**ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД**

**Напомене уз финансијске извештаје**

**31. децембар 2018. године**

**1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ**

**1.1. Оснивање и делатност**

Акционарско друштво за реосигурање „Дунав Ре“ (у даљем тексту: „Друштво“) регистровано је у Агенцији за привредне регистре под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања.

Друштво је основано 01. јула 1977. године под називом Заједница реосигурања „Дунав Ре“. Дана 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

На основу Рeшeња Савeзнoг министарства за финансијe o издавању дoзвoлe за рад бр. 4/1-11-004/97 oд 15. маја 1997. гoдинe Друштво јe за oбављањe пoслoва из навeдeнoг рeшeња рeгистрoвано кoд Приврeднoг суда у Бeoграду пoд брoјeм IV-Фи-6153/97 oд 20. јуна 1997. године, пoд матичним брoјeм 07046901, штo јe уписанo кoд Рeпубличкoг завoда за статистику Рeпубликe Србијe Обавeштeњeм o разврставању прeма класификацији дeлатнoсти – извoд из рeгистра брoј: 052-89 oд 29. јануара 1998. гoдинe.

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

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

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

Друштво је дана 28. јуна 2012. године усвојило измене и допуне Статута, чиме је исти усаглашен са новим Законом о привредним друштвима.

Друштво је дана 13. маја 2016. године ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

Сeдиштe Друштва јe у Бeoграду, улица Кнез Михаилова 6.

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

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

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

Друштво је током 2017. године преузимало ризике како са домаћег, тако и са међународног тржишта. Преузимање ризика из иностранства првенствено је сведено на учешће у реосигуравајућим покрићима компанија са територије бивше Југославије. Територија бивше Југославије, као један од критеријума преузимања ризика, примењивана je с обзиром на могућност провере података, једнакост критеријума оцене ризика, сличност утицаја макроекономских елемената. За непокривене вишкове ризика обезбеђена је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

Ретроцесија се врши на иностраном тржишту, где Друштво има давно успостављене везе са реномираним реосигуравачима који имају одличан рејтинг као што су Lloyds Syndicates, Hannover Re, SCOR Global PC & Germany, Allianz, Swiss Re, Sava Re, Axis Re, Partner Re, Odissey Re, XL Catlin, Sirius Re, Gen Re, Mapfre Re , DEVK Ruckversicherung Koln и низ других реосигуравача. Друштво је на европском тржишту присутно већ деценијама.

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

**1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ (наставак)**

**1.2. Структура капитала**

На дан 31. децембра 2017. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва дата је у табели:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Oпис** | **Број акција** | **Учешће у акцијском капиталу %** | **Вредност акцијског капитала (хиљаде динара)** | **Учешће у основном капиталу %** |
| Домаћа правна лица | 79.817 | 98,40 | 718.353 | 93,99 |
| Страна правна лица | 823 | 1,00 | 7.407 | 0,97 |
| Домаћа физичка лица | 443 | 0,50 | 3.447 | 0,46 |
| **Акцијски капитал укупно** | 81.083 | 100 | 729.747 | 95,42 |
| **Друштвени капитал** | 3.895 | - | 35.055 | 4,58 |
| **Основни капитал укупно** | **84.978** | - | **764.802** | **100** |

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

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

На дан 31. децембра 2018. године у Друштву је било запослено 36 радникa.

Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2017. и 31. децембра 2018. године, приказана је у наредној табели:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Степен стручне спреме** |  | **Број запослених** | | |
|  |  | **31. децембар**  **2018.** |  | **31. децембар 2017.** |
|  |  |  |  |  |
| Висока стручна спрема |  | 21 |  | 21 |
| Виша стручна спрема |  | 8 |  | 4 |
| Средња стручна спрема |  | 7 |  | 9 |
| **Укупно** |  | 36 |  | 34 |
| Просечан број запослених |  | 36 |  | 34 |

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

**2.1. Oснове за састављање и презентацију финансијских извештаја**

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

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

**2.1. Oснове за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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 МСФИ и МРС, 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.

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:

• Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године (Службени гласник Републике Србије 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.

• Поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева преведених и усвојених МРС и МСФИ и IFRIC тумачења.

 Рачуноводственим прописима и важећим подзаконским актима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 “Уговори о осигурању” тако да приложени финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

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

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену.

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

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

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

Ови финасијски извештаји одобрени су од стране Извршног директора дана 26. марта 2018. године.

**2.2. Упоредни подаци**

Упоредне податке представљају финасијски извештаји Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2017. године.

**2.3. Начело сталности пословања**

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

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

**2.4. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене**

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на историјским и осталим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни износи се могу разликовати од процењених. Процене и претпоставке се стално преиспитују. Измене књиговодствених процена признају се у периоду измене уколико се односе само на тај период, или у периоду измене и будућим периодима уколико измена утиче на текући и будуће периоде. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у финансијској години.

**а) Амортизација и амортизационе стопе**

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

*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 за годину која се завршава на дан 31. децембра 2017. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би виши (нижи) за 1.508 хиљадa динара.

**б) Исправка вредности потраживања**

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

**в) Резервисане штете**

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

**г) Фер вредност финансијских инструмената**

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Oпрема и нематеријална улагања**

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

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

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

Нематеријална улагања се почетно вреднују по набавној вредности. Вредновање нематријалних улагања након почетног признавања врши се по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења. Накнадни издаци за нематеријална улагања се капитализују само ако је вероватно да ће се остварити будуће економске користи, ако су економске користи изнад првобитно процењених стандарда о учинку нематеријалних средстава и ако се издатак може поуздано утврдити и приписати средству.

**3.2. Амортизација**

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ОПИС** | | **ПРОЦЕЊЕНИ ВЕК**  **ТРАЈАЊА** | **АМОРТИЗАЦИОНА СТОПА** |
|  | |  |  |
| **1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА** | | | |
| 1.1. | Улагања у развој | 5,00 | 20,00% |
| 1.2. | Лиценце | 5,00 | 20,00% |
| 1.3. | Софтвер | 5,00 | 20,00% |
| **2. ОПРЕМА** | | | |
| 2.1. | Путнички аутомобили | 6,45 | 15,50% |
| 2.2. | Мобилни телефони | 3,00 | 33,33% |
| 2.3. | Телефонске централе и припадајући уређаји | 14,29 | 7,00% |
| 2.4. | Телефонске гарнитуре и припадајући уређаји | 10,00 | 10,00% |
| 2.5. | Клима уређаји и остала опрема за вентилацију | 6,06 | 16,50% |
| 2.6. | Опрема за одржавање просторија | 5,00 | 20,00% |
| 2.7. | Ћилими, теписи, слике и остале ствари за украшавање канцеларијских просторија | 8,00 | 12,50% |
| 2.8. | Канцеларијски намештај | 10,00 | 10,00% |
| 2.9. | Електронски рачунари, штампачи, копир апарати и остала опрема за обраду података | 5,00 | 20,00% |
| 2.10. | Остала (непоменута) опрема | 9,09 | 11,00% |
| 2.11. | Ватрогасна опрема – справе, апарати, прибор и остала опрема за противпожарну заштиту | 8,00 | 12,50% |

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.3. Умањење вредности**

На сваки датум биланса стања Друштво преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Друштво процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада. Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда 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 (јединици која генерише новац) услед умањења вредности.

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

На дан 31. децембра 2018. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индиције да је вредност опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

**3.4. Учешћа у капиталу повезаних правних лица**

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

**3.5. Финансијски инструменти**

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

*а) Финансијска средства расположива за продају*

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Финансијски инструменти (наставак)**

*а) Финансијска средства расположива за продају (наставак)*

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

*б) Финансијска средства која се држе до доспећа*

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа вреднују се 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 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 каматa. Све куповине и продаје хартија од вредности се рачуноводствено евидентирају у моменту трансакције.

*в) Финансијска средства намењена трговању*

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

- стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности,

- финансијска средства за краткорочно остваривање добити или

- деривати финансијских средстава и деривати финансијских обавеза (осим ако представљају део ефективног хеџинг инструмента).

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

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

*г) Краткорочна потраживања и пласмани*

Почетно мерење пласмана и потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању (МРС 39.43). Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе (МРС 39.47). Ефективна каматна стопа је каматна стопа која дисконтује процењене будуће новчане токове (приливе и одливе) на иницијалну књиговодствену вредност кредита или пласмана (садашњу вредност), за очекивани век трајања кредита или пласмана. 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.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Финансијски инструменти (наставак)**

*г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)*

Краткорочна потраживања мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страној валути, врши се прерачунавање по курсу важећем на дан трансакције. 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 страној валути на дан биланса прерачунавају се према важећем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

*Исправка вредности потраживања*

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

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

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

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

• историје сарадње са дужником,

• доцње у измиривању доспелих обавеза,

• финансијске способности дужника и

• значаја сарадње са дужником за будуће пословање Друштва.

Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I Категорија

- потраживања од дужника која имају задовољавајућу рочну структуру,

- добру историју у измиривању обавеза,

- сарадња са дужником је значајна за будуће пословање друштва,

- задовољавајуће финансијске способности дужника.

II Категорија

- потраживања од дужника који немају задовољавајућу рочну структуру,

- потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника.

III Категорија

- потраживања од дужника код којих је рочна структура незадовољавајућа,

- није нарушен принцип сталности пословања, према расположивим информацијама којима Друштво располаже,

- постоји разлог за раскид уговора или је известан судски спор.

Индиректан отпис, односно дугорочно резервисање се врши за :

I Категорију од 0 до 30%,

II Категорију од 31% до 70%,

III Категорију од 71 до 100%.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Финансијски инструменти (наставак)**

*г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)*

*Исправка вредности потраживања (наставак)*

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

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

- да се несумњиво докаже да су та потраживања претходно била укључена у приходе,

- да су потраживања у пословним књигама процењена као ненаплатива и

- да постоје несумњиви докази да се исказана потраживања не могу наплатити (судска пресуда, решење Стечајног или Ликвидационог већа и сл, застарелост и сл.)

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

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

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

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

*д) Готовина и готовински еквиваленти*

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

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

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

Процењивање позиција готовине врши се:

- готовина у домаћој валути се процењује по номиналној вредности,

- готовина у страној валути се процењује применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса,

- средства на девизним рачунима код пословних банака процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса.

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.5. Финансијски инструменти (наставак)**

*ђ) Остали дугорочни пласмани*

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

*е) Финансијске обавезе*

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

а) предаја готовине или другог финансијског средства другом лицу или

б) размена финансијских инструмената са другим правним лицима.

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

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

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

**3.6. Техничке резерве**

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

- Правилник о формирању и начину обрачуна математичке резерве;

- Правилник о образовању резерви за преносне ремије;

- Правилник о образовању резерви за неистекле ризике;

- Правилник о образовању резерви за бонусе и опусте;

- Правилник о образовању резервисаних штета;

- Правилник о образовању резерви за изравнање ризика.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.6. Техничке резерве (наставак)**

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

*Математичка резерва*

Математичка резерва Друштва се утврђује на основу Правилника о образовању математичке резерве донетог на основу Одлуке Народне банке Србије о техничким резервама. Обрачун математичке резерве врши цедент по важећим техничким основама које је одобрила Народна банка Србије. У складу са праксом реосигуравача обрачунату математичку резерву са потписом овлашћеног актуара цедент доставља реосигуравачу Пасивна математичка резерва цедента представља активну математичку резерву Друштва. У складу са законском регулативом преносна премија чини саставни део математичке резерве.

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

*Преносна премија*

Резерве за преносне премије се утврђују на основу Правилника о образовању резерви за преносне премије донетог на основу Одлуке Народне банке Србије о техничким резервама.

Обрачун резерви за преносне премије врши се превасходно методом pro rata temporis. Овом методом се утврђују резерве у случајевима равномерне расподеле ризика током времена, што је и карактеристика постојећег портфеља Друштва. Код уговора о реосигурању код којих се висина покрића мења у току трајања реосигурања, метод pro rata temporis примењује се у складу с променом висине покрића у току трајања осигурања. Обрачун преносне премије врши се и случајевима када се висина осигуравајућег покрића линеарно мења у току трајања покрића, применом посебног обрасца. За специфичне случајеве мењања висине покрића током периода осигурања омогућене су и примене других актуарски признатих метода.

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

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

*Резерве за неистекле ризике*

Резерве за неистекле ризике се утврђују на основу Правилника о образовању резерви за неистекле ризике донетог на основу Одлуке Народне банке Србије о техничким резервама.

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

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.6 Техничке резерве (наставак)**

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

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

*Резерве за бонусе и попусте*

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

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

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

*Резервисане штете*

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

Резерве за настале непријављене штете се обрачунавају на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним, а нерешеним штетама (паушална метода дефинисана Одлуком о техничким резервама донетом од стране Народне банке Србије) и применом Chain Ladder методе на бази решених штета, Chain Ladder методе на бази пријављених штета и методе очекиване квоте штета за осигурање аутоодговорности и то по активном послу. Chain Ladder метода узима у обзир решене и пријављене штете настале по годинама, с тим да се за почетну 2009. годину узимају решене штете настале у 2009. години и ранијим годинама.

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

*Резерве (резервисања) за изравнање ризика*

Правилником о обрачуну резерви за изравнање ризика регулише се поступак и начин резервације за изравнање ризика које се утврђују за реосигурање кредита. Резервација се формира, односно повећава само у случају остварења позитивног нето резултата у овој врсти осигурања.

**3.7. Дугорочна резервисања за бенефиције запослених**

Друштво врши резервисања за накнаде и друге 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 PUC метод (метод кредитирања пројектоване јединице).

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.8. Бенефиције за запослене**

У складу са прoписима кoји сe примeњују у Рeпублици Србији, Друштво јe у oбавeзи да плаћа дoпринoсe државним фoндoвима кoјима сe oбeзбeђујe сoцијална сигурнoст запoслeних. Oвe oбавeзe укључују дoпринoсe за запoслeнe на тeрeт пoслoдавца, у изнoсима oбрачунатим пo стoпама прoписаним рeлeвантним закoнским прoписима. Друштво јe, такoђe, oбавeзно да oд брутo плата запoслeних oбустави дoпринoсe и да их, у имe запoслeних, уплати тим фoндoвима. Дoпринoси на тeрeт пoслoдавца и дoпринoси на тeрeт запoслeнoг сe књижe на тeрeт расхoда пeриoда на кoји сe oднoсe.

У складу са кoлeктивним угoвoрoм, Друштво јe у oбавeзи да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини две просечне зараде у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, или три мeсeчнe зарадe кoју је запoслeни oствариo за месец који претходи мeсeцу у кoм се исплаћујe oтпрeмнина, oднoснo у висини три прoсeчнe зарадe исплаћeнe у Друштву за месец који претходи месецу у кoм се исплаћујe oтпрeмнина, ако је то за запосленог повољније.

Пoрeд тoга, Друштво јe у oбавeзи да исплати и јубиларнe наградe за 10, 20 и 30 гoдина нeпрeкиднoг рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на oснoву изнoса прoсeчнe мeсeчнe зарадe Друштва, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распoну oд јeднe дo три зарадe, зависнo oд трајања нeпрeкиднoг рада кoд пoслoдавца.

Друштво је обрачунало и исказало 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.

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

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

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

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

**3.9. Пoрeзи и доприноси**

*а) Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 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.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.9. Пoрeзи и доприноси (наставак)**

*б) Oдлoжeни пoрeз на дoбитак*

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 срeдства 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 oдлoжeна пoрeска срeдства мoгу искoристити. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

*в) Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

**3.10. Приходи**

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

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

*Приходи од премија*

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

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

*Приходи од инвестирања*

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

*Финансијски приходи*

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. Приходи (наставак)**

*Приходи од усклађивања вредности*

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

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

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

 Приходи од камата признају се коришћењем метода ефективне каматне стопе;

 Приходи од тантијема, односно накнада по основу патената, заштитног знака, ауторских права, признају се по основу настанка догађаја у складу са релевантним уговором;

 Приходи од дивиденди признају се у моменту када се утврде права деоничара да приме исплату.

*Добици*

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

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

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

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

**3.11. Расходи**

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

*Расходи накнаде штета*

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.11. Расходи (наставак)**

*Расходи од инвестирања*

Расходе од инвестирања средстава реосигурања чини део финансијских и део осталих расхода. Финансијске расходе који улазе у расходе од инвестирања средстава реосигурања чине негативне курсне разлике из депозита. Део осталих расхода који чине расходе од инвестирања средстава реосигурања су расходи настали од усклађивања вредности финансијских пласмана, дугорочних и краткорочних. Расходи по основу камата, укључујући затезну камату и остали расходи везани за каматоносну пасиву (примљени кредити, депозити и обавезе), обрачунавају се применом ефективне каматне стопе.

*Финансијски расходи*

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

*Расходи по основу дугорочних резервисања*

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

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

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

*Губици*

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

**3.12. Расподела прихода и расхода по врстама осигурања**

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

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

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

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.12. Расподела прихода и расхода по врстама осигурања (наставак)**

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

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

**3.13. Трошкови пословања и трошкови спровођења реосигурања**

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

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

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

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

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

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

Следећи рачуни класификују се на категорију трошкова како следи:

 Трошкови амортизације (група 53) - у целини се аналитички опредељују на „трошкове управе“.

 Трошкови пореза и доприноса, евидентирани на рачуну 546 - у целини се аналитички опредељују на посебну аналитику „остали трошкови спровођења реосигурања“.

 Рачуни 5490 и 5493 - Доприноси коморама из зарада на терет послодавца и Чланарина Удружењу осигуравајућих организација - у целини се опредељују на „трошкове управе“.

 Рачун 547 - Накнаде за банкарске услуге аналитички се опредељују у целини на „трошкове прибаве“.

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

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

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

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.14. Ефекти промена девизних курсева**

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

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

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

**4. СТАЛНА ИМОВИНА**

**4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **У хиљадама динара** | | | |
|  | | **31. децембар** | |  | **31. децембар** |
| **2018.** | |  | **2017.** |
| *Нематеријална имовина:*  Нематеријална улагања (лиценце) | | 3.078 | |  | 5.583 |
| Софтвер | | 12.807 | |  | 18.348 |
|  | | **15.885** | |  | **23.931** |
|  | |  | |  |  |
| Опрема | | **10.480** | |  | **11.837** |

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **У хиљадама динара** | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **Опрема** |  | **Остала опрема** |  | **Укупна опрема** |  | **Лиценце** |  | **Софтвер** |  | **Аванси за нем.ула-гања** |  | **Нем.улагања у припреми** |  | **Укупно** |
| Опис |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Набавна вредност** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Стање - 1. јануар 2017.** | **33.663** |  | **227** |  | **33.890** |  | **9.857** |  | **51.051** |  | **0** |  | **0** |  | **94.798** |
| Набавка током периода | 5.857 |  |  |  | 5.857 |  | 4.533 |  |  |  |  |  |  |  | 10.390 |
| Расходовање | (4.109) |  |  |  | (4.109) |  | (2.773) |  |  |  |  |  |  |  | (6.882) |
| Остала повећања | 173 |  |  |  | 173 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 173 |
| Остала смањења |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Стање - 31. децембар 2017.** | **35.584** |  | **227** |  | **35.811** |  | **11.617** |  | **51.051** |  | **0** |  | **0** |  | **98.479** |
| Набавка током периода | 391 |  |  |  | 391 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 391 |
| Расходовање | (237) |  |  |  | (237) |  | (37) |  |  |  |  |  |  |  | (274) |
| Остала повећања |  |  |  |  |  |  | 2 |  |  |  |  |  |  |  | 2 |
| Остала смањења |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Стање 31. децембар 2018.** | **35.738** |  | **227** |  | **35.965** |  | **11.582** |  | **51.051** |  | **0** |  | **0** |  | **99.146** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Исправка вредности** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Стање 1. јануар 2017.** | **25.285** |  | **0** |  | **25.285** |  | **7.086** |  | **22.143** |  | **0** |  | **0** |  | **54.514** |
| Амортизација периода | 2.798 |  |  |  | 2.798 |  | 1.721 |  | 10.560 |  |  |  |  |  | 15.079 |
| Расходована отписана вредност | (4.109) |  |  |  | (4.109) |  | (2.773) |  |  |  |  |  |  |  | (6.882) |
| **Стање - 31. децембар 2017.** | **23.974** |  | **0** |  | **23.974** |  | **6.034** |  | **32.703** |  | **0** |  | **0** |  | **62.711** |
| Амортизација периода | 1.749 |  |  |  | 1.749 |  | 2.506 |  | 5.541 |  |  |  |  |  | 9.796 |
| Расходована отписана вредност | (237) |  |  |  | (237) |  | (37) |  |  |  |  |  |  |  | (274) |
| **Стање - 31. децембар 2018.** | **25.486** |  | **0** |  | **25.486** |  | **8.503** |  | **38.244** |  | **0** |  | **0** |  | **72.233** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Садашња вредност** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31. децембар 2017.** | **11.610** |  | **227** |  | **11.837** |  | **5.583** |  | **18.348** |  | **0** |  | **0** |  | **35.768** |
| **31. децембар 2018.** | **10.252** |  | **227** |  | **10.479** |  | **3.079** |  | **12.807** |  | **0** |  | **0** |  | **26.365** |

**4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)**

**4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема (наставак)**

Укупан износ новонабављене опреме износи 391 хиљада динара (електронски рачунари, мобилни телефони и намештај). На предлог Централне пописне комисије, а на основу Одлуке Надзорног Одбора Друштва бр 2/32 извршено је расходовање и отпис опреме која је на дан расходовања била амортизована у целости (набавне вредности и исправке вредности од 237 хиљада).

Вредност нематеријалних улагања (лиценци) смањила се за амортизовану вредност од 37 хиљада динара током године.

**4.2. Дугорочни финансијски пласмани**

**4.2.1. Инвестиције које се држе до доспећа**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **У хиљадама динара** | | | |
|  | | **31. децембар** | |  | **31. децембар** |
| **2018.** | |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Дужничке ХоВ - издавалац Република Србија | 75.190 |  | 24.235 |
| Остале инвестиције које се држе до доспећа | 923 |  | 1.103 |
| **Стање на дан 31. децембар** | **76.113** |  | **25.338** |

Преглед дужничких ХОВ на дан 31. децембра 2017. и 31. децембра 2016. године дат је у следећој табели:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31. децембар 2018. године** | | | | | | |  | **31. децембар 2017. године** | | | | | | |
|  |  | **Номинална**  **каматна стопа** |  | **Рок доспећа** |  | **Номинална вредност**  **у EUR** |  | **Износ у**  **хиљадама динара** |  | **Номинална**  **каматна стопа** |  | **Рок доспећа** |  | **Номинална вредност**  **у EUR** |  | **Износ у**  **хиљадама динара** |
| Обвезнице Републике Србије |  | 5.85% |  | 16. фебруар 2026. године |  | 204.387,50 |  | 24.158 |  | 5,85% |  | 16. фебруар 2026. године |  | 204.387,50 |  | 24.235 |
| Обвезнице Републике Србије |  | 4,15% |  | 25. јануар 2023. године |  | - |  | 51.032 |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  | **204.387,50** |  | **75.190** |  |  |  |  |  | **204.387,50** |  | **24.235** |

**5. ОБРТНА ИМОВИНА**

**5.1. Потраживања**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **У хиљадама динара** | | | | |
|  | | **31. децембар** | | |  | **31. децембар** | | |
| **2018.** | | |  | **2017.** | | |
|  | | |  | |  | | |  |
| **Потраживања** | | |  | |  | | |  |
| За премију реосигурања | | | 788.626 | |  | | | 586.749 |
| Од реосигуравача и ретроцесионара | | | 793.480 | |  | | | 257.474 |
| За регресе | | | 4.914 | |  | | | 688 |
| Остала потраживања | | | 9.953 | |  | | | 5.653 |
| Свега бруто вредност потраживања | | | **996.972** | |  | | | **850.564** |
| Исправка вредности потраживања | | |  | |  | | |  |
| За премију реосигурања | | | (29.594) | |  | | | (26.214) |
| Од реосигуравача и ретроцесионара | | | (83.862) | |  | | | (123.249) |
| Свега исправка вредности потраживања | | | **(113.456)** | |  | | | **(149.463)** |
|  | | |  | |  | | |  |
| **883.516** | |  | | | **701.101** |

**5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)**

**5.2. Потраживања за више плаћен порез**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **У хиљадама динара** | | | | | |
|  | | **31. децембар** | | |  | **31. децембар** | |  | |
| **2018.** | | |  | **2017.** | |  | |
|  | | |  | |  | | |  | |
| **Потраживања за више плаћен порез** | |  | |  | | |  | |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак | | 0 | |  | | | 19.080 | |

**5.3. Финансијски пласмани**

Финансијски пласмани друштва на дан 31. децембра 2018. године износе 2.087.376 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 2.033.830 хиљада динара) и састоје се од:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | | **31. децембар** |  | **31. децембар** |
| **Потраживања** | | | **2018.** |  | **2017.** |
| Финансијска средства расположива за продају | | | 131.462 |  | 115.450 |
| Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха | | | 1.014.038 |  | 1.203.659 |
| Остали краткорочни финансијски пласмани | | | - |  | - |
| Краткорочни депозити код банака | | | 941.876 |  | 714.721 |
| Стање на дан 31. децембар | | | **2.087.376** |  | **2.033.830** |

**5.3.1. Финансијска средства расположива за продају**

Финансијска средства расположива за продају на дан 31. децембра 2018. године износе 131.462 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 115.450 хиљаде динара), а састоје се од:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | | **31. децембар** |  | **31. децембар** |
|  | | | **2018.** |  | **2017.** |
| Власничке ХоВ расположиве за продају | | | 131.462 |  | 115.450 |
| Стање на дан 31. децембар | | | **131.462** |  | **115.450** |

**5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)**

**5.3.1. Финансијска средства расположива за продају (наставак)**

**Власничке хартије од вредности расположиве за продају (наставак)**

Власничке ХОВ расположиве за продају на дан 31. децембра 2018. године износе 131.462 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 115.450 хиљаде динара), а састоје се од:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
| **Назив правног лица** |  | **Седиште правног лица** |  | **% учешћа** |  | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |
| *Учешћа у капиталу банака*  *и других правних лица* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Комерцијална банка а.д. |  | Београд |  | Испод 1% |  | 37.850 |  | 32.718 |
| МТС банка а.д. |  | Београд |  | 2,75% |  | 256.529 |  | 254.524 |
| Исправка вредности акција МТС банке а.д. |  | Београд |  |  |  | (216.819) |  | (216.819) |
| Аеродром Никола Тесла |  | Београд |  | Испод 1% |  | 50.928 |  | 42.233 |
|  |  |  |  | **Укупно** |  | 128.488 |  | 112.656 |
| *Учешћа у капиталу*  *осигуравајућих друштава* |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Ловћен осигурање а.д. |  | Подгорица |  | Испод 1% |  | 397 |  | 493 |
| Босна РЕ а.д. |  | Сарајево |  | Испод 1% |  | 2.239 |  | 1.962 |
| Swiss осигурање а.д. |  | Подгорица |  | Испод 1% |  | 338 |  | 339 |
|  |  |  |  |  |  | 2.974 |  | 2.794 |
|  |  |  |  |  |  | **131.462** |  | **115.450** |

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

Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, на дан 31. децембра 2018. године Друштво је анализирало постојање индикатора импаритета при чему су анализе показале раст капитала у износу од 2.005 хиљадe динара. Укупна исправка вредности на дан 31. децембра 2018. године износи 216.819 хиљада динара.

**Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | **31. децембар 2018. године** | | | | | | | | | | |  | **31. децембар 2017. године** | | | | | | | | | | | |
| **Врста ХОВ** | | **Каматна стопа** | |  | **Рок**  **доспећа** | |  | **Износ**  **у EUR** | |  | **Износ у хиљадама динара** | |  | **Каматна стопа** | |  | **Рок**  **доспећа** | | |  | **Износ**  **у EUR** | |  | **Износ у хиљадама динара** | |
| Обвезнице РС | | - | |  |  | |  |  | |  |  | |  | 3.50% | |  | 24.04.2018. | | |  | 1,029,168.50 | |  | 121,928 | |
| Обвезнице РС | | 3,00% | |  | 29.10.2020. | |  | 1.943.521,26 | |  | 229.714 | |  | 3.00% | |  | 29.10.2020. | | |  | 1,966,769.79 | |  | 233,009 | |
| Обвезнице РС | | 2.00% | |  | 20.06.2019. | |  | 2.037.139,11 | |  | 240.779 | |  | 2.00% | |  | 20.06.2019. | | |  | 2,059,079.79 | |  | 243,945 | |
| Обвезнице РС | | 2.00% | |  | 24.06.2019. | |  | 2.046.320,80 | |  | 241.864 | |  | 2.00% | |  | 24.06.2019. | | |  | 2,064,250.93 | |  | 244,557 | |
| Обвезнице РС | | 2,00% | |  | 24.03.2020. | |  | 2.036.057,16 | |  | 240.651 | |  | 2.00% | |  | 24.03.2020. | | |  | 2,036,003.97 | |  | 241,211 | |
| Записи РС | | - | |  |  | |  |  | |  |  | |  | 0,78% | |  | 22.01.2018. | | |  | 1,004,527.24 | |  | 119,009 | |
|  | |  | |  |  | |  | **8.063.038,33** | |  | **953.008** | |  |  | |  |  | | |  | **10,159,800.22** | |  | **1,203,659** | |
|  | | **31. децембар 2018.** | | | | | | | | | | | | **31. децембар 2017.** | | | | | | | | | |
| **Фонд** | | | | | **Број јединица** | | | **Цена јединице** | | | **Вредност у 000 РСД** | | | **Број јединица** | | |  | **Цена јединице** | | | **Вредност у 000 РСД** | | |
| КомБанк Новчани Фонд | | | | | 37.478 | | | 1.361 | | | 51.008 | | |  | | |  |  | | | - | | |
| Илирика ДЗУ ад, Београд | | | | | 5.133 | | | 1.952 | | | 10.022 | | |  | | |  |  | | | - | | |
|  | |  | | |  | | |  | | | **61.030** | | |  | | |  |  | | | **-** | | |

**5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)**

**5.3. Финансијски пласмани (наставак)**

**5.3.2. Краткорочни депозити**

Краткорочни депозити код пословних банака на дан 31. децембра 2018. године дати су како следи у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Каматна стопа** |  | **Рок доспећа** |  | **Износи у EUR** |  | **Износи у хиљадама динара** |
| Аddiko банка а.д. Београд |  | 1,60% |  | 3.1.2019 |  | 1.000.000 |  | 118.195 |
| Eurobank EFG a.д., Београд |  | 1,15% |  | 8.1.2019 |  | 1.000.000 |  | 118.195 |
| ProCredit банка а.д., Београд |  | 1,30% |  | 13.6.2019 |  | 1.000.000 |  | 118.195 |
| НЛБ банка а.д Београд |  | 1,40% |  | 21.2.2019 |  | 1.000.000 |  | 118.195 |
| Halkbank a.д., Београд |  | 1,05% |  | 9.2.2019 |  | 500.000 |  | 59.097 |
| Halkbank a.д., Београд |  | 3,25% |  | 30.1.2019 |  | - |  | 60.000 |
| ОТП банка а.д. Нови Сад |  | 3,40% |  | 12.6.2019 |  | - |  | 100.000 |
| Поштанска штедионица а.д. Београд |  | 3,30% |  | 16.4.2019 |  | - |  | 100.000 |
| Војвођанска банка a.д., Нови Сад |  | 3,25% |  | 26.4.2019 |  | - |  | 50.000 |
| Unicredit банка а.д., Београд |  | 3,66% |  | 8.5.2019 |  | - |  | 100.000 |
| Универзал банка у стечају а.д.,  Београд |  |  |  |  |  | 1.000.000 |  | 118.195 |
| Универзал банка (исправка  вредности) |  |  |  |  |  | (1.000.000) |  | (118.195) |
| **Свега:** |  |  |  |  |  | **4.500.000** |  | **941.876** |

Краткорочни депозити од банака на дан 31. децембар 2017. године дати су како следи у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Каматна стопа** |  | **Рок доспећа** |  | **Износи у EUR** |  | **Износи у хиљадама динара** |
| Аddiko банка а.д. Београд |  | 1,00% |  | 3.1.2018 |  | 1.000.000 |  | 118.473 |
| Eurobank EFG a.д., Београд |  | 1,15% |  | 5.7.2018 |  | 500.561 |  | 59.303 |
| ProCredit банка а.д., Београд |  | 1,00% |  | 9.2.2018 |  | 500.000 |  | 59.236 |
| Sber банка а.д Београд |  | 0,73% |  | 12.6.2018 |  | 1.000.000 |  | 118.473 |
| Halkbank a.д., Београд |  | 0,75% |  | 5.1.2018 |  | 500.000 |  | 59.236 |
| Halkbank a.д., Београд |  | 3,20% |  | 29.1.2018 |  | - |  | 50.000 |
| ОТП банка а.д. Нови Сад |  | 3,10% |  | 12.3.2018 |  | - |  | 100.000 |
| Piraeus Банка а.д. Београд |  | 3,70% |  | 9.2.2018 |  | - |  | 100.000 |
| Директна банка a.д., Крагујевац |  | 3,00% |  | 26.1.2018 |  | - |  | 50.000 |
| Универзал банка у стечају а.д.,  Београд |  |  |  |  |  | 1.000.000 |  | 118.473 |
| Универзал банка (исправка  вредности) |  |  |  |  |  | (1.000.000) |  | (118.473) |
| **Свега:** |  |  |  |  |  | **3.500.561** |  | **714.721** |

**6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | **31. децембар 2018.** | | |  | **31. децембар 2017.** |
| Девизни текући рачуни | | 194.454 | | |  | 164.912 |
| Динарски текући рачуни | | 119.017 | | |  | 94.783 |
| Остала новчана средства | | 410 | | |  | - |
| Стање на дан 31. децембар | | **313.882** | | |  | **259.695** |

**7. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА**

Укупан износ техничких резерви које падају на терет реосигуравача и ретроцесионара на дан 31. децембра 2018. године је 1.609.788 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 1.912.025 хиљада динара). Преглед по врстама резерви, дат је у наставку:

**7.1. Резерве за преносне премије**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | **31. децембар 2018.** | |  | **31. децембар 2017.** |
| Резерве за преносне премије које падају  на терет реосигуравача | | 576.674 | |  | 575.824 |

**7.2. Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | **31 .децембар 2018.** | |  | **31. децембар 2017.** |
| Резервисане штете које падају на терет реосигуравача | | 1.017.512 | |  | 1.320.106 |

**7.3. Остале техничке резерве које падају на терет реосигуравача**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | **31. децембар 2018.** | |  | **31. децембар 2017.** |
| Пасивна математичка резерва | | 15.602 | |  | 16.095 |

**8. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | **31. децембар 2018.** | | |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Акцијски капитал | 729.747 |  | 729.747 |
| Државни и друштвени капитал | 35.055 |  | 35.055 |
| Остали капитал | 3.444 |  | 3.444 |
| Стање на дан 31. децембар | 768.246 |  | 768.246 |

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од EUR 3.200.000, а Друштво на дан 31. децембра 2018. године има основни капитал у износу од EUR 6.499.842 (31. децембар 2017. године: EUR 6.484.582). Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31. децембра 2018. године износи 17.999 динара (31. децембар 2017. године: 10.200 динара) и већа је од номиналне вредности. Номинална вредност акције износи 9.000 динара. Тржишна капитализација Друштва износи EUR 12.347.543 (2017. година: EUR 6.980.904).

**8. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)**

Табела кретања на рачунима капитала током 2018. и 2017. године, дата је у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Основни и остали капитал** |  | **Емисиона премија** |  | **Резерве** |  | **Нереализо-вани добици** |  | **Нереализо-вани губици** |  | **Нераспор. добит** |  | **Укупно** |
| **Стање, 1. јануар 2017.**  **године** | **768.246** |  | **57.996** |  | **153.760** |  | **35.899** |  | **(4.153)** |  | **553.157** |  | **1.564.905** |
| Добици по основу ХоВ |  |  |  |  |  |  | 14.412 |  | 692 |  |  |  | 15.104 |
| Губици по основу ХоВ |  |  |  |  |  |  | (23.658) |  | (119) |  |  |  | (23.777) |
| Расподела добитка -  дивиденда |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (134.828) |  | (134.828) |
| Добитак текуће године |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 131.926 |  | 131.926 |
| Извештај о осталом резултату |  |  |  |  |  |  | 6.803 |  | 573 |  |  |  | 7.376 |
| Укупан нето свеобухватни добитак |  |  |  |  |  |  | 6.803 |  | 573 |  | 131.926 |  | 139.302 |
| **Стање, 31. децембар 2017. године** | **768.246** |  | **57.996** |  | **153.760** |  | **26.653** |  | **(3.580)** |  | **550.255** |  | **1.553.330** |
|  |  |  |  |  |  |  | 18.295 |  | 790 |  |  |  | 19.085 |
| Добици по основу ХоВ |  |  |  |  |  |  | (8.732) |  | (94) |  |  |  | (8.826) |
| Губици по основу ХоВ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Реализовани добици по основу ХоВ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Расподела добитка -  дивиденда |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (118.734) |  | (118.734) |
| Добитак текуће године |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 215.259 |  | 215.259 |
| Извештај о осталом резултату |  |  |  |  |  |  | 9.563 |  | 696 |  |  |  | 10.259 |
| Укупан нето свеобухватни добитак |  |  |  |  |  |  | 9.563 |  | 696 |  | 215.259 |  | 225.518 |
| **Стање, 31. децембар 2018. године** | **768.246** |  | **57.996** |  | **153.760** |  | **36.216** |  | **(2.884)** |  | **646.780** |  | **1.660.114** |

**8.1. Акционари**

Акционари на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године дати су у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31. децембар 2018. године** | | | | | | |  | **31. децембар 2017. године** | | | | | | |
|  | **Број акција** |  | **Укупан капитал** |  | **% учешћа у акцијском капиталу** |  | **% учешћа у основном капиталу** |  | **Број акција** |  | **Укупан капитал** |  | **% учешћа у акцијском капиталу** |  | **% учешћа у основном капиталу** |
| Дунав осигурање а.д.о. Београд | 75.126 |  | 676.134 |  | 92,65 |  | 88,41 |  | 75.126 |  | 676.134 |  | 92,65 |  | 88,41 |
| Сава Осигурање a.д.o. Београд | 2.731 |  | 24.579 |  | 3,37 |  | 3,21 |  | 2.731 |  | 24.579 |  | 3,37 |  | 3,21 |
| UniCredit bank Словенија | 910 |  | 8.190 |  | 1,12 |  | 1,07 |  | 910 |  | 8.190 |  | 1,12 |  | 1,07 |
| Ерсте банка – кастоди | 620 |  | 5.580 |  | 0,76 |  | 0,73 |  | 684 |  | 6.156 |  | 0,84 |  | 0,80 |
| Ловћен осигурање a.д.o. | 631 |  | 5.679 |  | 0,78 |  | 0,74 |  | 631 |  | 5.679 |  | 0,78 |  | 0,74 |
| АМС осигурање а.д.о. | 353 |  | 3.177 |  | 0,44 |  | 0,42 |  | 353 |  | 3.177 |  | 0,44 |  | 0,42 |
| Војвођанска банка а.д. – кастоди | 31 |  | 279 |  | 0,04 |  | 0,04 |  | 308 |  | 2.772 |  | 0,38 |  | 0,36 |
| Swiss агроосигурање a.д.o. | 192 |  | 1.728 |  | 0,24 |  | 0,23 |  | 192 |  | 1.728 |  | 0,24 |  | 0,23 |
| Триглав осигурање a.д.o. | 46 |  | 414 |  | 0,06 |  | 0,05 |  | 46 |  | 414 |  | 0,06 |  | 0,05 |
| Станић Зоран | 30 |  | 270 |  | 0,04 |  | 0,04 |  | 30 |  | 270 |  | 0,04 |  | 0,04 |
| Недељковић Игор | 18 |  | 162 |  | 0,02 |  | 0,02 |  | 19 |  | 171 |  | 0,02 |  | 0,02 |
| Лукић Никола | 60 |  | 540 |  | 0,07 |  | 0,07 |  | 17 |  | 153 |  | 0,02 |  | 0,02 |
| Маринковић Мирослав |  |  |  |  |  |  |  |  | 15 |  | 135 |  | 0,02 |  | 0,02 |
| Перишић Вељко | 19 |  | 171 |  | 0,02 |  | 0,02 |  | 9 |  | 81 |  | 0,01 |  | 0,01 |
| Мацура Слободан | 3 |  | 27 |  | 0,00 |  | 0,00 |  | 4 |  | 36 |  | 0,00 |  | 0,00 |
| Вранешевић Данко | 4 |  | 36 |  | 0,00 |  | 0,00 |  | 4 |  | 36 |  | 0,00 |  | 0,00 |
| Лукић Стефан | 3 |  | 27 |  | 0,00 |  | 0,00 |  | 3 |  | 27 |  | 0,00 |  | 0,00 |
| Адамов Предраг | 1 |  | 9 |  | 0,00 |  | 0,00 |  | 1 |  | 9 |  | 0,00 |  | 0,00 |
| Бркић Миленко | 51 |  | 459 |  | 0,06 |  | 0,06 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Тепавчевић Александар | 9 |  | 81 |  | 0,01 |  | 0,01 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Перишић Марко | 6 |  | 54 |  | 0,01 |  | 0,01 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Познановић Раде | 1 |  | 9 |  | 0,00 |  | 0,00 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Хаџини Адире | 58 |  | 522 |  | 0,07 |  | 0,07 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Себић Саша | 180 |  | 1620 |  | 0,22 |  | 0,21 |  | - |  | - |  | - |  | - |
| Акцијски капитал | **81.083** |  | **729.747** |  | **100,00** |  | **95,,42** |  | **81.083** |  | **729.747** |  | **100,00** |  | **95,42** |
| Друштвени капитал | **3.895** |  | **35.055** |  |  |  | **4,58** |  | **3.895** |  | **35.055** |  |  |  | **4,58** |
| УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ | **84.978** |  | **764.802** |  |  |  | **100,00** |  | **84.978** |  | **764.802** |  |  |  | **100,00** |

**8. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)**

**8.2. Резерве**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | **У хиљадама динара** | | |
|  | | | **31. децембар**  **2018.** | |  | **31. децембар 2017.** |
| Емисиона премија | | | 57.996 | |  | 57.996 |
| Законске, статутарне и друге резерве | | | 153.760 | |  | 153.760 |
| Стање на дан 31. | | | 211.756 | |  | 211.756 |

**8.3. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | **31. децембар**  **2018.** | |  | **31. децембар 2017.** |
| Нереализовани добици | | 36.216 | |  | 26.653 |

Нереализовани добици по основу ХоВ износе на дан 31. децембра 2018. године 36.216 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 26.653 хиљада динара). Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици класификоване у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања и исказују се у Извештају о осталом резултату.

**8.4. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | **31. децембар**  **2018.** | | |  | **31. децембар 2017.** | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Нереализовани губици | 2.884 |  | 3.580 |

Нереализовани губици по основу ХоВ износе на дан 31. децембра 2018.године 2.884 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 3.580 хиљада динара). Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

**9. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ**

**9.1 Дугорочна резервисањa**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | **У хиљадама динара** | | |
|  | | | **31. децембар**  **2018.** | |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Математичка резерва | 19.211 |  | 19.814 |
| Резерве за изравнање ризика | 1.117 |  | 647 |
| Друга дугорочна резервисања | 18.881 |  | 17.488 |
| Стање на дан 31. децембар | **39.209** |  | **37.949** |

Промене на рачунима дугорочних резервисања дата су у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Матeматичка резерва** |  | **Резерве за изравнање ризика** |  | **Друга дугорочна резервисања** |  | **Укупно** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Стање, 1. јануар 2017. године** | **21.714** |  | **363** |  | **14.821** |  | **36.898** |
| Повећање током године |  |  | 284 |  | 3.010 |  | 3.294 |
| Искоришћено | (983) |  |  |  | (343) |  | (1.326) |
| Остало | (917) |  |  |  |  |  | (917) |
| **Стање, 31. децембар 2017. године** | 19.814 |  | **647** |  | **17.488** |  | **37.949** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Повећање током године |  |  | 470 |  | 3.023 |  | 3.493 |
| Искоришћено | (572) |  |  |  | (1.630) |  | (2.202) |
| Oстало | (31) |  |  |  |  |  | (31) |
| **Стање, 31. децембар 2018. године** | **19.211** |  | **1.117** |  | **18.881** |  | **39.209** |

*Резерве за изравнање ризика*

На дан 31. децембра 2018. године према Правилнику о образовању резерви за изравнавање ризика, а у складу са Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и актуарском струком, Друштво је обрачунало резерве за изравнавање ризика само за врсту осигурања кредита у износу од 1.117 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 647 хиљада динара).

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  | **У хиљадама динара** | | | |
|  | | **31. децембар**  **2018.** | | |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Резерве за изравнање ризика | 1.117 |  | 647 |

*Друга дугорочна резервисања*

Друга дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције запосленима. Укупан износ за дугорочних резервисања у складу са МРС 19 на дан 31. децембра 2018. године је 18.881 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 17.488 хиљада динара). Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износи 10.578 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 10.419 хињада динара), а за јубиларне награде 8.095 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 5.408 хиљада динара).

**9. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)**

**9.1 Дугорочна резервисањa (наставак)**

*Друга дугорочна резервисања (наставак)*

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

* података о запосленима, њиховим годинама старости, радном стажу, висини примања и интерним актима Друштва,
* података Републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана,
* прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије,
* актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

* пројектована стопа раста зарада од 4,5%, а на бази прогноза економских кретања датих од стране Владе РС и НБС,
* дисконтна стопа од 4,75 %, према пројекцији стопе приноса на постојеће дугорочне хартије од вредности,
* Детаљне таблице морталитета за Републику Србију 2010-2012. Републичког завода за статистику (ISBN 978-86-6161-119-3);

**9.2. Одложене пореске обавезе**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | | **У хиљадама динара** | | |
|  | | | **31. децембар**  **2018.** | |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Одложене пореске обавезе | 5.215 |  | 3.987 |

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

**9.3. Краткорочне обавезе**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |
| Краткорочне финансијске обавезе | | | 1.473 |  | 1.412 |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа | | | 230.834 |  | 174.585 |
| Обавезе за премију, зараде и друге обавезе | | | 548.893 |  | 544.380 |
|  | | | 2.166 |  |  |
| Стање на дан 31. децембар: | | | 783.366 |  | 720.377 |

Обавезе по основу штета на дан 31. децембра 2018. године износе 230.834 хиљаде динара ( 31. децембар 2017. године: 174.585 хиљада динара), а односе се на обавезе за штете у земљи 174.682 хиљаде динара ( 31. децембар 2017. године: 156.242 хиљаде динара), и обавезе за штете у иностранству у износу од 56.152 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 18.343 хиљаде динара).

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе исказане на дан 31. децембра 2018. године у износу од 548.893 хиљада динара ( 31. децембар 2016. године: 544.380 хиљада динара) односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 450.659 хиљада динара што чини 82,10% (31. децембар 2017. године: 460.668 хиљада динара, 84,62%), а друге обавезе износе 98.234 хиљаде динара или 17,90% (31. децембар 2017. године: 83.712 хиљада динара, 15,38%).

**10. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

**10.1. Резерве за преносне премије**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Резерве за преносне премије | 645.837 |  | 611.739 |
| Резерве за преносне премије које падају на терет  саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара | (576.674) |  | (575.824) |
| Преносна премија у самопридржају | 69.163 |  | 35.915 |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Шифра врсте** | **Врста осигурања** | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |
| 1 | Осигурање од последица незгоде | 313 |  | 129 |
| 2 | Добровољно здравствено осигурање | - |  | - |
| 3 | Осигурање моторних возила | 4.057 |  | 1.807 |
| 4 | Осигурање шинских возила | 2.425 |  | 625 |
| 5 | Осигурање ваздухоплова | 649 |  | 484 |
| 6 | Осигурање пловних објеката | 19 |  | 44 |
| 7 | Осигурање робе у превозу | 3.312 |  | 2.632 |
| 8 | Осигурање имовине од пожара и других опасности | 8.317 |  | 4.368 |
| 9 | Остала осигурања имовине | 37.621 |  | 9.721 |
| 10 | Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | - |  | 862 |
| 11 | Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова | 190 |  | 157 |
| 12 | Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката | 515 |  | 672 |
| 13 | Осигурање од опште одговорности | 11.540 |  | 11.921 |
| 14 | Осигурање кредита | 33 |  | 545 |
| 15 | Осигурање јемства | - |  | 148 |
| 16 | Осигурање финансијских губитака | 172 |  | 1.800 |
|  | **Стање на дан 31. децембар:** | **69.163** |  | **35.915** |

**10.2. Друга пасивна временска разграничења**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | | | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Приходи будућег периода (камате) | 5.484 |  | 1.720 |
| Нефактурисани расходи | 123.059 |  | 53.109 |
| Неискоришћени годишњи одмори | 3.106 |  | 2.937 |
| **Друга пасивна временска разграничења** | **131.649** |  | **57.766** |

Нефактурисани расходи исказани на дан 31. децембра 2018. године у износу до 123.059 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 53.109 хиљада динара) односе се на процењенe расходe по основу премије, штета, регресних штета и провизија реосигурања који по својој суштини припадају расходу извештајног периода.

**10. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)**

**10.3. Резервисане штете**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | | |
|  | | | | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Резервисане штете | 1.731.560 |  | 1.999.232 |
| Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара | (1.017.512) |  | (1.320.106) |
| Резервисане штете у самопридржају | **714.047** |  | **679.126** |

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31. децембра 2018. и 2017. године дата је у следећој табели:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | | | |
| **Врста осигурања** | | | | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** | |
| 01-Осигурање од последица незгоде | | | | 423 |  | 839 | |
| 02- Добровољно здравствено осигурање | | | | 36 |  | 56 | |
| 03- Осигурање моторних возила | | | | 60.257 |  | 50.646 | |
| 04-Осигурање шинских возила | | | | 1.792 |  | 2.969 | |
| 05- Осигурање ваздухоплова | | | | 548 |  | 60 | |
| 07-Осигурање робе у превозу | | | | 64.038 |  | 62.481 | |
| 08-Осигурање имовине од пожара и др. опасности | | | | 312.780 |  | 221.842 | |
| 09-Остала осигурања имовине | | | | 45.556 |  | 79.308 | |
| 10-Осигурање од одговорности због употребе м.в | | | | 173.142 |  | 223.676 | |
| 11-Oсигурање од одговорности због употребе ваздухоплова | | | | 54 |  | 245 | |
| 12-Осигурање од одговорноси због употребе пловних објеката | | | | 18 |  | 0 | |
| 13-Осигурање од опште одговорности | | | | 949 |  | 21.067 | |
| 14-Осигурање кредита | | | | 534 |  | 91 | |
| 15-Осигурање јемства | | | | 49.503 |  | 0 | |
| 16-Осигурање финансијских губитака | | | | 1.707 |  | 11.401 | |
| 18-Осигурање помоћи на путу | | | | 1 |  | 0 | |
| 20- Осигурање живота | | | | 102 |  | 1.896 | |
| 22- Осигурање живота-допунско | | | | 2.607 |  | 2.549 | |
| **Укупно неживотна осигурања** | | | | **711.338** |  | **674.681** | |
| **Укупно животна осигурања** | | | | **2.709** |  | **4.445** | |
| **Укупно** | | | | **714.047** |  | **679.126** | |

**10.4 Резерве за неистекле ризике**

Према Правилнику Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду а по уговорима из текућег периода. Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 31. децембра 2018. године од 1.492 хиљада динара ( 31. децембар 2017. године: 3.630 хиљаде динара).

**11. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ**

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |
| Математичка резерва | 19.211 |  | 19.814 |
| Преносне премије | 645.837 |  | 611.739 |
| Резерве за изравнање ризика | 1.117 |  | 647 |
| Резервисане штете | 1.731.560 |  | 1.999.232 |
| Резерве за неистекле ризике | 1.492 |  | 3.630 |
| **Стање на дан 31. децембар** | **2.399.217** |  | **2.635.062** |

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембра 2018. и 2017. године уложило у следеће пласмане:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Депозити код банка | 262.285 |  | 231.840 |
| Акције на листи А београдске берзе | 88.778 |  | 42.233 |
| Акције ван листе А београдске берзе | 0 |  | 32.718 |
| Записи РС - неживот | 308.704 |  | 259.716 |
| Записи РС - живот | 7.137 |  | 8.163 |
| Средства на рачуну без ограничења –неживот | 122.512 |  | 148.365 |
| Средства на рачуну без ограничења - живот | 2 |  | 2 |
| Средства у преносним премијама и резер.штетама - живот | 41.567 |  | 46.819 |
| Средства у преносним премијама и резер.штетама - неживот | 1.568.232 |  | 1.865.206 |
| **Стање на дан 31. децембар** | **2.399.217** |  | **2.635.062** |

Структура улагања техничких резерви је у складу са чланом 114. Закона о осигурању и Одлуком Народне банке Србије о инвестирању средстава осигурања (Сл.гласник РС, бр.55/2015).

**12. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА**

Гарантнe резервe имају следећу структуру:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1. Основни капитал | 822.798 |  | 822.798 |
| *1.1.Друштвени капитал* | *35.055* |  | *35.055* |
| *1.2.Акцијски капитал* | *729.747* |  | *729.747* |
| *1.3 Емисиона премија* | *57.996* |  | *57.996* |
| 2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва | 153.760 |  | 153.760 |
| 3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици | 33.332 |  | 23.073 |
| 4. Нераспоређена добит из ранијих година | 431.521 |  | 418.329 |
| 5. Нето губитак текуће године |  |  | - |
| 6. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не  више од 25% гарантне резерве | 107.630 |  | 65.963 |
| 7.Одбитнe ставкe | (155.738) |  | (120.291) |
| **Стање на дан 31. децембар** | **1.393.303** |  | **1.363.632** |

**13. СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ**

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембра 2018. и 2017. године уложило у следеће пласмане:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Депозити код банка | 404.585 |  | 388.707 |
| У акције којима се тргује на листинга А у иност. ван  земаља ЕУ и ОЕЦД | 2.974 |  | 2.794 |
| У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује  у земљи и иностранству | 712.357 |  | 860.801 |
| Средства Новчаног фонда | 61.030 |  | 0 |
| Средства на рачуну | 212.357 |  | 111.330 |
| **Стање на дан 31. децембар** | **1.393.303** |  | **1.363.632** |

Структура улагања техничких резерви је у складу са чланом 124. Закона о осигурању и Одлуком Народне банке Србије о инвестирању средстава осигурања (Сл.гласник РС, бр.55/2015).

**14. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ**

**14.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Премија реосигурања и ретроцесије | 3.122.259 |  | 2.928.217 |
| Премија пренета ретроцесијом | (2.325.384) |  | (2.176.427) |
| Повећање резерви за преносне премије | (34.098) |  | (81.938) |
|  | **762.777** |  | **669.852** |

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани суза 2018. годину у износу од 762.777 хиљаде динара (2017. година: 669.852 хиљада динара), а састојe се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну премију и умањену за повећање преносних премија реосигурања.

**15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Расходи за дугорочна резервисања | 940 |  | 1.004 |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | 358.885 |  | 136.169 |
| Резервисане штете – повећање | 34.349 |  | 195.631 |
| Приходи по основу регреса | (12.069) |  | (9.442) |
| Повећање осталих техничких резерви | 953 |  | 562 |
| Смањење осталих техничких резерви | (3.091) |  | (11.123) |
| Укупно | **379.967** |  | **312.801** |

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

**15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)**

**15.1. Расходи за дугорочна резервисања**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |
| Математичка резерва | 469 |  | 720 |
| Резервисања за изравнање ризика | 471 |  | 284 |
| Укупно | **940** |  | **1.004** |

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

**15.2. Расходи накнада штета и уговорених износа**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања  и ретроцесије | 721.450 |  | 482.698 |
| Расходи извиђаја, процене, ликвидације | 18.498 |  | 17.008 |
| Приходи од учешћа штета реосигурања | (381.063) |  | (363.537) |
| Укупно | **358.885** |  | **136.169** |

Расходи накнада штета и уговорених износа састоје се од расхода за ликвидиране штете у износу 721.450 хиљада динара, расхода извиђаја, процене и ликвидације штете 18.498 хиљада динара, који су умањени за приходе по основу штета осигурања (пасивне штете) у износу од 381.063 хиљада динара.

**15.3. Резервисане штете - повећање**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Резервисане штете - повећање | 807.299 |  | 724.781 |
| Резервисане штете - смањење | (772.950) |  | (529.150) |
| Укупно | **34.349** |  | **195.631** |

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

**16. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ**

**16.1. Приходи од инвестирања средстава осигурања**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Приходи од камата | 49.746 |  | 42.513 |
| Приходи од усклађивања вредности средстава  која се вреднују кроз биланс успеха | 5.757 |  | 51.472 |
| Остали приходи по основу инвестиционе активности | 3.664 |  | 2.583 |
| Позитивне курсне разлике | 7.671 |  | 13.480 |
|  | **66.838** |  | **110.048** |

Приходи од камата исказани за 2018. годину у износу 49.746 хиљада динара (2017. година: 42.513 хиљада динара) односе се на приходе од обвезница и записа РС и приходе од камата на депозите. Приходи од усклађивања вредности средстава који се вреднују кроз биланс успеха у износу од 5.757 хиљаде динара (2017. година: 51.472 хиљада динара) односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова.

Позитивне курсне разлике у износу 7.671 хиљада динара (2017. година: 13.480 хиљада динара) односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курсне разлике по девизном рачуну. Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу од 3.664 хиљаде динара (2017. година: 2.583 хиљада динара) односе се на остварене дивиденде по основу учешћа у капиталу других правних лица.

**16.2. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** | |
| Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер  вредности кроз биланс успеха | 17.440 |  | | 31.293 |
| Негативне курсне разлике | 10.110 |  | | 88.859 |
| Остали расходи по основу инвестиционе активности | 2.606 |  | | 2.555 |
|  | **30.156** |  | | **122.707** |

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 17.440 хиљаде динара (2017. година: 31.293 хиљада динара) односе се на усклађивање вредности ХОВ намењених трговању.

Негативне курсне разлике у износу од 10.110 хиљада динара односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна, као и курсне разлике по основу ХОВ.

**17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Трошкови прибаве | 457.361 |  | 364.082 |
| Трошкови провизије | 402.632 |  | 314.680 |
| Остали трошкови прибаве | 54.729 |  | 49.402 |
| Трошкови управе | 108.761 |  | 99.497 |
| Амортизација | 9.795 |  | 15.079 |
| Трошкови материја и енергије | 20.892 |  | 13.876 |
| Трошкови зарада | 57.643 |  | 51.623 |
| Остали трошкови управе | 20.431 |  | 18.919 |
| Остали трошкови спровођења | 8.739 |  | 4.042 |
| Провизија реосигурања | (373.633) |  | (317.904) |
|  | **201.228** |  | **149.717** |

**18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *Финансијски приходи осим финансијских прихода*  *по основу инвестиционе активности:* |  |  |  |
| - Нереализоване позитивне курсне разлике | 21.080 |  | 48.850 |
| - Реализоване позитивне курсне разлике | 5.008 |  | 16.773 |
| - Позитивни ефекти валутне клаузуле | 7.148 |  | 3.289 |
|  | **33.236** |  | **68.912** |

**19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *Финансијски расходи осим фин. расхода по*  *основу инвестиционе активности* |  |  |  |
| - Нереализоване негативне курсне разлике | 23.267 |  | 56.554 |
| - Реализоване негативне курсне разлике | 8.587 |  | 10.489 |
| - Негативни ефекти валутне клаузуле | 3.103 |  | 15.732 |
| - Затезне камате и камате по пресуди суда | 442 |  | 4 |
|  | **35.399** |  | **82.779** |

**20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Остали приходи | 4.422 |  | 1.252 |
| Остали расходи | (5.159) |  | (15.982) |

**21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања и  друге имовине која служи за обављање делатности | 167.005 |  | 59.734 |

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе за 2018. годину 167.005 хиљада динара (2017. година: 59.734 хиљаде динара) и представљају приходе од усклађивања вредности потраживања која су исправљена у претходном обрачунском периоду, а наплаћена у текућем извештајном периоду.

**22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** | |
| Расходи од усклађивања вредности потраживања и  друге имовине која служи за обављање делатности | 131.127 |  | 60.586 |

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе за 2018. годину 131.127 хиљада динара (2017. година: 60.586 хиљада динара) и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.

**23. ИСПРАВКА ГРЕШКЕ ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Исправке грешака из ранијих година | 118 |  | 2.886 |

Исправке грешака из ранијих година се односе највећим делом на измирење пореског дуга претходних година у износу од 42 хиљаде динара, као и камате за порески дуг претходних година у износу од 34 хиљаде динара.

**24. ПОРЕЗ НА ДОБИТ**

1. **Компоненте пореза на добит**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | |
|  | **2018.** |  | **2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Добитак по основу креирања одложених пореза | (4.877) |  | (2.769) |
| Губитак по основу креирања одложених пореза | 509 |  | 632 |
| Нето добитак | (4.368) |  | (2.137) |
|  |  |  |  |
| Порески расход периода | 40.233 |  | 32.551 |
|  | 35.865 |  | 30.414 |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **У хиљадама динара**  **За годину која се завршава** | | | | |
|  | |  | **31. децембра** | | |
|  | |  | **2018.** |  | **2017.** |
|  | |  |  |  |  |
| Добит пре опорезивања | |  | 251.124 |  | 162.340 |
|  | |  |  |  |  |
| Порез обрачунат по законској стопи од 15% | |  | 37.669 |  | 24.351 |
| Порески ефекат расхода који се не признају у пореском  билансу | |  | 7.223 |  | 13.422 |
| Порески ефекат прихода који се не признају у пореском  билансу | |  | (4.659) |  | (5.222) |
| Ефекат одложених пореза | |  | (4.368) |  | (2.137) |
|  | |  |  |  |  |
| Пореска обавеза | |  | 35.865 |  | 30.414 |
|  | |  |  |  |  |
| Ефективна пореска стопа | |  | 14,28% |  | 18,73% |

Пореска основица и опорезива добит у пореском билансу је бруто добит из биланса успеха увећана за расходе који се по Закону о порезу на добит правних лица не признају у пореском билансу и умањена за приходе од камата на дужничке ХОВ чији емитент је Република Србија.

**25. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31. децембра 2018. године Друштво учествује у пет судских спора.

У првом судском спору „Триглав осигурање“ а.д.о. Београд је ради намирења новчаног потраживања у износу од 236.690 хиљада динара, поднело Привредном суду у Београду предлог за извршење, против Друштва. Основ за подношење овог предлога за извршење јесте Фактура бр. ФШРЕ-2/2013 од 16. октобра 2013. године, коју је „Триглав осигурање“ а.д.о. доставило Друштву на основу Уговора о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину. Процењује се негативан исход овог спора. Износ резервације у књизи штета износи 236.690 хиљада динара, односно 100%.

**25. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)**

Други судски спор се води по тужби коју је против Друштва поднео 14. јула 2014. године, запослени Бранислав Савић, а ради поништаја закљученог анекса уговора о раду. Исход овог спора процењује се позитивно за Друштво, јер тужилац није оспорио основ за потписивање анекса који је предмет тужбе.

У трећем судском спору који је поднет Првом основном суду у Београду, тужилац Филип Пејовић тражи поништај уговора о раду. Вредност спора процењује се на 60 хиљада динара. Процена је да је исход спора позитиван за Друштво јер тужилац оспорава последицу уредног поступања туженог.

У четвртом судском спору тужилац Јелена Стефановић тражи поништај решења уговора о раду. Вредност спора процењује се на 37 хиљада динара. Првостепеном пресудом усвојен је тужбени захтев тужиоца. Процењује се негативан исход, те је Друштво извршило резервацију укључујући и очекиване трошкове спора.

У петом судском спору тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији тражи исплату износа 5.735 хиљада динара. Процењује се негативан исход, нарочито због судске праксе у истоврсном спору, зашта је Друштво извршило резервацију, укључујући и очекиване трошкове спора.

У осталим судским споровима тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији тражи исплату укупног износа 64.525 хиљада динара. Процењује се негативан исход због судске праксе у истоврсном спору, зашта је Друштво извршило резервацију, укључујући очекиване трошкове спора, у износу од 85.242 хиљаде динара.

**26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА**

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

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

У току 2018. године, примања и накнаде кључног руководства Друштва – чланова Надзорног и Извршног одбора Друштва износила су 17.469 хиљадe динара (2017. године: 17.442 хиљаде динара).

**26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | | |
|  | **2018.** |  | | **2017.** |
| **ПРИХОДИ** |  |  |  | |
| ***Приходи по основу премије реосигурања*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 1.328.058 |  | 1.310.266 | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 59.181 |  | 56.657 | |
| **Укупно прихода по основу премије реосигурања** | **1.387.239** |  | **1.366.923** | |
|  |  |  |  | |
| ***Приходи од регреса по основу неживотних осигурања*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 2.075 |  | 4.828 | |
| **Укупно приходи по основу регреса** | **2.075** |  | **4.828** | |
|  |  |  |  | |
| ***Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању*** | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 24.673 |  | 20.148 | |
| ***Укупно приходи по основу провизија*** | **24.673** |  | **20.148** | |
|  |  |  |  | |
| ***Приходи од ефеката валутне клаузуле*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 13.592 |  | 2.727 | |
| ***Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле*** | **13.592** |  | **2.727** | |
|  |  |  |  | |
| ***Позитивне курсне разлике*** |  |  |  | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 483 |  | 101 | |
| ***Укупно позитивне курсне разлике*** | **483** |  | **101** | |
|  |  |  |  | |
| ***Приходи од усклађивања вредности*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 4.249 |  | 644 | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 34.798 |  | 9.639 | |
| ***Укупно приходи од усклађивања*** | **39.047** |  | **10.283** | |
|  |  |  |  | |
| ***Укупни приходи*** | **1.467.108** |  | **1.405.010** | |

**26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | | |
|  | **За годину која се завршава**  **31. децембра** | | | |
|  | **2018.** |  | | **2017.** |
| **РАСХОДИ** |  |  |  | |
|  |  |  |  | |
| ***Расходи по основу удела у штета реосигурања*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 208.919 |  | 166.567 | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 12.738 |  | 8.619 | |
| ***Укупно расходи по основу удела у штетама*** | **221.656** |  | **175.186** | |
|  |  |  |  | |
| ***Провизије из послова реосигурања у земљи*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 117.279 |  | 89.942 | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 9.883 |  | 10.080 | |
| ***Укупно расходи по основу провизије*** | **127.162** |  | **100.022** | |
|  |  |  |  | |
| ***Трошкови производних услуга*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 11.993 |  | 12.316 | |
| Дунав Ауто д.о.о., Београд | 2.015 |  | 190 | |
| ***Укупно трошкови производних услуга*** | **14.008** |  | **12.506** | |
|  |  |  |  | |
| ***Трошкови премије осигурања*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 3 |  | 1.129 | |
| ***Укупно трошкови премије осигурања*** | **3** |  | **1.129** | |
|  |  |  |  | |
| ***Трошкови непроизводних услуга*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 320 |  | 120 | |
| Дунав Стокброкер а.д., Београд | 762 |  | 750 | |
| ***Укупно трошкови непроизводних услуга*** | **1.082** |  | **870** | |
|  |  |  |  | |
| ***Остали непоменути трошкови*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд |  |  | 13 | |
| „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским  фондом | 1.906 |  | 1.785 | |
| ***Укупно остали непоменути трошкови*** | **1.906** |  | **1.798** | |
|  |  |  |  | |
| ***Расходи од ефеката валутне клаузуле*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 2.241 |  | 30.467 | |
| ***Укупно расходи валутне клаузуле*** | **2.241** |  | **30.467** | |
|  |  |  |  | |
| ***Негативне курсне разлике*** |  |  |  | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 256 |  | 2.290 | |
| ***Укупно негативне курсне разлике*** | **256** |  | **2.290** | |
|  |  |  |  | |
| ***Расходи од усклађивања вредности имовине*** |  |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 7.940 |  | 3.112 | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 11.815 |  | 10.865 | |
| ***Укупно расходи од обезвређења*** | **19.755** |  | **13.977** | |
|  |  |  |  | |
| ***Укупни расходи*** | **388.071** |  | **338.245** | |
| ***СВЕГА ПРИХОДИ*** | **1.079.038** |  | **1.066.765** | |

**26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембра**  **2018.** |  | **31. децембра 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **АКТИВА** |  |  |  |
| ***Учешћа у капиталу*** | **1.243** |  | **1.164** |
| Дунав турист д.о.о., Златибор | 1.243 |  | 1.164 |
| ***Исправка вредности учешћа у капиталу*** |  |  |  |
| Дунав турист д.о.о., Златибор | (1.243) |  | (1.164) |
| ***Укупно исправка вредности учешћа*** | **(1.243)** |  | **(1.164)** |
|  |  |  |  |
| ***Потраживања по основу премије реосигурања*** |  |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 311.419 |  | 272.463 |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 42.912 |  | 47.198 |
| ***Укупно потраживања по основу премије*** | **354.331** |  | **319.661** |
|  |  |  |  |
| ***Потраживање за дате авансе*** |  |  |  |
| „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским  фондом | 172 |  | 143 |
| ***Укупно потраживање за дате авансе*** | **172** |  | **143** |
|  |  |  |  |
| ***Потраживање по основу провизије*** |  |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд |  |  | - |
| ***Укупно потраживање по основу провизије*** |  |  | **-** |
|  |  |  |  |
| ***Потраживање из специфичних послова*** |  |  |  |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука |  |  | 47 |
| ***Укупно потраживање из специфичних послова*** |  |  | **47** |
|  |  |  |  |
| ***Исправка вредности потраживања*** |  |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | (2.155) |  | (1.546) |
| Дунав осигурање а.д.о., Бања Лука | (10.790) |  | (11.876) |
| ***Укупно исправка вредности*** | **(12.945)** |  | **(13.422)** |
|  |  |  |  |
| ***Унапред плаћени трошкови*** |  |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 63 |  | 81 |
| ***Укупно унапред плаћени трошкови*** | **63** |  | **81** |
|  |  |  |  |
| ***Потраживање за нефактурисани приход*** |  |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд |  |  | - |
| ***Укупно потраживање за нефактурисани приход*** |  |  | **-** |
| ***Укупна актива*** | **341.622** |  | **306.510** |

**26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембра**  **2018.** |  | **31. децембра 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **ПАСИВА** |  |  |  |
| ***Акцијски капитал*** | **676.134** |  | **676.134** |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 676.134 |  | 676.134 |
| **Емисиона премија** | **57.996** |  | **57.996** |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 57.996 |  | 57.996 |
|  |  |  |  |
| ***Обавезе по основу штета и уговорених***  ***износа из реосигурања*** | **50.494** |  | **48.686** |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 49.908 |  | 46.993 |
| Дунав Осигурање а.д., Бања Лука | 586 |  | 1.693 |
|  |  |  |  |
| ***Обавезе за провизије из послова реосигурања*** | **29.756** |  | **18.752** |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 29.756 |  | 18.752 |
|  |  |  |  |
| ***Обавезе за поврат премије реосигурања*** | **655** |  | **274** |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 655 |  | 274 |
|  |  |  |  |
| ***Обавезе за поврат профитне провизије*** |  |  | **-** |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд |  |  | - |
|  |  |  |  |
| ***Добављачи у земљи*** | **1.059** |  | **1.093** |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 999 |  | 1.033 |
| Дунав Стокброкер а.д., Београд | 60 |  | 60 |
|  |  |  |  |
| **Укупно пасива** | **816093** |  | **802.935** |
|  |  |  |  |
| **Актива /(пасива), нето** | **(474.472)** |  | **(496.425)** |

**27. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА**

За израду годишњих финансијских извештаја је вршено усаглашавање обавеза и потраживања са стањем на дан 31. октобра 2018. године.

Усаглашеност обавеза и потраживања приказана је у следећој табели:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | **У динарима** |
| **Структура** |  | **Потраживања** |  |  |  | **Обавезе** |  |  |
| Стари активни послови |  | 363.052,49 |  | 0,13% |  | 31.224.516,04 |  | 7,51% |
| Друштва у ликвидацији |  | 5.229.821,91 |  | 1,83% |  | - |  | 0,00% |
| Од друштава у спору |  | 101.913.670,56 |  | 35,67% |  | 902.350,63 |  | 0,22% |
| **Укупно за усаглашавање** |  | **178.183.426,59** |  | **62,37%** |  | **383.606.167,91** |  | **92,27%** |
| Укупно динара |  | 285.689.971,55 |  | 100,00% |  | 415.733.034,58 |  | 100,00% |

Преглед усаглашености приказан је у следећој табели:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | **У динарима** |
| **Структура** |  | **Потраживања** |  |  |  | **Обавезе** |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Укупно за усаглашавање** | **178.183.426,59** |  | **100,00%** |  | **383.606.167,91** |  | **100,00%** |
| Неодговорено | 2.171.763,08 |  | 1,22% |  | 17.764.001,18 |  | 4,63% |
| Оспорено | 0,00 |  | 0,00% |  | 0,00 |  | 0,00% |
| Потврђено | 176.011.663,51 |  | 98,78% |  | 365.842.166,73 |  | 95,57% |

**27. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА (наставак)**

У складу са интерним актом Друштво је послало изводе отворених ставки пословним партнерима са стањем на дан 31. октобра 2018. године. Изводи отворених ставки нису послати Друштвима у стечају и ликвидацији, у земљи и иностранству. Поред тога Изводи отворених ставки нису послати ни групи пословних партнера који су учествовали на преузетом ризику, а по коме се десила штета на броду ЕОС, која су исправљена у износу од 100%, a по коме се водиo судски спор са водећим реосигуравачем. Стари активни послови односе се на Друштва која су у ликвидацији у иностранству.

Са Триглав Осигурање а.д.о. постоји неусаглашено стање по штети КОЛЗЕЦ у износу од 236.690 хиљада динара, за коју се води судски спор и која се у нашим књигама налази у резервисаним штетама у целокупном износу.

**28. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембра**  **2018.** |  | **31. децембра 2017.** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Нето добитак | 215.259 |  | 131.926 |
| Број акција | 81.083 |  | 81.083 |
| Зарада по акцији | **2.655** |  | **1.627** |

**29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**

**29.1. Налази екстерне контроле**

Није било значајнијих догађаја након датума 31.12.2018. године, а који утичу на претходну годину.

**29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

**29.2. Мишљење овлашћеног актуара (наставак)**

У складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр.139/14), Одлуке о извештавању друштава за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“ бр. 55/2015), као и Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ бр. 38/2015) овлашћени актуар је дао следеће мишљење на финансијске извештаје и годишњи извешта о пословању Друштва у 2017. години:

* ­Друштвo je у пoслoвнoj 2017. гoдини oствaрилo пoзитивaн финaнсиjски рeзултaт - добит у износу од 215.259 хиљадa динара.
* ­Друштвo je у 2018. гoдини oствaрилo виши ниво премије по активном послу за 6,63%, а у самопридржају за 18,93% у oднoсу нa прeтхoдну пoслoвну гoдину.
* Прeмиja реoсигурaњa утврђeнa je у склaду сa aктуaрскoм струкoм и прoписимa и дoвoљнa je зa трajнo испуњeњe oбaвeзa Друштвa из угoвoрa.
* Све тeхничкe рeзeрвe утврђeнe су у склaду сa принципoм дoвoљнoсти уз примeну aдeквaтних мeтoдa oбрaчунa и кao тaквe oбeзбeђуjу трajнo испуњeњe свих прeузeтих угoвoрних oбaвeзa Друштвa. Oбрaчунaтe су у склaду сa прaвилимa aктуaрскe струкe, прoписимa, aктимa Друштвa и Oдлукoм o тeхничким рeзeрвaмa НБС. У 2018. гoдини зaбeлeжено je смањење тeхничких рeзeрви по активном послу за 8,95% а у самопридржају је забележен пораст за 9,18% у oднoсу нa прeтхoдну пословну гoдину.
* ­Дeпoнoвaњe и улaгaњe срeдстaвa Друштвa извршeнo je у склaду сa зaкoнским прoписимa.
* ­Услoви и нaчин преноса вишкoвa ризикa изнaд сaмoпридржaja извршени су у склaду сa зaкључeним угoвoримa o рeoсигурaњу, Oдлукoм o критeриjумимa, нaчину утврђивaњa и тaбeли мaксимaлнoг сaмoпридржaja и укупнoм изнoсу сaмoпридржaja и у склaду сa Прaвилникoм o услoвимa и нaчину сaoсигурaњa и рeoсигурaњa. Адекватним преносом вишкoвa ризикa oбeзбeђeнa je трajнa стaбилнoст и сигурнoст пoслoвaњa Друштвa. Ово се може сагледати пре свега кроз остварени повољан рацио штета, рацио трошкова и комбиновани рацио у самопридржају. Комбиновани рацио у самопридржају у 2018. години износи 73,20% и виши је у поређењу са претходном годином.
* ­Друштвo испуњaвa свe зaкoнскe зaхтeвe aдeквaтнoсти кaпитaлa. Гaрaнтни кaпитaл je вeћи oд зaхтeвaнe мaргинe сoлвeнтнoсти и вeћи je oд oснoвнoг кaпитaлa прoписaн Зaкoном o oсигурaњу. Taкoђe, гaрaнтнa рeзeрвa (рaспoлoживa мaргинa сoлвeнтнoсти) je вeћa oд зaхтeвaнe мaргинe сoлвeнтнoсти.

**Зaкључaк овлашћеног актуара:**

Свe aктуaрскe пoзициje и другe вeличинe нa кoje oвлaшћeни aктуaр дaje мишљeњe у склaду су сa Зaкoнoм o oсигурaњу, прoписимa дoнeтим нa oснoву Зaкoнa и другим прoписимa кojимa сe урeђуje дeлaтнoст oсигурaњa/реосигурања. Taкoђe, у склaду су сa aктимa Друштвa, eкoнoмским нaчeлимa, прaвилимa aктуaрскe струкe и струкe oсигурaњa. Прeмиja реoсигурaњa и утврђeнe тeхничкe рeзeрвe дoвoљнe су зa трajнo испуњeњe oбaвeзa Друштвa из угoвoрa. Teхничкe рeзeрвe и кaпитaл Друштвa гaрaнтуjу трajну стaбилнoст и сoлвeнтнoст у пoслoвaњу. Друштво је у пословној години забележило повећање премије, повећање сопствених техничких резерви и позитиван финансијски резултат.

**29.3. Интерне контроле и ризици у пословању**

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 147. Закона о осигурању, Одлуком о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање ризицима („Службени гласник РС“ бр. 51/2015) и Стратегијом управљања ризицима од 04. марта 2016. године.

Функцију свеобухватне интерне контроле обавља Сектор за контролинг и развој пословања уз сарадњу свих других организационих јединица Друштва, а у складу са Правилником о унутрашњој организацији и основама систематизације послова бр. IA-350 од 21. јуна 2016. године.

**29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

**29.3. Интерне контроле и ризици у пословању (наставак)**

Идентификација, процена, мерење и контрола ризика којима је Друштво изложено, континуирано се развија и прилагођава промењеним условима пословања у свим организационим јединицама, у складу са унутрашњом организацијом и систематизацијом послова, усвојеним интерним актима, правилима струке, добрим пословним обичајима, пословном етиком и важећим прописима. Управљање појединим ризицима се врши у надлежним организационим деловима Друштва у којима су ризици идентификовани. Директори сектора су одговорни за конзистентну примену усвојених политика управљања ризицима на свим нивоима у Друштву, као и да сви запослени добро разумеју одговорност коју носе процеси управљања ризиком у коме учествују, уз поштовање успостављених етичких и професионалних стандарда.

У поступку управљања ризицима, процедурама се обезбеђује свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Друштво изложено у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање адекватности капитала и изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање.

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

Ризични профил Друштва опредељен је прихватљивим нивоом изложености ризику, односно нивоом ризика који је Друштво спремно да преузме, а у складу је са дефинисаним политикама, циљевима и принципима управљања ризиком. Извршни одбор Друштва континуирано прати и процењује успостављени систем управљања ризицима, а о налазима редовно извештава Надзорни одбор.

У посматраном периоду није било измена у успостављеном скупу инструмената за идентификацију, мерење, процену и контроле ризика већ је даље настављено са праћењем кретања њиховог утицаја на пословање Друштва, остварење пословних циљева и реализације стратегије и оперативних планова. Сходно Одлуци о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање Друштво је идентификовало 34 ризика.

Друштвo je успоставило систем интерних контрола који, између осталог, обухвата поступке и радње ради спречавања прекомерне изложености друштва ризицима.

Интерне контроле промовишу ефикасност, смањују ризик од губитка имовине и помажу у обезбеђењу поузданости финансијских извештаја и усклађености са законима, политикама и интерним актима пословне политике. Акценат у спровођењу интерних контрола стављен је на очување интегритета средстава, спречавање и откривање оперативних грешака, тачности и потпуности рачуноводствених евиденција и благовремено састављање поузданих финансијских информација као и унапређења информационог система.

Ризици су груписани у 7 група и то:

1. Ризици реосигурања

2. Тржишни ризици

3. Ризици неиспуњења обавезе друге уговорне стране

4. Ризици ликвидности

5. Оперативни ризици

6. Правни ризици

7. Други значајни ризици

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

**29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

**29.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању**

***Структура премије реосигурања по врстама осигурања***

Ризик реосигурања је ризик губитка или неповољне промене вредности обавеза у случају немогућности Друштва да апсорбује преузете ризике својствене делатности реосигурања.

Друштво спроводи контроле свих ризика пре преузимања у реосигуравајуће покриће. Поред контроле у смислу прихватљивости ризика, Друштво пре коначне одлуке о прихвату истог врши и анализу и обезбеђење одговарајуће дисперзије ризика по хоризонтали и вертикали, путем ретроцесије, као и кроз покрића за заштиту самопридржаја.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | |
| **Врста реосигурања** | **Текућа година** | **Претходна година** |
| 01 Осигурање од незгоде | 5.418 | 8.652 |
| 03 Осигурање моторних возила - каско | 213.357 | 203.712 |
| 07 Осигурање транспорта | 90.251 | 105.731 |
| 10 Осигурање од аутоодговорности | 214.135 | 203.916 |
| 08,09 Осигурање имовине | 1.847.347 | 1.770.943 |
| Остало | 623.195 | 511.684 |
| Укупно неживотно осигурање: | 2.993.703 | 2.804.638 |
| Животно осигурање: | 128.556 | 123.578 |
| **УКУПНО:** | **3.122.259** | **2.928.216** |

***Ризици концентрације***

Друштво нема значајних изложености према било којој групи ретроцедената. Па по том основу није изложено ризику концентрације.

Са аспекта врсте ризика највећа вероватноћа значајних губитака за Друштво произилази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Друштво има обезбеђено адекватно покриће ретроцесијом које у значајној мери неутралише ризике концентрације који произилазе из катастрофалних догађаја.

*Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета*

*Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Текућа година** | | | **Претходна година** | | |
| **Део ликвидираних**  **штета** | **Неживот** | **Живот** | **Укупно** | **Неживот** | **Живот** | **Укупно** |
| У самопридржају | 334.694 | 5.693 | 340.387 | 113.631 | 5.529 | 119.160 |
| Реосигурање | 345.635 | 35.428 | 381.063 | 325.074 | 38.463 | 363.537 |
| **Укупно** | **680.329** | **41.121** | **721.450** | **438.705** | **43.992** | **482.697** |

**29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

**29.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању (наставак)**

***Ризици концентрације***

*Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | |
| **Врста реосигурањ а** | **Текућа година** | **Претходна година** |
| 01 Осигурање од незгоде | 3.234 | 2.891 |
| 03 Осигурање моторних возила - каско | 117.594 | 106.792 |
| 07 Осигурање транспорта | 5.453 | 12.579 |
| 10 Осигурање од аутоодговорности | 172.710 | 52.709 |
| 08,09 Осигурање имовине | 339.775 | 234.293 |
| Остало | 41.563 | 29.441 |
| Укупно неживотно осигурање: | 680.329 | 438.705 |
| Животно осигурање: | 41.121 | 43.992 |
| **УКУПНО:** | **721.450** | **482.697** |

Одлуку о висини и врсти покрића ризика из ретроцесије Друштво утврђује на основу Правилника о условима и начину саосигурања и реосигурања и Одлуке о максималном самопридржају Друштва.

Друштво је током 2018. године спроводило одговорну и опрезну политику ретроцесирања вишкова ризика, у складу са важећим актима Друштва.

*Структура бруто премије по носиоцима ризика*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Текућа година** | | | **Претходна година** | | |
| **Део бруто премије** | **Неживот** | **Живот** | **Укупно** | **Неживот** | **Живот** | **Укупно** |
| У самопридржају | 781.472 | 14.553 | 796.025 | 653.968 | 15.366 | 669.334 |
| Пренет у реосигурање | 2.212.231 | 114.003 | 2.326.234 | 2.150.670 | 108.212 | 2.258.882 |
| **Укупно** | **2.993.703** | **128.556** | **3.122.259** | **2.804.638** | **123.578** | **2.928.216** |

***Структура техничких резерви***

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | | |
|  | **31. децембар**  **2018.** |  | | **31. децембар**  **2017.** |
| ***Део техничких резерви*** | |  |  |  | |
| Преносне премије | | 645.837 |  | 611.739 | |
| Резервисане штете (неживот) | | 1.702.896 |  | 1.964.063 | |
| Резерве за изравнање ризика | | 1.117 |  | 647 | |
| Друге техничке резерве | | 1.492 |  | 3.630 | |
| **Бруто техничке резерве (неживот)** | | **2.351.342** |  | **2.580.079** | |
| Пренето у реосигурање (неживот) | | 1.568.232 |  | 1.865.206 | |
| **Техничке резерве у самопридржају (неживот)** | | **783.111** |  | **714.873** | |
| Математичка резерва | | 19.211 |  | 19.814 | |
| Резервисане штете (живот) | | 28.664 |  | 35.169 | |
| **Бруто техничке резерве (живот)** | | **47.875** |  | **54.983** | |
| Пренето у реосигурање (живот) | | 41.557 |  | 46.819 | |
| **Техничке резерве у самопридржају (живот)** | | **6.318** |  | **8.164** | |
| **Укупно бруто техничке резерве** | | **2.399.217** |  | **2.635.062** | |
| Укупно пренето у реосигурање | | 1.609.788 |  | 1.912.025 | |
| **Укупно техничке резерве у самопридржају** | | **789.429** |  | **723.037** | |

**29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

**29.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању (наставак)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Анализа кретања преносних премија** | |  |  |  | **У хиљадама динара** | |
|  | **Текућа година** | | | **Претходна година** | | |
| **Показатељи** | **Бруто** | **Реосигур.** | **Нето** | **Бруто** | **Реосигур.** | **Нето** |
| **Стање 1. јануар** | 611.739 | 575.824 | 35.915 | 529.801 | 493.369 | 36.432 |
| Фактурисана премија у текућој  години | 3.122.259 | 2.326.234 | 796.026 | 2.928.217 | 2.258.882 | 669.335 |
| Меродавна премија у текућој  години | 3.088.161 | 2.325.383 | 762.778 | 2.846.279 | 2.176.427 | 669.852 |
| **Стање 31. децембар** | **645.837** | **576.674** | **69.163** | **611.739** | **575.824** | **35.915** |

*Кретања резервисаних штета*

Обрачун резервисаних штета врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије и интерним актима Друштва.

*Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | |
|  | **Текућа година** | | | **Претходна година** | | |
| **Показатељи** | **Бруто** | **Реосигур.** | **Нето** | **Бруто** | **Реосигур.** | **Нето** |
| **Стање 1. јануар** | 1.393.652 | 917.050 | 476.602 | 1.196.663 | 873.650 | 323.013 |
| Промене резервисаних штета претходне године +- | (39.544) | (108.015) | 68.472 | 196.989 | 43.400 | 153.589 |
| **Стање 31. децембар** | **1.354.108** | **809.035** | **545.074** | **1.393.652** | **917.050** | **476.602** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Р.Б. | **Показатељ** | **31. децембар 2018. ггодина** | | | **31. децембар 2017. година** | | | |
|
| **Бруто резервисане штете укупног портфеља** | **Учешће реос игуравача и саос игуравача у резервисаним штетама** | **Бруто резервисане штете у самопридржају** | **Бруто резервисане штете укупног портфеља** | **Учешће реосигуравача у резервисаним штетама** | **Бруто резервисане штете у самопридржају** |
|
| кол.1 | | кол.2 | кол.3 | кол.4 = кол.2 - кол.3 | кол.5 | кол.6 | кол.7 = кол.5 -кол.6 |
|  | Почетно стање | 1.393.652 | 917.050 | 476.602 | 1.196.663 | 873.650 | 323.013 |
| 1. | (1. јануара) |
|  | Промене | (39.544) | (108.015) | 68.472 | 196.989 | 43.400 | 153.589 |
| 2. | резервисаних штета |
|  | **Крајње стање** | 1.354.108 | 809.035 | 545.074 | 1.393.652 | 917.050 | 476.602 |
| **3.** | (31.децембар) (1 + 2) |
| **Од тога:** | | **1.335.983** | **792.089** | **543.894** | **1.371.020** | **896.857** | **474.163** |
| **4.** | **Неживот** |
| **5.** | **Живот** | **18.126** | **16.946** | **1.180** | **22.632** | **20.193** | **2.439** |

*Анализа кретања резервисаних насталих а непријављених штета*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | |
|  | **Текућа година** | | | **Претходна година** | | |
| **Показатељи** | **Бруто** | **Реосигур.** | **Нето** | **Бруто** | **Реосигур.** | **Нето** |
| Стање 1. јануар | 537.536 | 403.055 | 134.481 | 365.249 | 254.306 | 110.943 |
| Увећање у току године | (202.148) | (194.578) | (7.570) | 172.287 | 148.749 | 23.538 |
| **Стање 31. децембар** | **335.388** | **208.477** | **126.911** | **537.536** | **403.055** | **134.481** |

**29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

**29.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању (наставак)**

*Обелодањивање података у вези са техничким резултатом и трошковима по врстама осигурања за 2017. годину и 2016. годину дата су у наставку:*

*а) Показатељи по активном послу*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2018. година** | | | | | | **2017. година** | | | | | |
| **Врста осигурања** | **Меродавна премија** | **Меродавне штете** | **РАЦИО ШТЕТA** | **ТСР у извештајном периоду** | **РАЦИО ТРОШКОВА** | **КОМБИНОВАНИ РАЦИО** | **Меродавна премија** | **Меродавне штете** | **РАЦИО ШТЕТА** | **ТСР у извештајном периоду** | **РАЦИО ТРОШКОВА** | **КОМБИНОВАНИ РАЦИО** |
| Осигурање од последица незгоде | 5.969.629 | 2.299.211 | 38,51% | 2.219.984 | 37,18% | 75,69% | 9.681.204 | 910.354 | 9,40% | 2.194.790 | 22,67% | 32,07% |
| Добровољно здравствено осигурање | 10.856.372 | 1.396.020 | 12,85% | 598.838 | 5,51% | 18,36% | 803.483 | 330.960 | 41,19% | 41.906 | 5,21% | 46,40% |
| Oсигурање моторних возила | 211.227.713 | 130.219.892 | 61,64% | 51.829.707 | 24,53% | 86,17% | 203.753.686 | 116.107.510 | 56,98% | 46.088.151 | 22,61% | 79,59% |
| Oсигурање шинских возила | 18.604.094 | 3.200.667 | 17,20% | 1.440.114 | 7,74% | 24,94% | 17.858.309 | 9.964.536 | 55,79% | 1.290.521 | 7,22% | 63,01% |
| Осигурање ваздухоплова | 77.573.789 | 19.467.796 | 25,09% | 8.856.737 | 11,41% | 36,50% | 85.173.524 | (23.331.451) | (27,39%) | 6.195.942 | 7,27% | (20,12%) |
| Осигурање пловних објеката | 493.849 |  |  | 25.834 | 5,23% | 5,23% | 714.235 | - | 0,00% | 18.659 | 2,61% | 2,61% |
| Осигурање робе у превозу | 86.139.882 | 24.158.003 | 28,04% | 11.922.191 | 13,84% | 41,88% | 105.285.906 | 288.387.860 | 273,90% | 13.111.456 | 12,45% | 286,35% |
| Осигурање имовине од пожара и др  опасности | 1.008.667.388 | 439.223.834 | 43,54% | 222.332.023 | 22,04% | 65,58% | 768.767.137 | 103.919.930 | 13,52% | 159.174.281 | 20,70% | 34,22% |
| Oстала осигурања имовине | 843.146.746 | 102.421.509 | 12,14% | 139.098.624 | 16,49% | 28,63% | 865.048.486 | 127.579.955 | 14,74% | 139.407.499 | 16,11% | 30,85% |
| Осигурање аутоодговорности | 215.076.510 | (122.508.203) | (56,96%) | 12.046.454 | 5,60% | (51,36%) | 203.758.059 | 162.008.041 | 79,51% | 10.776.529 | 5,28% | 84,79% |
| Осигурање одг. због употребе  ваздухоплова | 76.366.441 | (4.277.947) | (5,60%) | 5.383.473 | 7,04% | 1,44% | 73.505.088 | 10.529.230 | 14,32% | 2.029.541 | 2,76% | 17,09% |
| Осигурање одг. због употребе  пловних објеката | 20.592.954 | 2.264.854 | 10,99% | 1.732.022 | 8,41% | 19,40% | 12.248.907 | - | 0,00% | 1.283.737 | 10,48% | 10,48% |
| Осигурање опште одговорности | 309.064.938 | (214.340.022) | (69,35%) | 42.972.148 | 13,90% | (55,45%) | 321.626.687 | (5.737.449) | (1,78%) | 39.117.024 | 12,16% | 10,38% |
| Осигурање кредита | 4.433.057 | 506.516 | 11,42% | 1.465.468 | 33,05% | 44,47% | 2.231.322 | 389.263 | 17,44% | 289.337 | 12,96% | 30,40% |
| Осигурање јемства | 8.815.988 | 49.205.902 | 561,51% | 20.990.688 | 238,09% | 799,60% | 10.782.210 | - | 0,00% | 652.761 | 6,05% | 6,05% |
| Oсигурање финансијских губитака | 60.898.993 | 2.937.619 | 4,82% | 7.617.517 | 12,50% | 17,32% | 41.462.375 | 46.847.046 | 112,99% | 5.707.993 | 13,77% | 126,75% |
| Осигурање трошкова правне заштите |  |  |  |  |  |  | - | - | - | - | - | - |
| Осигурањев помоћи на путовању | 1.676.542 | 132.630 | 7,91% | 92.487 | 5,51% | 13,42% | - | - | - | - | - | - |
| **НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА** | **2.959.604.885** | **436.605.282** | **14,75%** | **530.624.307** | **17,92%** | **32,67%** | **2.722.700.61** | **837.905.785** | **30,77%** | **427.380.127** | **15,69%** | **46,46%** |

**29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

**29.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању (наставак)**

б) *Показатељи за самопридржај*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | **2018. година** | | | | | | | | | | **2017. година** | | | | | | | | | | |
| **Врста осигурања** | | **Меродавна премија** | | **Меродавне штете** | | **РАЦИО ШТЕТA** | **ТСР у извештајном периоду** | | **РАЦИО ТРОШКОВА** | **КОМБИНОВАНИ РАЦИО** | | **Меродавна премија** | | **Меродавне штете** | **РАЦИО ШТЕТА** | | **ТСР у извештајном периоду** | | **РАЦИО ТРОШКОВА** | | **КОМБИНОВАНИ РАЦИО** | |
| Осигурање од последица незгоде | | 573.927 | 176.086 | 30,68% | | 262.275 | 45,69% | | | 76,37% | | 2.705.449 | (699.284) | | (25,85%) | | 394.343 | | 14,58% | | (11,27%) |
| Добровољно здравствено осигурање | | 1.809.395 | 268.747 | 14,85% | | 598.838 | 33,09% | | | 47,94% | | 133.914 | 49.142 | | 36,69% | | 41.906 | | 31,29% | | 67,98% |
| Oсигурање моторних возила | | 175.476.362 | 130.219.822 | 74,20% | | 38.253.435 | 21,79% | | | 95,99% | | 144.603.125 | 116.111.638 | | 80,29% | | 37.355.077 | | 25,83% | | 106,12% |
| Oсигурање шинских возила | | 18.287.979 | 3.046.931 | 16,66% | | 1.383.293 | 7,56% | | | 24,22% | | 17.856.061 | 8.893.009 | | 49,80% | | 1.290.184 | | 7,22% | | 57,02% |
| Осигурање ваздухоплова | | 1.280.079 | 634.718 | 49,58% | | 2.965.975 | 231,70% | | | 281,28% | | 2.780.539 | (872.294) | | (31,37%) | | 1.287.920 | | 46,31% | | 14,94% |
| Осигурање пловних објеката | | 375.132 |  |  | | 25.834 | 6,88% | | | 6,88% | | 606.184 | - | | 0,00% | | 18.659 | | 3,07% | | 3,07% |
| Осигурање робе у превозу | | 14.404.823 | (3.747.238) | (26,01%) | | 694.734 | 4,82% | | | (21,19%) | | 19.815.802 | 61.829.421 | | 312,02% | | 1.849.437 | | 9,33% | | 321,35% |
| Осигурање имовине од пожара и др  опасности | | 316.932.448 | 232.255.274 | 73,28% | | 72.895.570 | 23,00% | | | 96,28% | | 227.975.051 | 59.343.774 | | 26,03% | | 42.688.142 | | 18,72% | | 44,75% |
| Oстала осигурања имовине | | 109.961.015 | (2.541.803) | (2,31%) | | 52.449.915 | 47,69% | | | 45,38% | | 145.342.037 | 100.998.899 | | 69,49% | | 50.010.198 | | 34,40% | | 103,89% |
| Осигурање аутоодговорности | | 60.097.600 | 4.210.893 | 7,00% | | 4.503.815 | 7,49% | | | 14,49% | | 54.833.456 | (34.679.035) | | (63,24%) | | (1.524.646) | | (2,78%) | | (66,02%) |
| Осигурање одг. због употребе  ваздухоплова | | 707.819 | (172.117) | (24,31%) | | 3.736.092 | 527,83% | | | 503,52% | | 637.717 | 376.314 | | 59,00% | | 741.100 | | 116,21% | | 175,21% |
| Осигурање одг. због употребе  пловних објеката | | 1.356.850 | 200.797 | 14,79% | | 529.912 | 39,05% | | | 53,84% | | 1.108.631 | - | | 0,00% | | 389.012 | | 35,08% | | 35,08% |
| Осигурање опште одговорности | | 31.485.689 | (18.212.425) | (57,84%) | | 10.260.622 | 32,58% | | | (25,26%) | | 26.898.084 | 1.307.369 | | 4,86% | | 4.465.467 | | 16,60% | | 21,46% |
| Осигурање кредита | | 4.433.057 | 506.516 | 11,42% | | 1.448.105 | 32,66% | | | 44,08% | | 2.231.322 | 389.263 | | 17,44% | | 289.337 | | 12,96% | | 30,40% |
| Осигурање јемства | | 2.766.552 | 49.502.902 | 1.789,33% | | 40.216 | 1,45% | | | 1.790,78% | | 3.139.561 | - | | 0,00% | | (44.619) | | (1,42%) | | (1,42%) |
| Oсигурање финансијских губитака | | 8.241.826 | (7.560.753) | (91,73%) | | 2.943.913 | 35,71% | | | (56,02%) | | 3.819.096 | 11.136.100 | | 291,58% | | 2.774.639 | | 72,65% | | 364,23% |
| Осигурање трошкова правне заштите | |  |  |  | |  |  | | |  | | - | - | | 0,00% | | - | | 0,00% | | 0,00% |
| Осигурањев помоћи на путовању | | 33.532 | 5.900 | 17,59% | | 67.339 | 200,81% | | | 218,40% | | - | - | | 0,00% | | - | | 0,00% | | 0,00% |
| **НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА** | | **748.224.086** | **388.794.250** | **51,96%** | | **193.059.885** | **25,80%** | | | **77,76%** | | **654.486.029** | **324.184.316** | | **49,53%** | | **142.026.156** | | **21,70%** | | **71,23%** |

**30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**

**30.1 Ризик реосигурања**

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

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

а) ризик адекватности техничких резерви и ризици у вези са планирањем техничких резерви Друштва,

б) ризик неадекватно обрачунате математичке резерве,

в) ризик неадекватно одређене премије реосигурања,

г) ризик неодговарајућег утврђивања услова реосигурања,

д) ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја и

ђ) ризик неадекватне процене ризика који се преузима у реосигурање.

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

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

**30.2 Категорије финансијских инструмената**

Категорије финансијских инструмената дате су у наставку:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31.децембар** |  | **31.децембар** |
|  | **2018.** |  | **2017.** |
| **Финансијска средства**  Дугорочни финансијски пласмани | 76.113 |  | 25.338 |
| Потраживања | 883.516 |  | 701.101 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 2.087.376 |  | 2.033.830 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 313.882 |  | 259.695 |
|  | 3.360.887 |  | 3.019.964 |
| **Финансијске обавезе** |  |  |  |
| Краткорочне финансијске обавезе | 1.473 |  | 1.412 |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа | 230.834 |  | 174.585 |
| Обавезе за премију, провизије и друге обавезе | 548.893 |  | 544.118 |
|  | 781.200 |  | 720.115 |

**30.3 Тржишни ризик**

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

Овај ризик нарочито обухвата:

а) ризик конкуренције;

б) ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања;

в) ризик смањења премије у самопридржају;

г) ризик промене каматних стопа;

д) ризик промене цена хартија од вредности;

ђ) девизни ризик.

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

**30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**30.3 Тржишни ризик (наставак)**

*а) Ризик конкуренције*

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

*б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања*

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

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

*в) Ризик смањења премије у самопридржају*

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

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

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

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

*г) Ризик промене каматних стопа*

Каматни ризик се у целости односи на ризик смањења прихода Друштва услед промена у висини каматних стопа. Поред ризика везаног за смањење прихода, Друштво је такође изложено ризику промене будућих токова готовине, односно смањења прилива узрокованог падом каматне стопе. Друштво редовно прати и анализира утицај промене ризика каматних стопа, и исти је обухваћен пословним планом, који чини саставни део ризика смањења приноса од депоновања и улагања средстава услед смањења каматних стопа. Ризик је класификован као незнатан. Управа Друштва редовно прати и анализира приносе инвестиционог портфолиа и параметре на финансијском тржишту, посебно кретање каматних стопа, ради контроле ризика промене вредности финансијских средстава.

Финансијски инструменти изложени каматном ризику, дати су у наставку:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **31. децембар** |  | **31. децембар** |
| **Финансијска средства** | **2018.** |  | **2017.** |
| *Некаматоносна* |  |  |  |
| Потраживања | 883.516 |  | 701.101 |
| *Фиксна каматна стопа* |  |  |  |
| Дугорочни финансијски пласмани | 76.113 |  | 25.338 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 2.087.376 |  | 2.033.830 |
|  | 2.163.489 |  | 2.059.168 |
| *Варијабилна каматна стопа* |  |  |  |
| Готовина и готовински еквиваленти | 313.882 |  | 259.695 |
|  |  |  |  |
|  | 3.360.887 |  | 3.019.964 |
| **Финансијске обавезе** |  |  |  |
| *Некаматоноцне* |  |  |  |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа | 230.834 |  | 174.585 |
| Обавезе за премију, провизије и друге обавезе | 548.893 |  | 544.118 |
|  | 779.727 |  | 718.703 |
| *Варијабилна каматна стопа* |  |  |  |
| Краткорочне финансијске обавезе | 1.473 |  | 1.412 |
|  | 781.200 |  | 720.115 |

**30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**30.3 Тржишни ризик (наставак)**

*г) Ризик промене каматних стопа (наставак)*

У 2018. години настављен је тренд пада каматних стопа. Друштво ће наставити редовно праћење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирало у финансијске инструменте са највећим приносима. У наставку су дати уговорени распони каматних стопа на поједине финансијске инструменте:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Распон каматних стопа** | |
| **Финансијска имовина** | **2018. година** | **2017. година** |
| Дугорочни финансијски пласмани | 2,59%-4,15% | 2,59% - 4,8% |
| **Краткорочни финансијски пласмани** |  |  |
| *динарски депозити а виста* | 0,10%-3,00% | 0,10% - 1,90% |
| *динарски депозити орочени* | 3,25%-3,66% | 3,00% - 3,70% |
| *девизни депозити орочени* | 1,05%-1,60% | 0,70% - 1,00% |
| *државни записи* | 1,68%-4,00% | 0,70% - 1,90% |

Преглед остварених прихода од камате по врстама улагања у 2018. години и 2017. години дати су у следећој табели:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **У хиљадама динара** | | |
| **Имовина** |  | **2018.** |  | **2017.** |
| Орочени депозити код банака | | **16.187** |  | **7.718** |
| - Динарски |  | 10.685 |  | 4.382 |
| - Девизни |  | 5.502 |  | 3.336 |
| Депозити по виђењу | | **4.112** |  | **1.555** |
| - Динарски |  | 2.912 |  | 1.555 |
| - Девизни |  | 1.200 |  | - |
| Записи Републике Србије | | 56 |  | 958 |
| Приходи од камата по основу обвезница | | 29.391 |  | 32.282 |
| Камате из послова реосигурања | | - |  | - |
| **УКУПНО** |  | **49.746** |  | **42.513** |

*д) Ризик промене цена хартија од вредности*

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

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

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

**30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**30.3 Тржишни ризик (наставак)**

*ђ) Девизни ризик*

Друштво у праћењу овог ризика врши анализу тренда курса као и анализу валутне структуре средстава и обавеза. У циљу заштите од велике изложености девизном ризику, приликом уговарања реосигуравајућег покрића у земљи обавезно се примењује валутна клаузула, а активност инвестирања средстава реосигурања се спроводи на начин да се повећа учешће динарских позиција на страни активе.

Друштво редовно прати девизини ризик и он је у току 2018. године био класификован као незнатан.

*Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | **USD** |  | **EUR** |  | **Остале валуте** |  | **RSD** |  | **Укупно** |
| Дугорочни финансијски пласмани | - |  | 24.177 |  | - |  | 51.936 |  | 76.116 |
| Потраживања | 280.632 |  | 463.963 |  | 4.106 |  | 134.815 |  | 883.516 |
| Краткорочни финансијски пласмани | - |  | 1.487.858 |  | - |  | 599.518 |  | 2.087.376 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 1.378 |  | 175.569 |  | 17.918 |  | 119.017 |  | 313.882 |
| **Укупно** | **282.010** |  | 2.151.567 |  | 22.024 |  | 905.286 |  | **3.360.887** |
| Дугорочна резервисања | - |  | 19.278 |  | 394 |  | 19.537 |  | 39.209 |
| Дугорочне обавезе | - |  | - |  | - |  | - |  | - |
| Краткорочне обавезе | 182.386 |  | 450.294 |  | 3.988 |  | 146.698 |  | 783.366 |
| **Укупно** | **182.386** |  | 469.572 |  | 4.382 |  | 166.235 |  | **822.575** |
| **Нето девизна позиција на дан**  **31. децембра 2018. године** | **99.624** |  | **1.681.995** |  | **17.642** |  | **739.051** |  | **2.538.312** |
| **Нето девизна позиција на дан**  **31. децембра 2017. године** | **13.922** |  | **1.682.473** |  | **40.589** |  | **508.311** |  | **2.245.295** |

**30.4. Кредитни ризик**

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | |
|  | **31. децембар 2018.** | | | **31. децембар 2017.** |
| **Финансијска имовина** | **Бруто износ** | **Исправка вредности** | **Нето износ** | **Нето износ** |
| Дугорочни финансијски пласмани | 78.511 | 2.398 | 76.113 | 25.338 |
| Потраживања | 997.684 | 114.254 | 883.430 | 701.101 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 2.423.332 | 335.957 | 2.087.376 | 2.033.830 |
| **Укупно** | **3.499.527** | **452.609** | **3.046.919** | **2.760.269** |

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

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

**30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**30.5 Оперативни ризик**

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

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

Код оперативних ризика нарочито се прате:

а) стратешки ризик одступања остварених од планираних величина;

б) ризик управљања информационим системом;

в) информатичко безбедоносни ризик;

г) ризик управљања континуитетом пословања и опоравком активности у случају катастрофа;

д) ризик неадекватне заштите од компјутерских вируса.

**30.6 Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | |
|  | **До 1**  **месец** | **Од 1 до 3**  **месеца** | **Од 3 до 12 месеци** | **Од 1 до 5 година** | **Преко 5 година** | **Укупно** |
| Нематеријална улагања | - | - | - | 15.885 | - | 15.885 |
| Опрема | - | - | - | 10.480 | - | 10.480 |
| Дугорочни финансијски пласмани | - | - | - | - | 76.113 | 76.113 |
| Залихе | 619 | - | - | - | - | 619 |
| Потраживања | 779.805 | 38.439 | 23.915 | 27.673 | 13.684 | 883.516 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 296.389 | 177.292 | 529.225 | 953.008 | 131.462 | 2.087.376 |
| Гoтовина | 313.882 | - | - | - | - | 313.882 |
| Активна временска  разграничења | - | - | 1.610.572 | - | - | 1.610.572 |
| **Укупно** | **1.390.694** | **215.731** | **2.163.712** | **1.007.046** | **221.259** | **4.998.442** |
| Капитал и резерве | - | - | - | - | 1.660.114 | 1.660.114 |
| Дугорочна резервисања и обавезе | - | - | - | - | 39.209 | 39.209 |
| Краткорочне обавезе | 740.251 | 18.300 | 10.121 | 2.383 | 12.311 | 783.366 |
| Пасивна временска  разграничења | - | - | 2.510.538 | - | - | 2.510.538 |
| Одложене пореске обавезе | - | - | 5.215 | - | - | 5.215 |
| **Укупно** | **740.251** | **18.300** | **2.525.874** | **2.383** | **1.711.635** | **4.998.442** |
| **Рочна неусклађеност на дан**  **31. децембра 2018. године** | **650.443** | **197.431** | **362.162** | **1.004.663** | **(1.490.375)** | **0** |
| **Рочна неусклађеност на дан**  **31. децембра 2017. године** | **670.800** | **447.842** | **665.429** | **997.278** | **(1.450.491)** | 0 |

**30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**30.7 Ризик ликвидности**

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

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

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

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2016. и 2017. године:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  |  |  |  |  | **31. децембар 2017.** | |
|  | **До 1 месец** | **Од 1 до 3 месеца** | **Од 3 до 12 месеци** | **Од 1 до 5 година** | **Преко 5 година** | **Укупно** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Некаматоносна | 10.281 | 79.904 | 610.916 | - | - | 701.101 |
| Фиксна каматна стопа | 402.350 | 385.538 | 174.863 | 962.922 | 140.788 | 2.066.461 |
| Варијабилна камaтна стопа | 259.695 | - | - | - | - | 259.695 |
|  | 672.326 | 465.442 | 785.779 | 962.922 | 140.788 | 3.027.257 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  |  |  |  |  | **31. децембар 2018.** | |
|  | **До 1 месец** | **Од 1 до 3 месеца** | **Од 3 до 12 месеци** | **Од 1 до 5 година** | **Преко 5 година** | **Укупно** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Некаматоносна | 780.424 | 38.439 | 23.915 | 26.365 | - | 869.143 |
| Фиксна каматна стопа | 296.389 | 177.292 | 529.225 | 980.681 | 221.259 | 2.204.846 |
| Варијабилна камaтна стопа | 313.882 | - | - | - | - | 313.882 |
|  | 1.390.694 | 215.731 | 553.140 | 1.007.046 | 221.259 | 3.387.871 |

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2016. и 2017. године:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **У хиљадама динара**  **31. децембар 2017.** | |
|  | **Од 0 до 3 месеца** | **Од 3 до 12 месеци** | **Од 1 до 5 година** | **Преко 5 година** | **Укупно** |
| Некаматоносне | 14.445 | 443.250 | 262.420 | - | 720.115 |
|  | 14.445 | 443.250 | 262.420 | - | 720.115 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **У хиљадама динара**  **31. децембар 2018.** | |
|  | **Од 0 до 3 месеца** | **Од 3 до 12 месеци** | **Од 1 до 5 година** | **Преко 5 година** | **Укупно** |
| Некаматоносне | 758.551 | 10.121 | 2.383 | 12.311 | 783.366 |
|  | 758.551 | 10.121 | 2.383 | 12.311 | 783.366 |

**30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**30.8 Фер вредност финансијских инструмената**

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза по основу уговора о осигурању и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2017. године:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** | |
|  | **31. децембар 2018.** | | **31. децембар 2017.** | |
|  | **Књиговодствена вредност** | **Фер вредност** | **Књиговодствена вредност** | **Фер**  **вредност** | |
| **Финансијска средства** |  |  |  |  | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 76.113 | 76.113 | 25.338 | 25.338 | |
| Потраживања | 883.516 | 883.516 | 701.101 | 701.101 | |
| Краткорочни финансијски пласмани | 2.087.376 | 2.087.376 | 2.033.830 | 2.033.830 | |
| Готовина и готовински еквиваленти | 313.882 | 313.882 | 259.695 | 259.695 | |
|  | 3.360.887 | 3.360.887 | 3.019.964 | 3.019.964 | |
| **Финансијске обавезе по основу уговора о осигурању** |  |  |  |  | |
| Краткорочне финансијске обавезе | 1.473 | 1.473 | 1.412 | 1.412 | |
| Обавезе по основу штета и  уговорених износа | 230.834 | 230.834 | 174.585 | 174.585 | |
| Обавезе за премију, зараде и друге  обавезе | 548.893 | 548.893 | 544.118 | 544.118 | |
|  | 781.200 | 781.200 | 720.115 | 720.115 | |

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

• Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе,

• Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене),

• Ниво 3 одмеравања фер вредности произлази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | |  |  | **У хиљадама динара** | |
|  | **31. децембар 2018.** | | | | **31. децембар 2017. године** | | | |
|  | **Ниво 1** | **Ниво 2** | **Ниво 3** | **Укупно** | **Ниво 1** | **Ниво 2** | **Ниво 3** | **Укупно** |
| **Финансијска средства**  Дугорочни финансијски пласмани |  | 76.113 |  | 76.113 | - | 25.338 | - | 25.338 |
| Потраживања |  | 883.516 |  | 883.516 | - | - | 701.101 | 701.101 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 77.746 | 1.956.084 |  | 2.033.830 | 77.746 | 1.956.084 | - | 2.033.830 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 313.882 |  |  | 313.882 | 259.695 | - | - | 259.695 |
|  | **391.628** | **2.915.713** |  | **3.307.341** | **337.441** | **1.981.422** | **701.101** | **3.019.964** |
| **Финансијске и обавезе по основу уговора о**  **осигурању** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Краткорочне финансијске обавезе |  |  | 1.473 | 1.473 | - | - | 1.412 | 1.412 |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа |  |  | 230.834 | 230.834 | - | - | 174.585 | 174.585 |
| Обавезе за премију, зараде и друге обавезе |  |  | 548.893 | 548.893 | - | - | 544.118 | 544.118 |
|  |  |  | **781.200** | **781.200** | - | **-** | **720.115** | **720.115** |

**30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**30.9 Правни и репутациони ризик**

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

Друштво прати све законскe прописе и подзаконска акта којима се регулише пословање и врши прилагођавање својих пословних аката у складу са изменама и променама у прописима.

Репутациони ризик проистиче из умањеног поверења јавности у пословање друштва. Користећи 40 година искуства, колико се Друштво бави пословима реосигурања, Друштво је изградило репутацију поузданог партнера на територији Балкана које је својом стручношћу и ефикасношћу увек спремно да одговори на захтеве клијената.

**31. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Није било значајнијих догађаја након датума 31.12.2018. године, а који утичу на претходну годину.

**32. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2018. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2019. године.

Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

**33. ДЕВИЗНИ РИЗИЦИ**

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:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **У динарима** | | |
|  | **31. децембар 2018.** |  | **31. децембар2017.** |
|  |  |  |  |
| USD | 103,3893 |  | 99.1155 |
| EUR | 118,1946 |  | 118,4727 |
| GBP | 131,1816 |  | 133,4302 |
| CHF | 104,9779 |  | 101,2847 |

Београд, фебруар 2019. године

За Друштво:

Зорана Пејчић, председник Извршног одбора

Весна Катић, члан Извршног одбора