже од бруто премије остварене у истом периоду 2018. године.

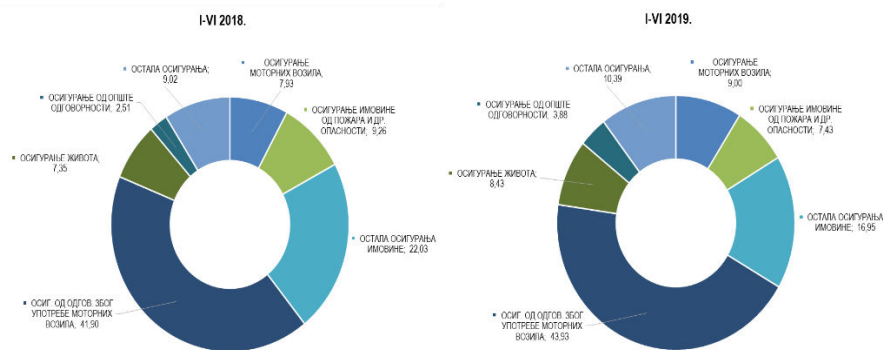
Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(y000)		
		I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019/2018
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	411.451	383.890	93,3
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	257.309	455.231	176,9
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.141.704	1.251.345	109,6
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	36.451	28.096	77,1
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	64.043	29.025	45,3
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	18.789	15.706	83,6
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	106.859	135.969	127,2
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.331.826	1.033.629	77,6
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	3.169.793	2.356.571	74,3
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	6.029.443	6.109.176	101,3
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	78.116	15.720	20,1
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	26.530	18.135	68,4
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	361.462	539.181	149,2
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	52.949	72.936	137,7
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	10.893	12.118	111,2
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	26.125	61.291	234,6
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	208.038	216.223	103,9
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		13.331.781	12.734.243	95,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	984.758	1.098.969	111,6
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	73.319	73.554	100,3
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.058.077	1.172.523	110,8
УКУПНО		14.389.858	13.906.766	96,6

Основни разлог пада премије неживотних осигурања у првој половини године налази се у промени скаденци имовинских осигурања великих осигураника. У структури укупне бруто премије највеће учешће остварује осигурање од одговорности због употребе моторних возила са 43,9% учешћа. Ефекти наведене промене скаденци се одражавају и на

Извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о за I-VI 2019. године

структуру портфолиа Компаније. Уколико изузмемо овај утицај промене скаденци у првој половини године долази до смањења учешћа премије осигурања од аутоодговорности у односу на претходну годину када је оно износило 46,11%. Оваква кретања премије су очекивана и планирана и последица су примене правилника о техничким прегледима и новонасталих тржишних околности у области продаје осигурања аутоодговорности.

У првој половини 2019. године долази до раста премије добровољно здравственог осигурања, осигурања опште одговорности, осигурања моторних возила, осигурања живота, осигурања финансијских губитака, осигурања робе у превозу, осигурања кредита, осигурања помоћи на путовањима, допунско осигурање живота и осигурање јемства.



СТРУКТУРА БРУТО ПРЕМИЈЕ I – VI 2019. ГОДИНЕ

Врста 01 – Осигурање од последица незгоде

Фактурисана премија ове врсте осигурања у односу на претходну годину смањена је за 6,7%. Највеће смањење у односу на претходну годину исказано је код тарифе 80 – осигурање лица од незгоде при обављању и ван обављања редовног занимања за 26,5 милиона динара. Повећање ФП у односу на исти период 2018. године остварено је код тарифе 800 проширено осигурање чланова породице од незгоде и то за 1,5 мил.дин. од чега се 1,3

мил.дин. односи на повећање фактурисане премије код физичких лица.

Врста 02 - Добровољно здравствено осигурање

Фактурисана премија ове врсте осигурања у односу на претходну годину је повећана за 76,9% и последица је увођења новог производа колективно добровољно здравствено осигурање по тарифи 237, са оствареном фактурисаном премијом од 232,4 милиона динара.

Врста 03 – Осигурање моторних возила

Фактурисана премија осигурања моторних возила у односу на претходну годину повећана је за 9,6%. У номиналном износу највеће повећање у односу на прошлу годину остварено је код тарифе 27 аутокаска за 108,8 милиона динара. У области осигурања физичких лица, премија се повећала за 7,7 мил.динара.

Врста 05 – Осигурање ваздухоплова

У односу на остварење у прошлој години фактурисана премија је смањена за 54,7%.

Врста 07 – Осигурање робе у превозу

У односу на исти период прошле године, дошло је до повећања ФП за 27,2% (или 25,8 милиона динара). Фактурисана премија тарифе 40 – осигурање карга у међународном превозу повећана је за 43,3%, док је на тарифи 41 – осигурање карга у домаћем превозу премија повећана за 5%.

Врста 08 и 09 – Осигурање имовине од пожара и других опасности и остала осигурања имовине

Пад фактурисане премије ових врста осигурања је последица наведене промене скаденце у осигурању великих система.

Врста 10 - Осигурање од одговорности због употребе моторних возила

Остварено је повећање фактурисане премије у односу на прошлу годину за 1,3% или 80 милиона динара, при чему се на осигурање аутоодговорности односи 67,2 милиона динара, а на осигурање од одговорности превозника за штету на роби 13,4 милиона динара.

Врста 13 – Осигурање од опште одговорности

У односу на прошлу годину фактурисана премија је повећана за 49,2% или 177,7 милиона динара. Највеће повећање премије је остварено код тарифе осигурања опште одговорности за 149,4

милиона динара односно 58,6%, док је код тарифе осигурања професионалне одговорности инжењера остварено повећање од 8,6 милиона динара. Смањење је остварено једино у оквиру тарифе осигурања одговорности за производе у износу од 5,3 милиона динара.

Врста 16 – Осигурање финансијских губитака

Повећање фактурисане премије у односу на исти период прошле године износи 134,6%. Раст премије је остварен на тарифи осигурања од прекида рада услед пожара у износу од 34,5 милиона динара.

Врста 18 – Осигурање помоћи на путовању

Остварено повећање фактурисане премије у односу на прошлу годину износи 3,9% и реализован је у оквиру тарифе добровољног путничког здравственог осигурања за шта је један од разлога и увођење онлајн продаје овог производа осигурања.

Укупна бруто премија у другом кварталу 2019. године

(у 000)				
Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Q2 2018.	Q2 2019.	Остварење Q2 2019/ Q2 2018
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	151.440	162.971	107,6
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	124.309	178.199	143,4
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	578.413	647.836	112,0
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	22.643	25.254	111,5
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	13.723	25.901	188,7
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	6.539	9.173	140,3
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	51.987	67.566	130,0
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	594.268	507.298	85,4
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.625.468	1.373.308	84,5
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	3.436.554	3.461.194	100,7
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	8.812	21.364	242,5
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	14.569	9.104	62,5
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	103.459	175.547	169,7
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	28.476	36.160	127,0
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	6.826	3.582	52,5
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	20.063	41.539	207,0
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	137.425	140.833	102,5
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		6.924.972	6.886.831	99,4
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	505.544	588.799	116,5
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	36.451	36.717	100,7
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		541.996	625.516	115,4
УКУПНО		7.466.968	7.512.348	100,6

3.4. Затворена премија

3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања

(у 000)				
Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019/2018
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	353.817	384.137	108,6
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	172.944	338.433	195,7
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.050.267	1.233.720	117,5
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	26.919	32.881	122,1
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	44.377	24.089	54,3
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	18.733	18.424	98,4
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	106.904	143.327	134,1
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.138.500	1.165.470	102,4
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	2.185.761	2.070.180	94,7
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.920.678	6.094.944	102,9
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	47.558	20.040	42,1
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	22.696	14.070	62,0
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	348.273	389.700	111,9
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	52.444	65.503	124,9
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	10.055	10.990	109,3
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	10.315	25.189	244,2
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	191.192	205.910	107,7
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		11.701.434	12.237.010	104,6
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	947.840	1.032.949	109,0
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	73.077	72.016	98,5
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.020.916	1.104.965	108,2
УКУПНО		12.722.350	13.341.975	104,9

Затворена премија осигурања и саосигурања износи 13,3 милијарди динара, што је за 4,9% више у односу на исти период прошле године. Посматрано по врстама осигурања, највећи раст наплате, у односу на 2018. годину, остварен је код осигурања моторних возила и износи 183 милиона динара.

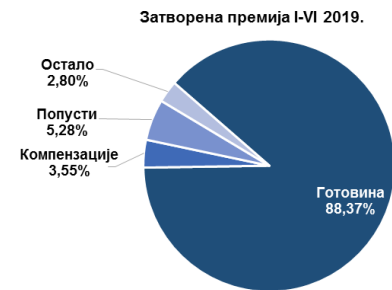
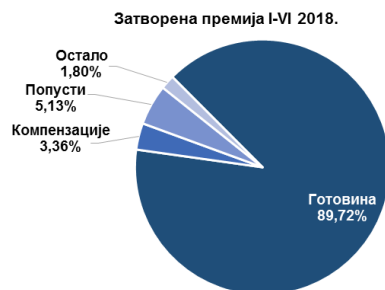
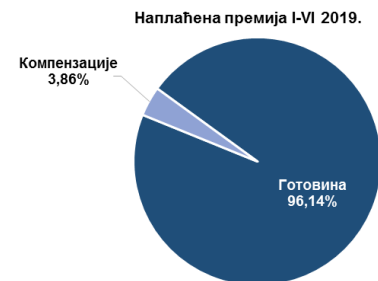
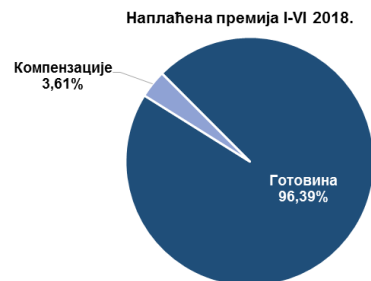
Учешће затворене у фактурисаној премији износи 95,9%.

Укупна затворена премија у другом кварталу 2019. године

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000)		
		Q2 2018.	Q2 2019.	Остварење Q2 2019/ Q2 2018
1	2	3	5	6 (5/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	159.329	175.461	110,1
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	76.264	121.934	159,9
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	537.973	610.292	113,4
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	11.598	25.105	216,5
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	18.406	13.212	71,8
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	9.648	10.039	104,1
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	50.611	69.297	136,9
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	548.175	523.099	95,4
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.058.905	1.005.951	95,0
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	3.374.231	3.455.506	102,4
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	19.820	14.077	71,0
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	15.534	7.055	45,4
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	175.886	163.233	92,8
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	29.247	37.199	127,2
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	3.030	6.856	226,3
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	5.848	11.128	190,3
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	121.054	129.061	106,6
	УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	6.215.561	6.378.506	102,6
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	477.533	526.938	110,3
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	36.027	35.939	99,8
	УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	513.559	562.877	109,6
	УКУПНО	6.729.120	6.941.382	103,2

3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије

Р. бр.	РЕКАПИТУЛАЦИЈА	(у 000 дин.)		
		I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење I-VI 2019/2018
1.	Готовина	11.414.053	11.789.681	103,3
2.	Компензације	427.018	473.771	110,9
3.	Укупно наплаћена премија (1+2)	11.841.071	12.263.452	104
4.	Попусти	652.581	704.439	107,9
5.	Остало	228.698	374.084	163,6
6.	Укупно затворена премија (3+4+5)	12.722.350	13.341.975	104,9

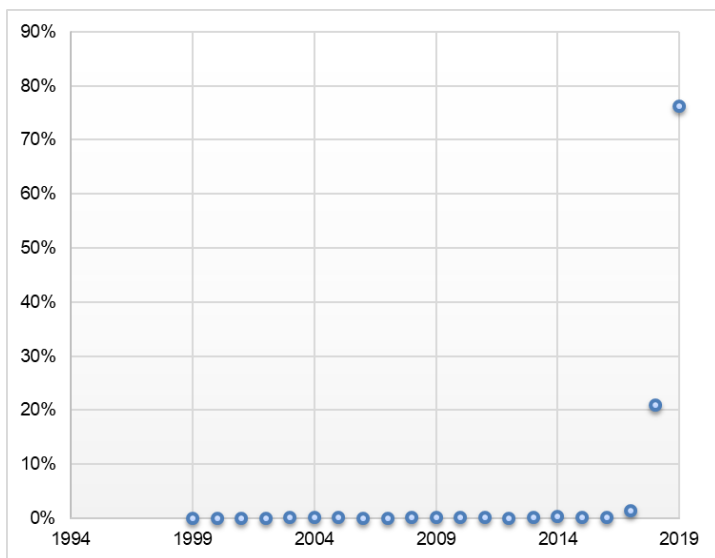


3.4.3. Старосна структура затворене премије

Година	%
до 2007.	0,30
2008	0,09
2009	0,16
2010	0,11
2011	0,07
2012	0,05
2013	0,08

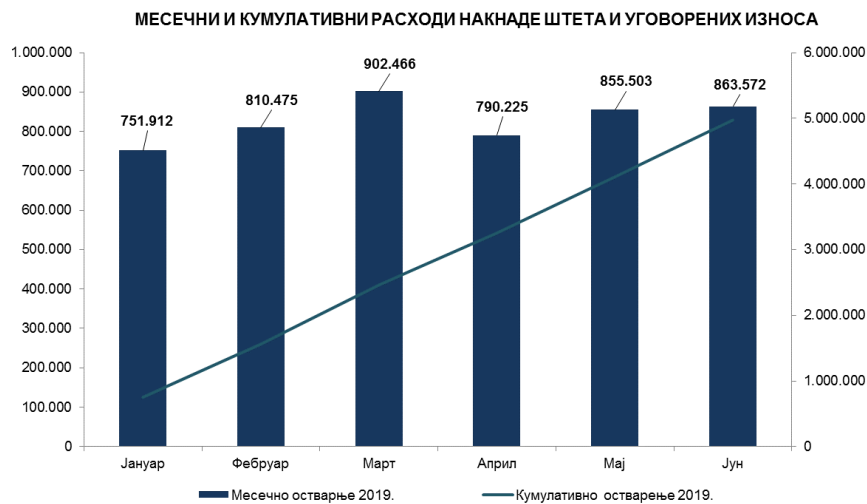
Година	%
2014	0,24
2015	0,11
2016	0,22
2017	1,46
2018	20,86
2019	76,25
Укупно	100,00

Од укупно затворене премије осигурања 76,25% се односи на премију која је фактурисана у 2019. години, док се 23,75% односи на премију која је фактурисана ранијих година.



3.5. Расходи накнада штета и уговорених износа

Позиција	(у 000)		
	I-VI 2018	I-VI 2019	Остварење 2019. / 2018.
1	2	3	4 (3/2)
Расходи накнада штета и уговорених износа	4.842.333	4.974.153	102,7
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	596.387	726.531	121,8
Ликвидиране штете неживотних осигурања	4.321.122	3.985.731	92,2
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	24.253	64.137	264,4
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1.649	1.687	102,3
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	351.069	349.700	99,6
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	120.413	101.069	83,9
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	331.734	52.564	15,8



Расходи накнада штета у другом кварталу 2019. године

Позиција	(у 000)		
	Q2 2018	Q2 2019	Остварење Q2 2019. / Q2 2018.
1	2	3	4 (3/2)
Расходи накнада штета и уговорених износа	2.468.694	2.509.300	101,6
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	296.201	364.537	123,1
Ликвидиране штете неживотних осигурања	2.033.221	2.025.166	99,6
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	17.765	50.262	282,9
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	305	14	4,6
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	183.167	169.978	92,8
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	38.582	60.793	157,6
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	23.383	39.864	170,5

3.5.1. Ликвидиране штете осигурања и саосигурања по врстама осигурања

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000)		
		I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019/2018
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	207.801	198.220	95,4
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	100.414	137.816	137,2
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	671.407	710.051	105,8
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	8.934	2.532	28,3
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	1.200	2.895	241,3
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	9.407	19.663	209,0
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	25.181	14.870	59,1
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	172.983	133.508	77,2
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	709.975	610.240	86,0
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.971.296	1.937.864	98,3
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	344	113	32,9
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	234	7.573	3.236,2
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	365.804	103.210	28,2
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	38.837	56.754	146,1
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	15.957	48.548	
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	45.602	66.015	144,8
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		4.345.376	4.049.869	93,2
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	572.197	696.243	121,7
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	24.190	30.289	125,2
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		596.387	726.531	121,8
УКУПНО		4.941.763	4.776.400	96,7

Ликвидиране штете осигурања и саосигурања у периоду I-VI 2019. године износиле су 4,8 милијарди динара, што је ниже за 3,3% у односу на исти период прошле године.

Посматрано по врстама осигурања већи износ ликвидираних штета забележен је код врсте осигурање живота, и то за 124.046 хиљада динара. Највећи утицај на овакво остварење имало је повећање ликвидације код тарифе ризико осигурање и тарифе мешовито осигурање.

Такође, врста осигурања моторних возила забележила је већу ликвидацију у односу на исти период претходне године за 38.644 хиљада динара. Највећи утицај на овакво остварење имало је повећање ликвидације код тарифе 27 – каско осигурање и тарифе 127 мини каско.

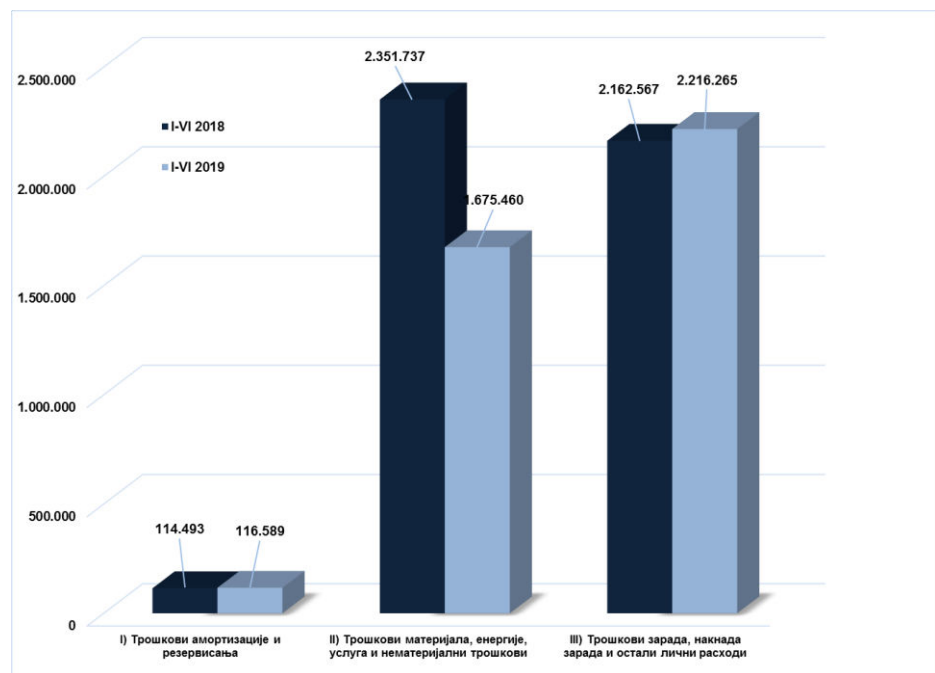
Код врсте добровољно здравствено осигурање, посматрано у односу на исти период претходне године, износ ликвидираних штета је већи за 37.402 хиљада динара.

Ликвидиране штете осигурања и саосигурања у другом кварталу 2019. године

		(y 000)		
Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Q2 2018.	Q2 2019.	Остварење Q2 2019/ Q2 2018
1	2	3	5	6 (5/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	104.323	98.195	94,1
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	57.342	71.564	124,8
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	337.055	379.185	112,5
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	4.872	475	9,7
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	1.200	285	23,7
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	2.304	15.019	651,8
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	9.763	6.614	67,7
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	75.440	81.363	107,9
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	356.438	303.713	85,2
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	973.668	976.759	100,3
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	0	0	
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	6.831	
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	83.281	43.147	51,8
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	18.337	16.209	88,4
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	6.523	39.420	
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	20.440	36.651	179,3
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		2.050.986	2.075.429	101,2
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	282.841	348.822	123,3
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	13.360	15.715	117,6
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		296.201	364.537	123,1
УКУПНО		2.347.187	2.439.966	104,0

3.6. Трошкови пословања

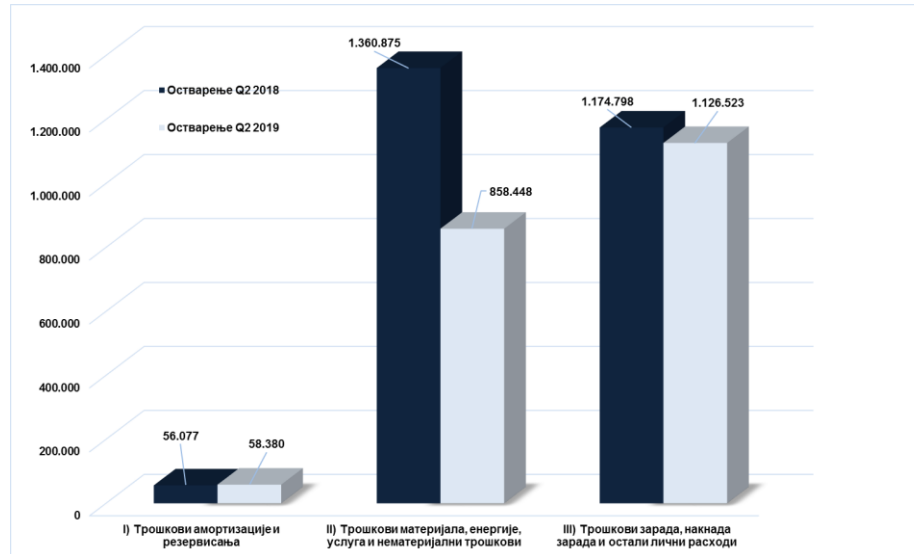
Позиција	(y 000)		Остварење I-VI 2019 / 2018.
	I-VI 2018	I-VI 2019	
I) Трошкови амортизације и резервисања	114.493	116.589	101,83
II) Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	2.351.737	1.675.460	71,24
III) Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	2.162.567	2.216.265	102,48
УКУПНИ ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	4.628.797	4.008.314	86,60



Извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о за I-VI 2019. године

Трошкови пословања у другом кварталу 2019. године

Позиција	(у 000)		
	Q2 2018.	Q2 2019.	Остварење Q2 2019 / 2018.
I) Трошкови амортизације и резервисања	56.077	58.380	104,11
II) Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1.360.875	858.448	63,08
III) Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.174.798	1.126.523	95,89
УКУПНИ ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	2.591.750	2.043.351	78,84



3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова

		(у 000)		
Рачун		I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019/2018
1		2	3	4 (3/2)
530	Трошкови амортизације и резервисања	114.493	116.589	101,83
Укупно група 53		114.493	116.589	101,8
540	Трошкови материјала	51.171	47.151	92,14
541	Трошкови горива и енергије	100.385	105.846	105,44
542	Трошкови производних услуга	756.671	678.961	89,73
543	Трошкови рекламе и пропаганде	769.480	247.911	32,22
544	Трошкови репрезентације	148.681	60.229	40,51
545	Трошкови премије осигурања	75.854	68.730	90,61
546	Трошкови пореза и доприноса	51.728	45.176	87,33
547	Трошкови платног промета	77.867	61.229	78,63
548	Трошкови непроизводних услуга	186.370	209.610	112,47
549	Остали нематеријални трошкови пословања	133.532	150.617	112,79
Укупно група 54		2.351.737	1.675.460	71,2
550, 551	Трошкови зарада (брutto)	1.830.664	1.993.036	108,87
552	Трошкови накнада по уговору о делу	30.175	22.711	75,26
553	Трошкови накнада по ауторским хонорарима	266	757	284,53
554	Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	2.254	3.252	144,30
555	Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	7.275	269	3,70
556	Трошкови накнада члановима надзорног одбора	5.920	5.791	97,83
559	Остали лични расходи и накнаде	286.013	190.449	66,59
Укупно група 55		2.162.567	2.216.265	102,5
УКУПНО		4.628.797	4.008.314	86,6

Трошкови пословања Компаније у првој половини 2019. године износе 4.008.314 хиљада динара, што представља пад у односу на исти период прошле године од 13,4%.

Посматрано по групама трошкова, највећи номинални раст остварен је код трошкова бруто зарада, као последица већег броја запослених у Компаније.

Највеће учешће у укупним трошковима са 49,7% исказују трошкови зарада (брutto) и трошкови производних услуга са 16,9%.

У односу на прошлогодишње учешће, трошкови зарада (брото) бележе раст од 10,2%, док трошкови производних услуга бележе раст учешћа у укупним трошковима од 0,6%.

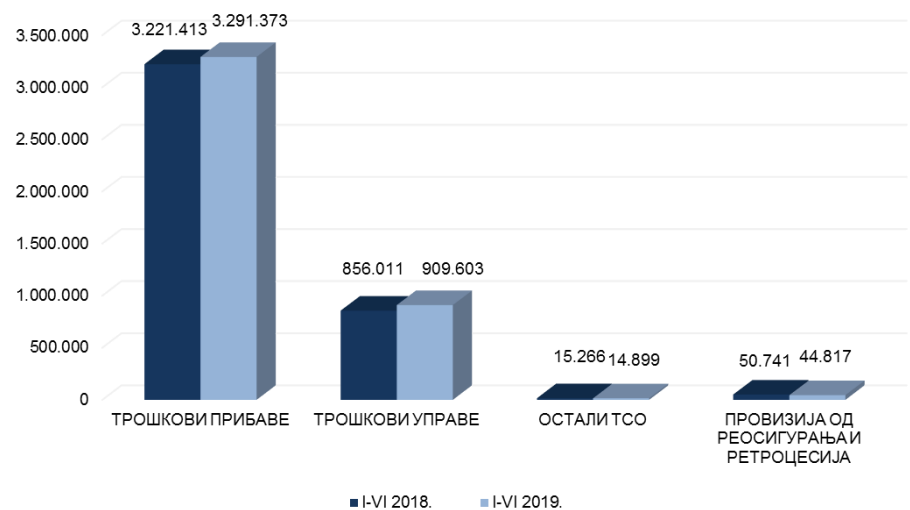
Највеће смањење трошкова пословања остварено је на позицијама трошкова рекламе и пропаганде, остали лични расходи и накнаде, трошкови репрезентације и трошкови производних услуга.

Трошкови пословања у другом кварталу 2019. године

Рачун		(у 000)		
		Q2 2018.	Q2 2019.	Остварење 2019/2018
1	2	3	4 (3/2)	
530	Трошкови амортизације и резервисања	56.077	58.380	104,11
	Укупно група 53	56.077	58.380	104,1
540	Трошкови материјала	27.992	22.018	78,66
541	Трошкови горива и енергије	46.041	45.225	98,23
542	Трошкови производних услуга	457.791	365.149	79,76
543	Трошкови рекламе и пропаганде	481.399	136.999	28,46
544	Трошкови репрезентације	99.077	35.848	36,18
545	Трошкови премије осигурања	29	2.533	8.704,27
546	Трошкови пореза и доприноса	26.768	22.766	85,05
547	Трошкови платног промета	55.388	34.960	63,12
548	Трошкови непроизводних услуга	102.790	118.738	115,52
549	Остали нематеријални трошкови пословања	63.600	74.213	116,69
	Укупно група 54	1.360.875	858.448	63,1
550, 551	Трошкови зарада (брото)	943.943	1.017.327	107,77
552	Трошкови накнада по уговору о делу	17.092	11.322	66,24
553	Трошкови накнада по ауторским хонорарима	244	450	184,04
554	Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	1.474	1.634	110,84
555	Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	141	150	106,39
556	Трошкови накнада члановима надзорног одбора	2.896	2.896	100,00
559	Остали лични расходи и накнаде	209.007	92.744	44,37
	Укупно група 55	1.174.798	1.126.523	95,9
	УКУПНО	2.591.750	2.043.351	78,8

3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања

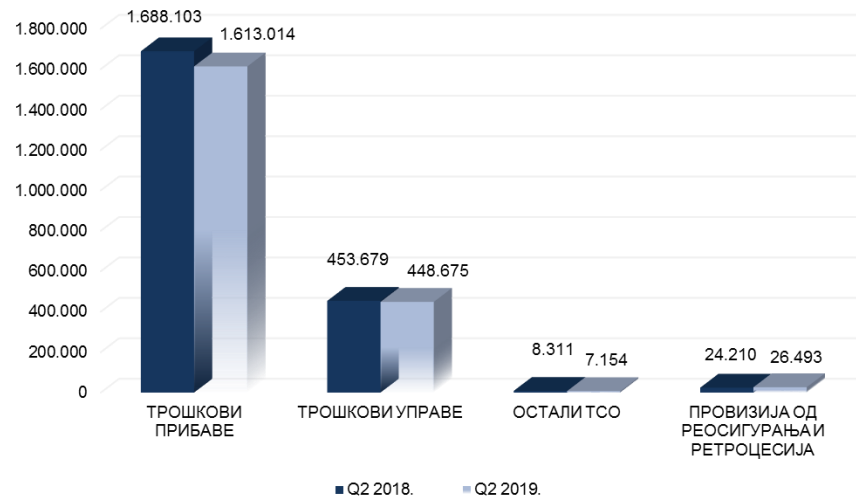
Позиција	(у 000)		
	I-VI 2018	I-VI 2019	Остварење I-VI 2019 / 2018.
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	3.221.413	3.291.373	102,17
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	856.011	909.603	106,26
ОСТАЛИ ТСО	15.266	14.899	97,60
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	50.741	44.817	88,33
УКУПНИ ТСО	4.041.949	4.171.058	103,19



Раст трошкова спровођења осигурања износи 3,19% и последица је смањења разграничених трошкова прибаве осигурања.

Трошкови спровођења осигурања у другом кварталу 2019. године

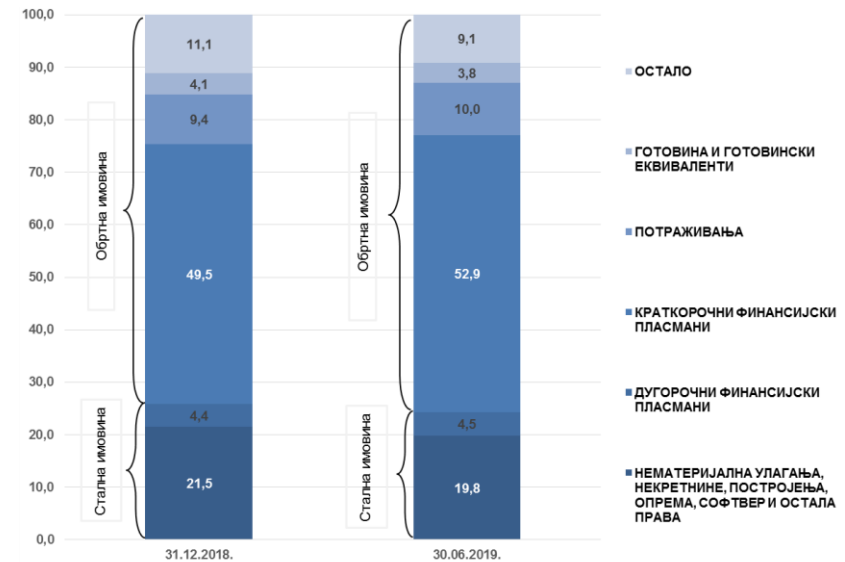
Позиција	(у 000)		
	Q2 2018.	Q2 2019.	Остварење Q2 2019 / 2018.
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	1.688.103	1.613.014	95,55
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	453.679	448.675	98,90
ОСТАЛИ ТСО	8.311	7.154	86,08
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	24.210	26.493	109,43
УКУПНИ ТСО	2.125.883	2.042.350	96,07



4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2019. ГОДИНЕ

4.1. Структура активе

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000)			
		Стање на дан 31.12.2018.	Стање на дан 30.06.2019.	структура у %	
				31.12.2018.	30.06.2019.
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	9.495.873	9.390.659	21,5	19,8
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	1.920.883	2.117.925	4,4	4,5
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	21.815.222	25.086.153	49,5	52,9
4.	ПОТРАЖИВАЊА	4.164.645	4.727.443	9,4	10,0
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1.802.091	1.800.341	4,1	3,8
6.	ОСТАЛО	4.898.058	4.331.299	11,1	9,1
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		44.096.772	47.453.820	100,0	100,0



На дан 30.06.2019. године укупна имовина Компаније износи 47,5 милијарди динара и увећана је за 7,6% у односу на 31.12.2018. године. У структури имовине највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани чији је удео 52,9%, затим нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема, софтвер и остала права са 19,8%, потраживања са 10,0%, остала имовина са 9,1%, готовина и готовински еквиваленти са 3,8% и дугорочни финансијски пласмани са 4,5%.

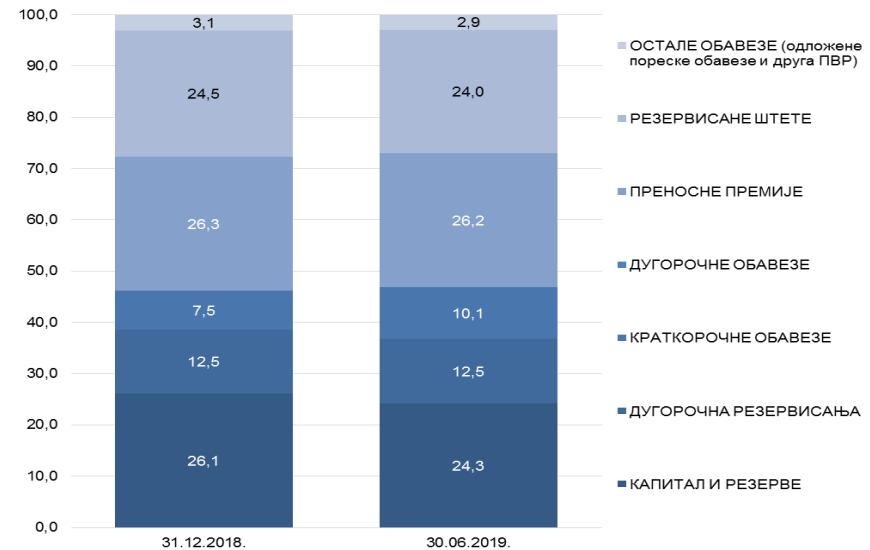
У периоду I-VI 2019. године, учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини се повећало за 3,4 процентних поена у односу на 31.12.2018. године и последица је раста учешћа вредности инвестиционе активе садржане у овој позицији услед оствареног високог нето новчаног тока из пословне активности. Самим тим, и учешће обртне имовине се повећало за 1,6 процентна поена (са 74,1% колико је износило на дан 31.12.2018. године на 75,7% колико износи на дан 30.06.2019. године).

4.1.1. Преглед потраживања на дан 30.06.2019. године

Потраживања	31. децембар 2018.			30. јун 2019.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Премије животних осигурања	284.647	(127.998)	156.649	348.185	(143.097)	205.088
Премије неживотних осигурања	7.308.333	(3.903.028)	3.405.305	7.791.449	(4.001.715)	3.789.734
Премије саосигурања	139.275	(9.655)	129.620	168.218	(6.971)	161.247
Учешћа у накнади штета у земљи	120.566	(9.164)	111.402	37.397	(5.394)	32.003
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	29.756	-	29.756	27.650	-	27.650
Права на регрес у земљи и иностранству	1572663	(1.453.727)	118.936	1.645.375	(1.537.037)	108.338
Услужна ликвидација и исплата штета	28.247	(17.101)	11.146	35.001	(17.730)	17.271
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	382.413	(304.446)	77.967	487.237	(304.446)	182.791
Потраживања од повезаних правних лица	6.430	(6.430)	-	7.925	(7.925)	-
Камате на доспеле премије и потраживања за остале камате	705.664	(705.562)	204	742.910	(741.597)	1.537
Потраживања од запослених	80.794	(1.169)	79.625	80.273	(1.169)	79.104
Остала потраживања	3.452.721	(3.408.584)	44.137	3.528.827	(3.405.923)	122.904
Укупно	14.111.509	(9.946.864)	4.164.747	14.900.447	(10.173.004)	4.727.667

4.2. Структура пасиве

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000)			
		Стање на дан 31.12.2018.	Стање на дан 30.06.2019.	структура у %	
				31.12.2018.	30.06.2019.
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	11.497.598	11.512.341	26,1	24,3
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	5.510.424	5.916.781	12,5	12,5
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	3.323.674	4.815.536	7,5	10,1
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	0,0	0,0
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	11.576.923	12.411.190	26,3	26,2
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	10.808.638	11.411.687	24,5	24,0
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПБР)	1.379.515	1.386.285	3,1	2,9
УКУПНА ИМОВИНА (ПАСИВА)		44.096.772	47.453.820	100,0	100,0



4.2.1. Структура капитала

Р.бр.	Структура капитала	(у 000 дин.)		
		31.12.2018.	I-VI 2019.	Остварење I-VI 2019 / 2018
1.	Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775	100,0
2.	Ревалоризационе резерве	2.932.817	2.932.817	100,0
3.	Нереализовани добити и губици	608.416	921.430	151,4
4.	Нераспоређена добит	2.102.590	1.804.319	85,8
5.	Губитак до висине капитала	0	0	
УКУПНО		11.497.598	11.512.341	100,1

У односу на крај претходне године, вредност капитала је повећана за 0,1%. На смањење капитала је утицала реализација одлуке о расподели добити за 2018. годину, док је на повећање најзначајнији ефекат имао раст хартија од вредности расположивих за продају у оквиру позиције нереализованих добитака и губитака.

Структура акцијског капитала:

Р.бр.	Акционар	30.06.2018.		
		%	Број акција	у хиљадама динара
1	Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124
2	Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084
3	Utma commerc d.o.o.	0,41%	17.493	11.403
4	АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517
5	Erste Bank A.D.	0,28%	11.647	7.592
6	Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238
7	Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025
8	Радовић Славиша	0,16%	6.600	4.302
9	Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616
10	Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514
11	ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417
12	Клинички центар	0,12%	5.174	3.373
13	Остала правна лица	1,13%	47.696	31.092
14	Custody лица	0,90%	37.838	24.665
15	Физичка лица	1,16%	48.953	31.912
Укупно		100,0%	4.226.121	2.754.874

Основни и остали капитал	30.06.2019.	
	%	у хиљадама динара
Акцијски капитал	47,06%	2.754.874
Друштвени капитал	50,69%	2.967.480
Удели и остали капитал	2,25%	131.421
УКУПНО	100,0%	5.853.775

Компанија је током прве половине године донела одлуку о расподели добити животних и неживотних осигурања остварене у претходној години. У складу са Одлуком о радподели добити, добит Компаније по основу животних осигурања у износу од 92.078.497,77 динара распоређена је на следећи начин:

- 85% добити, односно 78.266.723,10 динара приписује се осигураницима у складу са Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве животних осигурања („Службени лист Компаније“ бр. 18/16)
- преостали део добити у износу од 13.811.774,67 динара задржава се као нераспоређена добит.

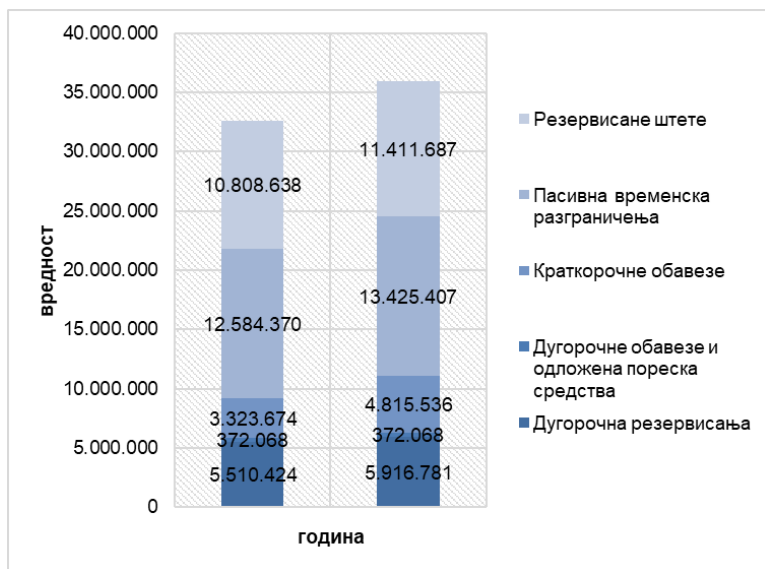
Добит компаније по основу неживотних осигурања у износу од 1.481.438.840,32 динара распоређена је на следећи начин:

- За исплату дивиденде акционарима у укупном бруто износу од 1.481.353.481,25 динара и
- Преостали део добити у износу од 85.359,07 динара задржава се као нераспоређена добит.

Исплата дивиденди акционарима реализована је почетком јула 2019. године.

4.2.2. Структура обавеза

Р.бр.	Структура обавеза	(у 000 дин.)		Остварење I-VI 2019. / 2018.
		31.12.2018.	30.06.2019.	
1.	Дугорочна резервсања	5.510.424	5.916.781	107,4
2.	Дугорочне обавезе и одложена пореска средства	372.068	372.068	100,0
3.	Краткорочне обавезе	3.323.674	4.815.536	144,9
4.	Пасивна временска разграничења	12.584.370	13.425.407	106,7
5.	Резервисане штете	10.808.638	11.411.687	105,6
УКУПНО		32.599.174	35.941.479	110,3



Највећи раст обавеза је остварен у оквиру техничких резерви и то резервисаних штета и резерви за преносне премије.

Структура резервисаних штета по врстама осигурања

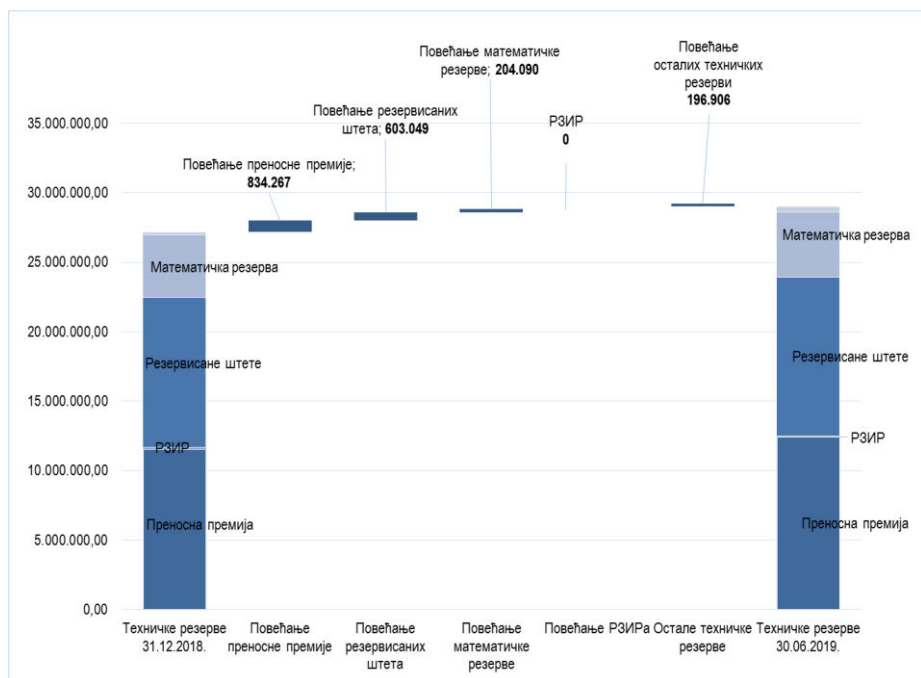
Р.бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000 дин.)		Остварење I-VI 2019 / 2018
		31.12.2018.	30.06.2019.	
1	2	3	4	5(4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	159.333	161.034	101,1
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	88.081	105.094	119,3
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	403.323	422.720	104,8
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	6.863	5.489	80,0
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	17.533	6.901	39,4
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	13.216	3.555	26,9
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	488.233	434.101	88,9
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	385.788	481.924	124,9
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	763.265	1.197.152	156,8
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	7.390.043	7.454.980	100,9
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	2.207	2.213	100,3
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	253	12.588	4.978,9
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	769.258	805.281	104,7
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	63.055	74.035	117,4
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	99.006	98.820	99,8
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	56.840	26.026	45,8
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	54.765	64.296	117,4
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		10.761.062	11.356.208	105,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	18.417	24.616	133,7
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	29.159	30.863	105,8
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		47.576	55.479	116,6
УКУПНО		10.808.637	11.411.687	105,6

Структура преносне премије по врстама осигурања

Р. бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000 дин.)		Остварење I-VI 2019 / 2018
		31.12.2018.	30.06.2019.	
1	2	3	4	5(4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	355.153	337.538	95,0
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	138.863	348.085	250,7
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.139.771	1.243.820	109,1
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	24.449	28.541	116,7
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	26.956	23.591	87,5
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	19.119	17.472	91,4
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	49.638	49.213	99,1
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.059.515	1.003.302	94,7
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.791.960	2.092.075	116,7
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	6.400.119	6.426.570	100,4
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	30.962	15.862	51,2
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	28.159	33.272	118,2
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	241.445	446.681	185,0
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	2.600	9.022	347,1
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	1.408	2.754	195,6
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	19.029	48.247	253,5
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	49.923	65.476	131,2
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		11.379.066	12.191.522	107,1
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	196.628	217.561	110,6
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	1.230	2.107	171,4
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		197.857	219.668	111,0
УКУПНО		11.576.923	12.411.189	107,2

4.2.3. Структура техничких резерви

	31.12.2018.	30.6.2019.	Нето промена
Преносна премија осигурања	11.576.923	12.411.190	834.267
Резервисане штете	10.808.638	11.411.687	603.049
РЗИР	81.366	81.366	0
Математичка резерва	4.505.603	4.709.693	204.090
Остале техничке резерве	193.364	390.270	196.906
Техничке резерве укупно	27.165.894	29.004.206	1.838.312
Техничке резерве са/реосигурања	1.480.571	1.513.133	32.562
Техничке резерве у самопридржају	25.685.323	27.491.073	1.805.750



5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ

5.1. Структура инвестиционе активе

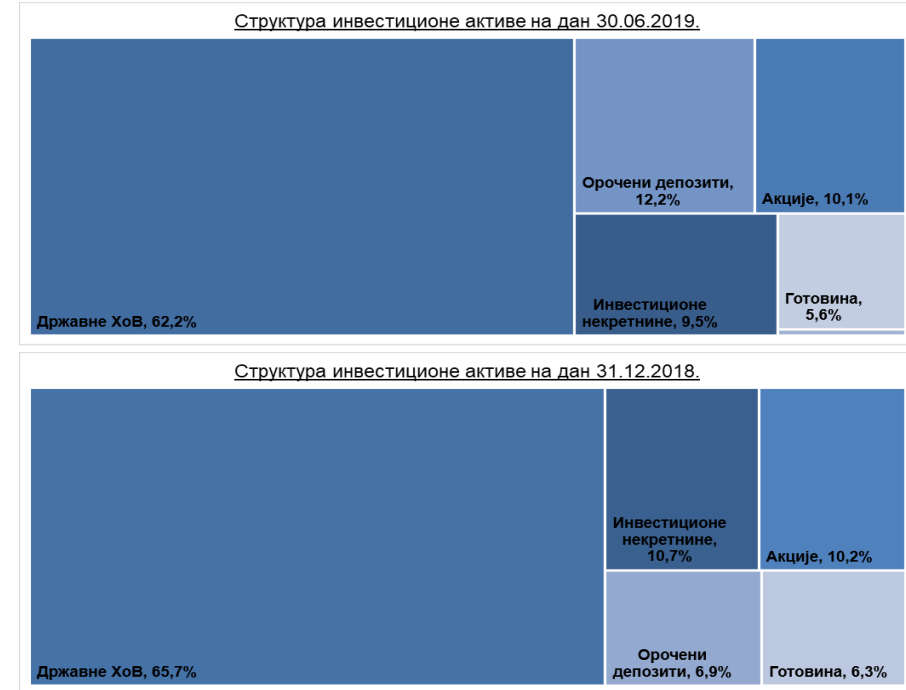
Вредност инвестиционе активе на дан 30.06.2019. године износи 31,9 милијарди динара и већа је за 3,5 милијарди динара у односу на крај 2018. године.

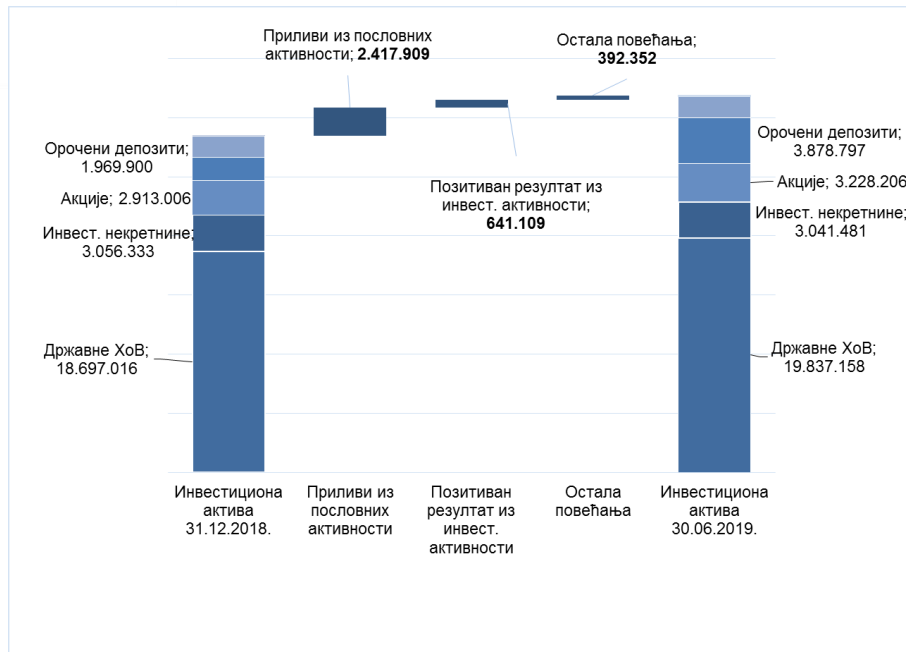
АКТИВА	(у 000)			
	Стање на дан 31.12.2018.	Стање на дан 30.06.2019.	Нето промена 30.06.2019./ 31.12.2018.	Промена 30.06.2019./ 31.12.2018. (у %)
Инвестиционе некретнине	3.056.333	3.041.481	-14.852	-0,49%
Државне ХоВ	18.697.016	19.837.158	1.140.142	6,10%
Акције	2.913.006	3.228.206	315.200	10,82%
Орочени депозити	1.969.900	3.878.797	1.908.897	96,90%
Инвестиционе јединице	0	103.733	103.733	
Готовина	1.802.091	1.800.341	-1.750	-0,10%
УКУПНО:	28.438.347	31.889.717	3.451.370	12,14%

У структури инвестиционе активе највеће учешће заузимају државне хартије од вредности са учешћем од 62,2%, затим орочени депозити код пословних банака са учешћем од 12,2%, акције 10,1%, инвестиционе некретнине 9,5% и готовина 6,0%.

Редуковање примарних аукција државних хартија од вредности, ниске каматне стопе и недовољна развијеност секундарног тржишта, у првој половини године долази до благог смањења учешћа државних хартија од вредности у портфолиу Компаније. Вишак ликвидних средстава, остварен у првој половини године, пласиран је највећим делом у виду орочених депозита код пословних банака, па је учешће орочених депозита у инвестиционој активи у односу на крај прошле године повећано са 6,9% на 12,2%.

Краткорочно повећање изложености према пословним банкама је последица и одређене резервације средстава на дан 30.06.2019. године, за исплату дивиденди акционарима која је реализована почетком јула.





Остала повећања вредности инвестиционе aktive обухватају: ефекте процене вредности финансијских инструмената класификованих као ХОВ расположиве за продају.

Укупно генерисан раст вредности инвестиционе active, усмерен је на повећање вредности ликвидне инвестиционе active, и то државних хартија од вредности и орочених депозита.

5.2. Резултат из инвестиционе активности

РЕЗУЛТАТ ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	(y000)		Остварење 2019. / 2018.
	I-VI 2018.	I-VI 2019.	
НЕТО ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА	733.164	725.609	99,0
Нето приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	248.382	245.966	99,0
Нето приходи од улагања у непокретности	37.421	45.321	121,1
Нето приходи од закупнина инвестиционих некретнина	37.426	42.268	112,9
Нето приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	-5	3.053	
Нето приходи од камата и усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	396.748	440.737	111,1
Добици од продаје хартија од вредности	56.906	388	0,7
Курсне разлике из активности инвестирања	-6.293	-6.803	108,1
Остали нето приходи по основу инвестиционе активности	0	0	

Резултат из инвестиционе активности у првој половини 2019. године у односу на исти период 2018. године нижи је за 7,5 милиона динара. Пад резултата је последица нижих каматних стопа, али и изостанка капиталних добитака од продаје хартија од вредности који су у истом периоду прошле године износили 56,9 милиона динара.

5.3. Покриће техничких резерви

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању.

	(у 000)	
Облици имовине за покриће техничких резерви животних осигурања	31.12.2018.	30.06.2019.
Хартије од вредности којима се не тргује	16.581	0
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	128.236	210.441
Хартије од вредности које је издала Република Србија	3.601.970	4.621.148
Депозити код банака са седиштем у земљи	68.415	0
Инвестиционе некретнине	275.259	32.179
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	129.484	118.651
Математичка резерва на терет реосигуравача	2.126	2.421
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	90	0
Укупно:	4.222.162	4.984.840

	(у 000)	
Облици имовине за покриће техничких резерви неживотних осигурања	31.12.2018.	30.06.2019.
Хартије од вредности којима се не тргује	72.093	0
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	551.002	1.053.946
Хартије од вредности које је издала Република Србија	13.111.993	15.216.010
Депозити код банака са седиштем у земљи	1.589.292	3.637.122
Инвестиционе некретнине	1.730.104	1.761.481
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	1.205.072	840.094
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	411.723	986.848
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	730.004	523.864
Потраживања за недоспеле премије	556.352	
Укупно:	19.957.635	24.019.365

6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА



Гарантна резерва Компаније на дан 30.06.2019. године износи 8.455.727 хиљада динара, од чега се на гарантну резерву животних осигурања односи 1.246.148 хиљада динара, а неживотних 7.209.580 хиљада динара.

Захтевана маргина солвентности износи 4.283.809 хиљада динара и то животних осигурања 322.133 хиљада динара, и 3.961.676 хиљада динара неживотних осигурања.

Однос гарантне резерве и маргине солвентности износи 1,97 (1,82 за неживотна осигурања, и 3,87 у области животних осигурања).

7. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

Осигурање АО представља најпрофитабилнију врсту осигурања у портфолију Компаније.

Раст прихода од премија осигурања од 5,2%, последица је раста фактурисане премије АО од 1,3% и већег позитивног ефекта промене резерви за преносне премије ове врсте осигурања на резултат пословања.

У оквиру позиције расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварено је смањење од 43 милиона динара и последица је нижих издвајања за доприносе гарантном фонду.

Раст накнаде штета и уговорених износа, у односу на исти период прошле године, износи 2,7% (56.003 хиљада динара). У оквиру ове позиције остварен је пад ливкираних штета за 1,7 % (33.432 хиљаде динара) у односу на исти период прошле године.

У првој половини 2019. године, провизија за продају АО полиса износила је 144.379 хиљада динара, односно 2,36% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

Иако је у првој половини године настављен тренд смањења трошкова прибаве ове врсте осигурања, потпун утицај на смањење трошкова спровођења осигурања је изостао услед ефеката смањења разграничених трошкова прибаве.

Позиција	(y000)		
	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	5.896.553	6.195.284	105,1
Приходи од премија осигурања и саосигурања	5.720.184	6.018.445	105,2
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	149.533	155.606	104,1
Остали пословни приходи	26.836	21.233	79,1
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	2.475.759	2.572.003	103,9
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	571.453	528.330	92,5
Расходи накнада штета и уговорених износа	2.037.156	2.093.159	102,7
Резервисане штете - повећање	-864	36.009	-4.167,7
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	139.246	93.438	67,1
Расходи за бонусе и полупсе	7.260	7.943	109,4
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	3.420.794	3.623.281	105,9
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	280.571	279.378	99,6
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	2.396.408	2.340.827	97,7
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.304.957	1.561.832	119,7
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	0	0	
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ - НЕТО	198.018	60.588	
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ - НЕТО	145.560	58.711	40,3
ОСТАЛИ РАСХОДИ ПОВЕЋАЊЕ / СМАЊЕЊЕ - НЕТО	1.014	-2.804	-276,5
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.358.429	1.560.905	114,9
ДОБИТАК	1.356.339	1.558.188	114,9

8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Контролисана друштва	31.12.2018		30.6.2019	
	Вредност учешћа у капиталу	% учешћа у капиталу	Вредност учешћа у капиталу	% учешћа у капиталу
Дунав Турист доо	-	66,82%	-	66,82%
Дунав ауто доо	159.067	100,0% ▲	239.067	100,0%
Дунав друштво за управљање ДПФ	229.470	100,0%	229.470	100,0%
Дунав Стокброкер а.д.	686.945	100,0%	686.945	100,0%
Дунав РЕ а.д.о.	433.626	88,4%	433.626	88,4%
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	58.589	8,4%	58.589	8,4%
Укупно	1.567.697	▲ 1.647.697		

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 30.06.2019. године износи 1.647.697 хиљада динара. Компанија је у првој половини године реализовала докапитализацију контролисаног друштва Дунав Ауто доо у износу од 80 милиона динара.

Остварени приходи од дивиденди контролисаних друштава у првој половини године износе 245,9 милиона динара, од чега се на дивиденду Дунав РЕ-а односи 105 милиона динара, а на дивиденду Друштва за управљање добровољним пензионим фондовима 140,9 милиона динара. Од укупног износа обрачунатих дивиденди наплаћено је 161,4 милиона динара, док ће преостали износ од 84,5 милиона динара бити наплаћен током трећег квартала.

9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

9.1. Стратегија управљања ризицима

Стратегија управљања ризицима Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме је дефинисано управљање ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Компанији. Надзорни одбор Компаније доноси Стратегију управљања ризицима као део пословне стратегије, односно саставни део пословног плана Компаније.

Надлежност и одговорности Надзорног одбора и Извршног одбора уређене су Законом о осигурању, подзаконским актима Народне банке Србије и Статутом Компаније.

За спровођење система интерних контрола и система управљања ризицима одговорни су сви запослени у Компанији, који су дужни да се при обављању својих послова придржавају Стратегије управљања ризицима, правила и процедура којима се уређује спровођење система интерних контрола и управљање ризицима у Компанији.

Надлежности и одговорности запослених у Компанији као и руководиоца организационих јединица одређени су Стратегијом управљања ризицима, Правилником о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. и Правилником о систему интерних контрола у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.

9.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

У оквиру ризика осигурања посебно се управља појединачним ризицима као што су: ризик неадекватно одређене премије, ризик неадекватног образовања техничких резерви, ризик осигурања који произилази из катастрофалних догађаја, посебни ризици који произилазе из промене

Извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о за I-VI 2019. године

висине, тренда (тенденције) и волатилности (одступања од очекиваног) стопа смртности (ризик смртности и ризик дуговечности), промене висине, тренда и волатилности стопа истека, раскида, обнове и откупа уговора о осигурању (ризик истека осигурања), промене висине, тренда и волатилности стопа инвалидности и болести (ризик обољевања), промене момента настанка и учесталости осигураних случајева, као и висине исплате при настанку тих случајева, ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање, ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја или преузимање ризика већих од износа самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање, остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који су у складу са природом, обимом и сложеносту пословања Компаније.

У оквиру тржишних ризика, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене цена хартија од вредности, ризик промене цена непокретности, ризик приноса, девизни ризик, ризик конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања, остали тржишни ризици у складу са природом, обимом и сложеносту пословања Компаније.

У оквиру ризика неиспуњења обавеза друге уговорне стране посебно се управља појединачним ризицима: ризик немогућности наплате инвестираних средстава, ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа, ризик немогућности наплате потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања, остали ризици.

Ризик ликвидности обухвата појединачне ризике: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management), ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва као и њихових прихода, расхода и резултата пословања, ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности и немогућност наплате извршене продаје, ризик рочне неусклађености средстава и њихових извора, ризик немогућности измиривања обавеза по основу осигурања и другим основама, остали ризици.

У оквиру оперативних ризика прате се: ризик погрешног, неодговарајућег

избора чланова Извршног одбора, Надзорног одбора и лица којима је поверено руковођење појединим пословима, ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављења запослених у друштво (квалификационо и бројно), ризик неадекватне организације пословања друштва, ризик погрешног и економски штетног уговарања послова, ризик превара, злоупотреба и др. незаконитих активности, ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке осигурања, ризик одсуства система интерних контрола, процедура и поступака, остали ризици.

У оквиру правних ризика прате се: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини), ризик могућих губитака из спорова, ризик од прања новца и финансирања тероризма и неуспостављања ефикасних процедура за спречавања прања новца и финансирања тероризма, остали ризици.

Други значајни ризици обухватају појединачне ризике: репутациони ризик, који проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Компаније, стратешки ризик, који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Компаније услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Компаније, њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу, односно изостанка одговарајућег реаговања на промене, ризици који настају при увођењу нових производа осигурања, укључујући и нове активности у вези са процесима и системима у Компанији, ризици по основу послова које је Компанија поверила трећим лицима, остали ризици који се процене као значајни.

Према степену утицаја на пословање Компаније, ризици се класификују у четири категорије:

- Низак,
- Средњи,
- Висок и
- Екстреман ризик.

Мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену идентификованих ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере у Компанији, квантификују идентификовани ризици – кад

год је то могуће, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

Компанија, у оквиру управљања ризицима, врши сопствену процену ризика (ORSA – Own Risk and Solvency assessment) и солвентности, чији резултати се узимају у обзир при доношењу стратешких одлука, планирању пословних активности и при управљању адекватношћу капитала.

При вршењу сопствене процене ризика и солвентности, Компанија идентификује све ризике којима је изложена или би могла бити изложена у пословању краткорочно и дугорочно.

Извештај о сопственој процени ризика и солвентности Компаније са квантитативним и квалитативним резултатима процене, закључцима и описом примењених метода и претпоставки, саставни је део Годишњег извештаја о пословању.

Документован извештај о сопственој процени ризика и солвентности надлежна организациона јединица за управљање ризицима подноси члановима управе Компаније.

10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од остварених резултата у 2018. години, оперативно пословање за 2019. годину, на нивоу Компаније, усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања у 2019. години су:

Тржишно учешће	26%
Пад бруто премије неживотних осигурања	4,4%
Раст бруто премије животних осигурања	9,7%
РОЕ	15,3 %

Дефинисаним циљевима пословања Компаније у 2019. години предвиђено је задржавање лидерске позиције односно тржишног учешћа израженог према укупној обрачунатој премији. Смањење бруто премије неживотних осигурања у 2019. години је последица промене скаденци у осигурању имовинских осигурања.

Поред наведених циљева Компанија ће бити фокусирана пре свега на: испуњење регулаторних стандарда у погледу покрића техничких резерви, адекватности капитала и извештавања према регулаторним органима, рационализацију трошкова пословања, припремање за увођење концепта Солвентности II и на наставак унапређења процеса рада.

11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У Компанији су у периоду I-VI 2019. креирана 3 нова производа и извршене измене и допуне 2 производа осигурања, и то:

НОВИ УСЛОВИ:

- ✓ Општи услови осигурања потраживања од некомерцијалних ризика
- ✓ Општи услови осигурања потраживања од комерцијалних ризика
- ✓ Посебни услови за осигурање помоћи на путу за кориснике банкарских услуга

ИЗМЕНЕ И ДОПУНЕ:

- ✓ Општи услови за осигурање усева и плодова
- ✓ Услови за осигурање банака и других финансијских институција од преваре и пропуста запослених и неких других опасности (BBV)

12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У периоду I-VI 2019. години Компанија није имала улагања у циљу заштите животне средине.

13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

У складу са чланом 368. Закона о привредним друштвима („Сл. гласник РС“ бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 52/2015) и чланом 68. Статута Компаније, Извршни одбор Компаније је у 2016. години, донео Одлуку о прихватању Кодекса корпоративног управљања Привредне коморе Србије, објављен у „Службеном гласнику РС“ број 99/2012, као Кодекс који се примењује у пословању Компаније.

У Београду

Дана 24.07.2019. године

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА


 мр Мирко Петровић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА


 Зоран Суботић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закон о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ број 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и тачке 139. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 33/17, 34/17, 37/17, 3/18, 7/18, 10/18, 11/18, 15/18, 17/18, 18/18, 26/18, 29/18, 33/18, 36/18, 37/18, 40/18, 44/18, 46/18, 48/18, 52/18, 53/18, 8/19, 9/19, 11/19, 17/19, 25/19 и 30/19) лице одговорно за састављање полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2019.године су састављени уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе.

Београд,

08. августа 2019. године

ЈС Директор Финансијске функције

МР




 Тамара Радаковић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ број 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и тачке 139. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 33/17, 34/17, 37/17, 3/18, 7/18, 10/18, 11/18, 15/18, 17/18, 18/18, 26/18, 29/18, 33/18, 36/18, 37/18, 40/18, 44/18, 46/18, 48/18, 52/18, 53/18, 8/19, 9/19, 11/19, 17/19, 25/19 и 30/19) лице одговорно за састављање полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

да полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2019.године нису ревидирани.

Београд,

08. августа 2019. године

ЈС Директор Финансијске функције

МР 

Тамара Радаковић