

ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

**Напомене уз финансијске извештаје
31. децембар 2020.године**

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. 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“. Даном 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

На основу Решења Савезног министарства за финансије о издавању дозволе за рад бр. 4/1-11-004/97 од 15. маја 1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20. јуна 1997. године, под матичним бројем 07046901, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије Обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број: 052-89 од 29. јануара 1998. године.

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 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.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаилова 6.

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

Друштво се бави реосигурањем ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава, а такође пласира ризике преузете од домаћих и страних цедената код иностраних реосигураваача.

1.2. Структура капитала

На дан 31. децембра 2020. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва дата је у табели:

Опис	Број акција	Учешће у акцијском капиталу %	Вредност акцијског капитала (хиљаде динара)	Учешће у основном капиталу %
Домаћа правна лица	79.817	98,44	718.434	93,94
Страна правна лица	823	1,02	7.407	0,97
Домаћа физичка лица	443	0,54	3.906	0,51
Акцијски капитал укупно	81.083	100,00	729.747	95,42
Друштвени капитал	3.895	-	35.055	4,58
Основни капитал укупно	84.978	-	764.802	100,00

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 укупном капиталу Компаније Дунав осигурање доминира друштвени капитал у износу 51,86%, а акције у власништву правних лица чине 47,04% укупног капитала (остатак је у власништву физичких лица 0,7% и кастоди рачуни 0,4%). Република Србија учествује са 45% у укупном капиталу односно са 94,09% у акцијском капиталу Компаније Дунав осигурање.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

На дан 31. децембра 2020. године у Друштву је било запослено 39 радника.

Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2019. и 31. децембра 2020. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	Број запослених	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Висока стручна спрема	22	22
Виша стручна спрема	7	7
Средња стручна спрема	10	10
Укупно	39	39
Просечан број запослених	39	39

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Друштва регистрована за обављање послова осигурања и реосигурања 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 ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019), Законом о осигурању (Службени гласник РС, 139/2014), Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање (Службени гласник РС, бр. 135/2014 и 102/2015) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

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"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде 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 ("IASB"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија („Министарство“).

Превод МСФИ који утврђује и објављује Министарство чине основни текстови МРС, односно МСФИ, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, као и тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда у облику у којем су издати и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је саставни део стандарда, односно тумачења.

На ове финансијске извештаје је примењен превод МСФИ утврђен Решењем Министарства финансија и привреде број 401-00-4980/2019-16 од 21. новембра 2019. године. Преведени МСФИ утврђени наведеним решењем примењују се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2020. године.

Решењем Министарства финансија и привреде број 401-00-4351/2020-16 од 10. септембра 2020. године утврђен је превод Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ), који чине Концептуални оквир за финансијско извештавање, основни текстови Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) основни текстови МСФИ издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ((International Accounting Standards Board – IASB), као и тумачења рачуноводствених стандарда у облику у којем су издати, односно усвојени и који не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је он саставни део стандарда, односно тумачења. Преведени МСФИ утврђени наведеним решењем број 401-00-4351/2020-16, почеће да се примењују од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2021. године, док се исти могу применити на добровољној основи и приликом састављања финансијских извештаја на дан 31. децембра 2020. године (уз обелодањивање одговарајућих информација у Напоменама уз финансијске извештаје). Друштво се није одлучило за добровољну примену наведеног превода МСФИ у овим финансијским извештајима за 2020. годину. Руководство предвиђа да ће сва горе наведена тумачења и стандарди бити примењени у финансијским извештајима Друштва за раздобља од када буду на снази, те да њихово усвајање неће имати значајан утицај на финансијске извештаје у раздобљу прве примене, изузев примене МСФИ 16 Лизинг.

Друштво ће признавати средства са правом коришћења и обавезе по закупу које представљају будућа плаћања закупнине. Од признавања по овом стандарду биће изузети краткорочни закупи и закупи мале вредности како је Друштво предвидело да ће прописати својим интерним актима. Друштво ће признати нова средства и обавезе по основу закупа пословног простора за централу Друштва, опрему чија вредност превазилази износ прописан интерним актима и другу опрему који су Друштву неопходни ради вршења своје делатности, повећања ефикасности пословања и обезбеђивања бенефиција запосленима. Исказивање трошка закупнине у билансу успеха ће бити замењено је трошком амортизације за средства са правом коришћења и трошком камате за обавезе по закупу. Друштво ће применити МСФИ 16 на све уговоре који су ступили на снагу пре 1.1.2021. године и који су идентификовани као закупи у складу са МРС 17 и ИФРИЦ 4 помоћу модификованог ретроспективног приступа. Друштво је извршило прелиминарне обрачунае утицаја примене МСФИ 16 на финансијске извештаје. Стварни ефекти зависеће од будућих економских услова, промена у портфолију закупљених средстава, процене Друштва да ли ће искористити опције продужења уговора и мере у којој ће Друштво користити нека практична решења и право на изузеће од признавања у складу са стандардом. На дан 1.1.2021. године процењено је да ће минимална будућа плаћања по закупима уз претпоставку да неће доћи до активирања опције превременог раскида пре дисконтовања износити између РСД 42.000 и 48.000 хиљада, у истом опсегу за који се претпоставља да ће бити евидентиран и као додатна обавеза по закупу.

У погледу иницијалне имплементације МСФИ 16, следеће треба да буде узето у обзир:

- Приказано вредновање је прелиминарно јер нису финализовани сви захтеви прелазних одредби, тако да су могуће корекције;
- Нови стандард захтева да Друштво ревидира своје рачуноводствене процесе и интерне контроле, а те промене нису још у потпуности спроведене;
- Друштво није завршило тестирање и вредновање контрола над обрачунима. Последице, приказани прелиминарни ефекти, могу бити измењени када се имплементација оконча;
- Системи и односне контроле, успостављене у складу са новим захтевима, нису биле оперативне током целог извештајног периода;
- Нове рачуноводствене политике, претпоставке, просуђивања и технике вредновања у употреби су предмет промена док Друштво не преда прве финансијске извештаје који укључују и датум иницијалне примене.

С обзиром на напред наведено и на то да поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке који у појединим случајевима одступају од захтева МСФИ као и то да је Законом о рачуноводству динар утврђен као званична валута извештавања, рачуноводствени прописи Републике Србије могу одступати од захтева МСФИ што може имати утицај на приложене финансијске извештаје. Сходно томе, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ на начин како је то дефинисано одредбама МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“.

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

У складу са захтевима МСФИ 4 Уговори о осигурању дозвољава осигуравачима који испуњавају специфичне критеријуме да примењују изузеће примене за прелазни период којим су ослобођени захтева стандарда МСФИ 9 до тренутка примене МСФИ 17 уговори о осигурању. С обзиром да

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2020. године**

испуњава захтеване специфичне критеријуме Друштво се одлучило за коришћење изузећа примене. У складу са наведеним МСФИ 9 ће бити примењен истовремено са применом МСФИ 17.

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 напмени 3.

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

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране Извршног одбора дана ____ марта 2021. године.

2.2. Упоредни подаци

Упоредне податке представљају финансијски извештаји Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2019. године. Друштво је због потребе боље презентације кориговало у одређеним сегментима упоредне податке.

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.

2.4. 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) Исправка вредности потражиња

Друштво врши обрачун исправке вредности 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. Друштво процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о реосигурању и другим основама у складу са Упутством за процењивање потраживања. Руководство сматра да формирана исправка вредности потраживања адекватно одражава вредност и наплативост потраживања.

б) Резервисане штете

Резервисања за штете се односе на резервисања за настале пријављене и резервисања за настале а непријављене 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2020. године**

Друштво је према "Правилнику о образовању резервисаних штета" обрачунало резервисане настале непријављене штете. Наведени Правилник усаглашен је са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017).

Резервација за настале непријављене штете је формирана применом паушалне методе у свим врстама осигурања (паушална метода дефинисана Одлуком о техничким резервама донетом од стране Народне банке Србије и резерве за настале непријављене штете обрачунавају се на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним, а нерешеним штетама), осим код осигурања аутоодговорности, где су приликом обрачуна примењене Chain Ladder метода на основу троуглова пријављених штета, Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета и Метода очекиване квоте штета, а усвојени метод за 2020. годину је Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета. Резервисања за настале непријављене штете по својој природи носе велики ниво неизвесности и за потребе процене резервисања неопходно је применити расуђивање актуара али и руководства Друштва. Основне претпоставке коришћене приликом обрачуна резервација за настале непријављене штете се односе на развој штета.

в) 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. Код финансијских инструмената који имају мањи обим трговине и чије тржишне цене су самим тим мање транспарентне, утврђивање фер вредности је субјективније, односно захтева већи степен коришћења процене у зависности од ликвидности инструмента, концентрације ризика, несигурности на тржишту, претпоставки везаних за цену и осталих фактора који утичу на конкретан финансијски инструмент.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Некретнине, постројења и опрема**

Друштво на дан 31. децембар 2020. године као ни у упоредном периоду нема некретнине и постројења.

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

Накнадни трошкови се укључују у набавну вредност средства или се признају као посебно средство, у зависности од тога шта је применљиво, само када постоји вероватноћа да ће Друштво у будућности имати економску корист од тог средства и ако се његова вредност може поуздано утврдити. 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.

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 току 2020. године није било промена у стопама амортизације у односу на претходну године. 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			

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2020. године**

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%

3.3. Умањење вредности нефинансијске имовине

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 2020. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индиције да је вредност опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.5. Финансијски инструменти

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, потраживања, финансијска средства расположива за продају и инвестиције које се држе до доспећа. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских средстава у моменту иницијалног признавања. Имајући у виду званичне прописане обрасце биланса стања, Друштво је сва своја финансијска средства, приказало у билансу стања у оквиру позиција дугорочни финансијски

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

пласмани, потраживања, финансијски пласмани и готовински еквиваленти и готовина.

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 инвестиције која се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

а) Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као потраживања, инвестиције које се држе до доспећа или финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства расположива за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продати због потребе за ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена.

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врше се по фер 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.

Добици и губици од усклађивања вредности признају се у корист, односно на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала све до отуђења тих финансијских средстава када се ревалоризационе резерве преносе у биланс успеха. Промена амортизоване вредности ових финансијских средстава се признаје као приход од камата у билансу успеха. 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 будућних готовинских плаћања до доспећа.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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.

е) *Потраживања и пласмани*

Почетно мерење потраживања и пласмана и врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању). Накнадно вредновање потраживања и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе. 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.

Краткорочна потраживања мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страниј 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 страниј 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 свODE на реалну вредност. Друштво процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу појединачну вредност тих потраживања на основу појединачне процене дужника.

Друштво ће вршити појединачну исправку вредности потраживања у висини целокупног потраживања за: потраживања која нису наплаћена у року од 90 дана од дана доспелости и потраживања са сумњивим или спорним правним основом.

Појединачна исправка вредности ће се вршити када постоји објективан доказ да је дошло до умањења вредности, односно могуће ненаплативости потраживања.

За потраживања која су настала из основне делатности, а која нису обухваћена појединачном исправком, Друштво ће вршити процену вредности у даљем тексту (општа исправка) на нивоу укупних потраживања једног пословног партнера у даљем тексту (дужник) према следећим критеријумима:

- историје сарадње са дужником;
- доцње у измиривању доспелих обавеза;
- финансијске способности дужника;
- значаја сарадње са дужником за будуће пословање Друштва.

Под историјом сарадње са дужником подразумева се однос наплаћених и фактурисаних доспелих потраживања у последње 3 године које претходе години обрачуна исправке.

Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I. Категорија

- потраживања од дужника који има добру историју у измиривању обавеза;
- потраживања од дужника са којим је сарадња значајна за будуће пословање друштва;
- потраживања од дужника чија је финансијска способност задовољавајућа;
- потраживања од дужника који своје материјално значајне обавезе измирује са доцњом највише до 180 дана.

II. Категорија

- потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника
- потраживања од дужника који своје материјално значајне обавезе измирује са доцњом до 360

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

дана.

III. Категорија

- Потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа,
- потраживања од дужника који своје материјално значајне обавезе измирује са кашњењем од преко 360 дана;

Код одређивања материјално значајних обавеза посматра се природа обавеза, њихова висина и број докумената по којима су обавезе настале.

Општа исправка се врши према следећим правилима за:

- I. Категорију од 0 до 30%;
- II. Категорију од 31% до 70%;
- III. Категорију од 71 до 100%;

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

д) *Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају новчана средства у динарима и страном 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 страном 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 страном валути се процењује применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса,
- средства на девизним рачунима код пословних банака процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса.

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

ђ) *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 поштenu вредност надокнаде која је примљена за њу. Трансакциони трошкови представљају расходе периода у коме су плаћени.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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. Друштво на дан 31. децембар 2020. године и за упоредни период нема обавеза које држи ради трговања и деривата који представљају обавезе које мери по фер вредности

Престанак признавања

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

Имајући у виду званичне прописане обрасце биланса стања, Друштво је све своје техничке резерве, приказало у билансу стања у оквиру позиција дугорочна резервисања и пасивна временска разграничења-

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

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

Техничке резерве се формирају по врстама осигурања, а њихово повећање се врши у корист расхода, а смањење, односно укидање врши се у корист прихода периода .

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

Математичка резерва осигурања закључених у страном 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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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 („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017).

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.

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.

Резервисане штете

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

Резерве за настале пријављене, а нерешене штете утврђују се на основу података о резервисаним штетама добијених од стране цедента као и узимањем у обзир свих познатих и релевантних података о свакој појединачној штети, процене и добијених пријава од стране цедента .

Резервација за настале непријављене штете је формирана применом паушалне методе у свим врстама осигурања (паушална метода дефинисана Одлуком о техничким резервама донетом од стране Народне банке Србије и резерве за настале непријављене штете обрачунавају се на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним, а нерешеним штетама), осим код осигурања аутоодговорности, где су приликом обрачуна примењене Chain Ladder метода на основу троуглова пријављених штета, Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета и Метода очекиване квоте штета, а усвојени метод за 2020. годину је Chain Ladder метода на основу троуглова ликвидираних штета. 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 реосигуравац 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

3.8. Бенефиције за запослене

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

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

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

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

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

Актуарски добици или губици проистекли из искуствених корекција и промена у актуарским очекивањима дугорочних обавеза по основу отпремнина признају се у корист или на терет осталог резултата 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. Порези и доприноси

а) *Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (2019: 15%) на основуцу 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 дуже од десет година

б) *Одложени порез на добитак*

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2020. године**

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

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

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

г) *Трансферне цене*

Порески биланс за 2020. годину није предат до дана финансијских извештаја Друштва с обзиром да је рок за предају 30.06.2021. Друштво је обрачунало пореске ефекте на бази Закона о порезу на добит правних лица. Друштво није завршило студију трансферних цена, али руководство сматра да по овом основу неће имати материјално значајне ефекте на 2020. годину јер до сада Друштво није имало, или је имало минималне корекције по основу трансакција са повезаним лицима, које нису утицале на износ опорезиве добити, а у 2020. години није било значајнијих измена у врстама услуга у односу на претходну годину

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 остале 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 додаток 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:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2020. године**

позитивне курсне разлике (реализоване и обрачунске) настале по основу потраживања и обавеза, позитивне курсне разлике из исправке потраживања и приходи настали по основу валутне клаузуле.

Политике везане за мерење и признавање прихода од инвестирања и финансијских прихода и расхода су дате у оквиру релевантних позиција биланса стања.

Приходи од камата 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 дивиденди признају се у моменту када се утврде права акционара/деоничара да приме исплату.

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине

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.

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 добити по основу промене тржишне вредности финансијских средстава намењених трговању се признају у корист или на терет биланса успеха.

Сви реализовани и нереализовани добити 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.

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 и хартија од вредности. Део осталих расхода који чине расходе од инвестирања средстава реосигурања су расходи настали од усклађивања вредности финансијских пласмана, дугорочних и краткорочних.

Финансијски расходи

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2020. године**

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, резервисања за изравнање ризика и резервисања за отпремнине и јубиларне награде.

Расходи за резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда 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.

3.13. 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 трошкова спровођења осигурања (трошкове управе, прибаве, остале трошкове спровођења осигурања, расходе извиђај, процену, ликвидације и исплате штета а затим се распоређују на врсте реосигурања према дефинисаном кључу.

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

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

Под трошковима управе 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 спровођења осигурања .

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

расподелу нераспоређених износа.

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

3.14. Пословне промене у страној валути

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 остала права и опрема

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2019.
Нематеријална улагања (лиценце)	627	2.049
Софтвер и остала права	2.561	7.684
	3.188	9.733
Опрема	15.313	17.568

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

	Опрема	Нематеријал на улагања	Софтвер и остала права	Укупно
НАБАВНА ВРЕДНОСТ				
Стање - 1. јануар 2019	35.965	11.581	51.051	98.597
Набавке током периода	9.673	1.187	-	10.860
Остала смањења	(235)	(7)	-	(242)
Стање - 31. децембар 2019	45.403	12.761	51.051	109.215
Набавка током периода	2.150	-	-	2.150
Расходовање	(10.637)	(1.621)	-	(12.258)
Стање - 31. децембар 2020	36.916	11.140	51.051	99.107
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ				
Стање - 1. јануар 2019	25.486	8.502	38.244	72.232
Амортизација периода	2.584	2.217	5.123	9.924
Расходована отписана вредност	(235)	(7)	-	(242)
Стање - 31. децембар 2019	27.835	10.712	43.367	81.914
Амортизација периода	4.405	1.423	5.123	10.951
Расходована отписана вредност	(10.637)	(1.622)	-	(2.259)
Стање - 31. децембар 2020	21.603	10.513	48.490	80.606
САДАШЊА ВРЕДНОСТ				
31. децембар 2019	17.568	2.049	7.684	27.301

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

31. децембар 2020	15.313	627	2.561	18.501
-------------------	--------	-----	-------	--------

4.2. Дугорочни финансијски пласмани

4.2.1. Инвестиције које се држе до доспећа

	31. децембар 2020.	У хиљадама дин 31. децембар 2019.
Дужничке ХОВ - издавалац Република Србија	74.435	74.752
Депозити код банака	-	177.621
Остале инвестиције које се држе до доспећа	852	887
Стање на дан	75.287	253.260

Преглед дужничких ХОВ - издавалац Република Србија на дан 31. децембра 2020. и 31. децембра 2019. године дат је у следећој табели:

	31. децембар 2020. године				31. децембар 2019. године			
	Номиналн а каматна стопа	Рок доспећа	Номиналн а вредност у EUR	Износ у хиљадама динара	Номиналн а каматна стопа	Рок доспећа	Номинална вредност у EUR	Износ у хиљадама динара
Обвезнице Републике Србије	5.85%	16. фебруар 2026. године	204.387,50	24.047	5,85%	16. фебруар 2026. године	204.387,50	24.052
Обвезнице Републике Србије	4,15%	25. јануар 2023. године	-	50.388	4,15%	25. јануар 2023. године		50.700
			204.387,50	74.435			204.387,50	74.752

Дана 25.07.2019. године код Халк банке а.д. орочено је 1.500.000 ЕУР-а са роком доспећа 25.08.2021.године и каматном стопом од 1,6% годишње, што на 31.12.2019. године чини депозит код банака у износу од 177.621 хиљаду динара. С обзиром да је на 31.12.2020. године доспеће поменутог депозита мање од годину дана, депозит је прелоциран на краткорочан депозит.

5. ОБРТНА ИМОВИНА

5.1. Потраживања

Потраживања	31. децембар 2020	У хиљадама дин 31. децембар 2019
За премију реосигурања	1.644.861	939.905
Од реосигураваача и ретроцесионара	181.326	248.082
За регресе	524	988
Остала потраживања	35.705	19.990
Свега бруто вредност потраживања	1.862.416	1.208.965
Исправка вредности потраживања		
За премију реосигурања	(82.413)	(34.155)
Од реосигураваача и ретроцесионара	(77.716)	(86.685)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

За регресе	-	-
Остала потраживања	-	-
Свега исправка вредности потраживања	(160.129)	(120.840)
	1.702.287	1.088.125

5.3. Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва састоје се од:

Назив средства	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Финансијска средства расположива за продају	367.089	642.081
Краткорочни депозити код банака	2.109.432	1.343.150
Стање на дан 31. децембар	2.476.521	1.985.231

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају састоје се од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Власничке ХоВ расположиве за продају	83.778	126.707
Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	230.254	463.116
Инвестициони фондови расположиви за продају	53.057	52.258
Стање на дан 31. децембар	367.089	642.081

Власничке ХОВ расположиве за продају састоје се од:

Назив правног лица	Седиште правног лица	% учешћа	У хиљадама динара	
			31. децембар 2020	31. децембар 2019
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Београд	Испод 1%	51.626	58.030
МТС банка а.д.	Београд	0%	-	37.705
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	29.247	28.174
		Укупно	80.873	123.909
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Подгорица	Испод 1%	677	395
Босна РЕ а.д.	Сарајево	Испод 1%	2.228	2.228
Swiss осигурање а.д.	Подгорица	0%	-	175
			2.905	2.798
			83.778	126.707

Власничке ХоВ расположиве за продају вреднују се по фер вредности. Промене фер вредности

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

евидентирају се преко капитала, и исказане су у Извештају о осталом резултату.

У току 2020. године Друштво је отуђило 238.095 акција МТС банке по вредности од 180,71 динар по једној акцији и остварило рачуноводствену добит у износу од 5.322 хиљада динара, као и акције Swis осигурање а.д Подгорица по вредности 10,63 ЕУР по акцији и остварило рачуноводствену добит у износу од 717 хиљада динара.

Дужничке хартије од вредности расположиве за продају састоје се од:

31. децембар 2020. године
31. децембар 2019. 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	3,00%	29.10.2020			3,00%	29.10.2020	1.928.779,81	226.811
Обвезнице РС	2,00%	24.03.2020			2,00%	24.03.2020	2.009.520,38	236.305
Обвезнице РС	1,10%	20.03.2025	1.958.273,64	230.254	2,00%			
			1.958.273,64	230.254			3.938.300,19	463.116

Инвестициони фондови расположиви за продају састоје се од

31. децембар 2020. године
31. децембар 2019. године

Фонд	Број јединица	Цена јединице	Вредност у 000 РСД	Број јединица	Цена јединице	Вредност у 000 РСД
КомБанк Новчани Фонд	37.478	1.394	53.057	37.478	1.361	52.258
			53.057			52.258

5.3.3. Краткорочни депозити код банака

Краткорочни депозити код пословних банака на дан 31. децембра 2020. године дати су како следи у наставку:

31.12.2020.	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Аддиго банка.д. Београд	1,45%	04.01.2021	1.000.000	117.580
Аддиго банк а.д. Београд	1,60%	28.12.2021	1.000.000	117.581
Српска Банка а.д. Београд	1,60%	21.01.2021	500.000	58.790
Халкбанк а.д. Београд	1,40%	11.02.2021	500.000	58.790
Халкбанк а.д. Београд	1,60%	25.08.2021	1.500.000	176.370
ProCredit банк, а.д. Београд	1,25%	12.06.2021	1.000.000	117.580
Еуробанк а.д. Београд	1,10%	20.07.2021	2.000.000	235.161
НЛБ ЛХБ банка а.д. Београд	1,35%	20.08.2021	1.000.000	117.580
Банка Интеса а.д. Београд	2,31%	09.04.2021	-	100.000
Директна банка а.д. Крагујевац	1,85%	23.04.2021	-	100.000
Војвођанска банка а.д. Нови Сад	2,00%	14.06.2021	-	100.000
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	2,20%	27.12.2021	-	150.000
Credit Agricole банка Србија а.д. Нови Сад	2,20%	07.05.2021	-	100.000
UniCredit банк Србија а.д. Београд	2,12%	30.07.2021	-	60.000
Сбербанк Србија а.д. Београд	2,30%	28.12.2021	-	100.000

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Халкбанк а.д. Београд	2,70%	09.03.2021	-	100.000
Халкбанк а.д. Београд	2,40%	28.12.2021	-	100.000
Српска Банка а.д. Београд	2,80%	09.03.2021	-	150.000
Српска Банка а.д. Београд	2,25%	28.12.2021	-	50.000
Универзал банка у стечају а.д. Београд			1.000.000	117.580
Универзал банка (исправка вредности) а.д. Београд			(1.000.000)	(117.580)
Свега:			8.500.000	2.109.432

Краткорочни депозити од банака на дан 31. децембар 2019. године дати су како следи у наставку:

	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Аддиго банк а.д. Београд	1,70%	03.07.2020	1.000.000	117.593
Српска Банка а.д. Београд	1,60%	23.01.2020	500.000	58.796
Сбербанк Србија а.д. Београд	0,90%	08.04.2020	1.000.000	117.593
Халкбанк а.д. Београд	1,40%	11.02.2020	500.000	58.796
ProCredit банк, а.д. Београд	1,10%	13.06.2020	1.000.000	117.593
Еуробанк а.д. Београд	1.50%	20.01.2020	2.000.000	235.186
НЛБ ЛХБ банка а.д. Београд	1,45%	20.08.2020	1.000.000	117.593
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	3,10%	10.04.2020	-	100.000
Директна банка а.д. Крагујевац	2.90%	24.04.2020	-	100.000
Војвођанска банка а.д. Нови Сад	3,50%	30.07.2020	-	60.000
Војвођанска банка а.д. Нови Сад	3,80%	12.06.2020	-	100.000
Комерцијална Банка а.д. Београд	3,15%	27.09.2020	-	60.000
Комерцијална Банка а.д. Београд	2,75%	08.05.2020	-	100.000
Универзал банка у стечају а.д. Београд			1.000.000	117.593
Универзал банка (исправка вредности) а.д. Београд			(1.000.000)	(117.593)
Свега:			7.000.000	1.343.150

6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019.
Девизни текући рачуни	548.886	218.994
Динарски текући рачуни	222.391	235.664
Остала новчана средства	240	-
Стање на дан 31. децембар	771.517	454.658

7. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА
7.1. Унапред плаћени трошкови и нефактурисани приход

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019.
Унапред плаћени трошкови	2.288	835
Потраживања за нефактурисани приход	53.182	13.795
Стање на дан	55.470	14.630

Унапред плаћени трошкови се у 2020. години највећим делом односе на набавку лиценци компаније

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

Microsoft, у износу од 1.828 хиљада динара.

Потраживања за нефактурисани приход се односе на приходе текућег периода по основу штета који нису фактурисани али су обрачунати.. Највеће учешће у нефактурисаним приходима у 2020. години има партнер Guy Carpenter & Company Ltd Лондон у износу од 22.057 хиљада динара (31. децембра 2019. године – 5.403 хиљаде динара) и партнер Aon Central and Eastern Europe a.s. Праг у износу од 7.266 хиљада динара (31. децембра 2019. године – 1.780 хиљада динара).

7. 2. Техничке резерве које падају на терет реосигуравача и ретроцесионара

Укупан износ техничких резерви које падају на терет реосигуравача и ретроцесионара на дан 31. децембра 2020. године је 4.334.407 хиљада динара (31. децембра 2019. године – 2.192.707 хиљада динара). Преглед по врстама резерви, дат је у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигуравача	1.245.334	997.550
Резервисане штете које падају на терет реосигуравача	3.071.442	1.179.348
Пасивна математичка резерва	17.631	15.809
Стање на дан	4.334.407	2.192.707

8. КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Акцијски капитал	729.747	729.747
Државни и друштвени капитал	35.055	35.055
Остали капитал	3.444	3.444
Резерве	211.756	211.756
Нереализовани добици	18.516	26.928
Нереализовани губици	778	2.590
Нераспоређени добитак	1.006.922	732.900
Стање на дан 31. децембар	2.004.662	1.737.240

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од ЕУР 3.200.000, а Друштво на дан 31. децембра 2020. године има основни капитал у износу од ЕУР 6.533.804 (31. децембар 2019. године: ЕУР 6.533.104). Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31. децембра 2020. године износи 19.000 динара (31. децембар 2019. године: 13.589 динара) и већа је од номиналне вредности. Номинална вредност акције износи 9.000 динара. Тржишна капитализација Друштва износи ЕУР 13.102.351 (2019. година: ЕУР 9.369.935).

8.1. Акционари

Акционари на дан 31. децембра 2020. године и 31. децембра 2019. године дати су у наставку:

	31. децембар 2020. године				31. децембар 2019. 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 а.д.о. Београд	2.731	24.579	3,37	3,21	2.731	24.579	3,37	3,21
Конвест а.д. Нови Сад	910	8.190	1,12	1,07	910	8.190	1,12	1,07
Ловћен осигурање Подгорица	631	5.679	0,78	0,74	631	5.679	0,78	0,74
Ерсте банк-кастоди	629	5.661	0,78	0,74	629	5.661	0,78	0,74
АМС осигурање а.д.о.	353	3.177	0,44	0,42	353	3.177	0,44	0,42

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Swiss аргоосигурање а.д.о.	192	1.728	0,24	0,23	192	1.728	0,24	0,23
Себић Саша	214	1.926	0,26	0,25	214	1.926	0,26	0,25
Лукић Никола	69	621	0,09	0,08	69	621	0,09	0,08
Хаџини Адире	58	522	0,07	0,07	58	522	0,07	0,07
Бркић Миленко	51	459	0,06	0,06	51	459	0,06	0,06
Триглав осигурање а.д.о Београд	46	414	0,06	0,05	46	414	0,06	0,05
Војвођанска банка а.д. – кастоди	31	279	0,04	0,04	31	279	0,04	0,04
Перишић Вељко	19	171	0,02	0,02	19	171	0,02	0,02
Перишић Марко	6	54	0,01	0,01	6	54	0,01	0,01
Варашеновић Дарко	4	36	0,00	0,00	4	36	0,00	0,00
Дракулић Слободан	4	36	0,00	0,00	4	36	0,00	0,00
Маџура Слободан	3	27	0,00	0,00	3	27	0,00	0,00
Лукић Стефан	3	27	0,00	0,00	3	27	0,00	0,00
Познановић Раде	1	9	0,00	0,00	2	18	0,00	0,00
Адамов Предраг	1	9	0,00	0,00	1	9	0,00	0,00
Миловановић Бобан	1	9	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00

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

8.2. Резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Емисиона премија	57.996	57.996
Законске, статутарне и друге резерве	153.760	153.760
Стање на дан 31. децембар	211.756	211.756

8.3. Нереализовани добици и губици

Нереализовани добици и губици односе се на ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици класификоване у ХОВ расположиве за продају и њихове промене фер вредности евидентирају се преко биланса стања и исказују се у Извештају о осталом резултату.

9. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ**9.1 Дугорочна резервисања**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Математичка резерва	21.414	19.438
Резерве за изравнање ризика	903	1.253
Друга дугорочна резервисања	34.164	26.088
Стање на дан 31. децембар	56.481	46.779

Промене на рачунима дугорочних резервисања дата су у наставку:

	Математичка резерва	Резерве за изравнање ризика	Друга дугорочна резервисања	Укупно
Стање, 1. јануар 2019. године	19.211	1.117	18.881	39.209
Повећање током године	309	136	8.342	8.787

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Искоришћено	-	-	(1.135)	(1.135)
Остало	(82)	-	-	(82)
Стање, 31. децембар 2019. године	19.438	1.253	26.088	46.779
Повећање током године	1.976	(350)	9.676	11.302
Искоришћено	-	-	(1.600)	(1.600)
Остало	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2020. године	21.414	903	34.164	56.481

Друга дугорочна резервисања

Друга дугорочна резервисања укупно износе 34.164 хиљада динара, односе се на резервисања за бенефиције запосленима и резервисања по основу судских спорова који се не односе на основну делатност. Укупан износ дугорочних резервисања по основу резервисања за отпремнине и јубиларне награде на дан 31. децембра 2020. године је 32.764 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 26.088 хиљада динара). Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износи 18.929 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 15.094 хиљада динара), а за јубиларне награде 13.835 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 10.994 хиљада динара). Резервисања за судске спорове износе 1.400 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 0 хиљада динара).

Обрачун дугорочних резервисања, за јубиларне награде и отпремнине приликом одласка у пензију, изражен 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 5,5%, а на бази прогноза економских кретања датих од стране Владе РС и НБС,
- дисконтна стопа од 3 %, 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).

9.3. Краткорочне обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Краткорочне финансијске обавезе	133	-
Обавезе по основу штета и уговорених износа	269.260	335.406
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	1.347.125	676.022
Стање на дан 31. децембар:	1.616.518	1.011.428

Обавезе по основу штета и уговорених износа на дан 31. децембра 2020. године износе 269.260 хиљаде динара (31. децембар 2019. године: 335.406 хиљада динара), а односе се на обавезе за штете у земљи 217.272 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 256.336 хиљада динара), и обавезе за штете у иностранству у износу од 51.988 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 79.070 хиљаде динара).

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе исказане на дан 31. децембра 2020. године у износу од 1.347.125 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 676.022 хиљада динара) односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 1.213.764 хиљада динара што чини 90,10% (31. децембар 2019. године: 567.666 хиљада динара, 83,97%), а друге обавезе износе 133.361 хиљада динара или 9,90% (31. децембар 2019. године: 108.356 хиљада динара, 16,03%). Друге обавезе се односе на обавезе за дивиденде у износу од РСД 44.287 хиљада

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

(31. децембар 2019. године: 39.101 хиљада динара), обавезе за провизије у износу од РСД 62.580 (31. децембар 2019. године: 48.929 хиљада динара) и остале обавезе у износу од РСД 26.494 (31. децембар 2019. године: 20.325 хиљада динара).

10. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

10.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Резерве за преносне премије	1.317.551	1.094.588
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	(1.245.334)	(997.550)
Преносна премија у самопридржају	72.217	97.038

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

Шифра врсте	Врста осигурања	31. децембар 2020	31. децембар 2019
1	Осигурање од последица незгоде	172	103
2	Добровољно здравствено осигурање	351	-
3	Осигурање моторних возила	2.077	2.414
4	Осигурање шинских возила	158	2.337
5	Осигурање ваздухоплова	1.052	647
6	Осигурање пловних објеката	574	-
7	Осигурање робе у превозу	3.235	3.298
8	Осигурање имовине од пожара и других опасности	18.071	18.045
9	Остала осигурања имовине	26.998	54.083
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	12	1.519
11	Осиг. Од одговорности због употребе ваздухоплова	108	119
12	Осиг. Од одговорности због употребе пловних објеката	1.107	1.313
13	Осигурање од опште одговорности	17.852	12.357
14	Осигурање кредита	-	33
15	Осигурање јемства	-	4
16	Осигурање финансијских губитака	450	766
	Стање на дан 31. децембар:	72.217	97.038

10.2. Друга пасивна временска разграничења

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Приходи будућег периода (камате)	20.876	10.389
Остала пасивна временска разграничења	-	71
Нефактурисани расходи	136.174	131.512
Неискоришћени годишњи одмори	5.354	3.694
Друга пасивна временска разграничења	162.404	145.666

Нефактурисани расходи исказани на дан 31. децембра 2020. године у износу од 136.174 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 131.512 хиљада динара) односе се на процењене расходе по основу премије, штета, регресних штета и провизија реосигурања који по својој суштини припадају расходу извештајног периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

10.3. Резервисане штете

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Резервисане штете	4.286.789	1.983.620
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(3.071.442)	(1.179.348)
Резервисане штете у самопридржају	1.215.347	804.272

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31. децембра 2020. и 2019. године дата је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Врста осигурања		
01-Осигурање од последица незгоде	310	400
02- Добровољно здравствено осигурање	114	205
03- Осигурање моторних возила	90.388	76.286
04-Осигурање шинских возила	2.048	813
05- Осигурање ваздухоплова	2.821	856
06-Осигурање пловних објеката	242	379
07-Осигурање робе у превозу	73.451	71.519
08-Осигурање имовине од пожара и др. Опасности	617.326	351.708
09-Остала осигурања имовине	169.039	60.289
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	165.763	151.140
11-Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	148	27
12-Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	564	134
13-Осигурање од опште одговорности	34.482	37.744
14-Осигурање кредита	3.495	945
15-Осигурање јемства	48.270	48.923
16-Осигурање финансијских губитака	4.368	523
18-Осигурање помоћи на путу	12	25
20- Осигурање живота	803	114
22- Осигурање живота-допунско	1.703	2.242
Укупно неживотна осигурања	1.212.841	801.916
Укупно животна осигурања	2.506	2.356
Укупно	1.215.347	804.272

Структура резервисаних штета (подела Настале пријављене а нерешене штете (РБНС) са резервацијом за трошкове ликвидације и Настале непријављене штете (ИБНР) са резервацијом за трошкове ликвидације) на дан 31. децембра 2020. дата је у следећој табели :

	У хиљадама динара		
	Настале пријављене а нерешене штете (РБНС)	Настале непријављене штете (ИБНР)	Укупно резервисане штете
Врста осигурања			
01-Осигурање од последица незгоде	1.416	868	2.284
02- Добровољно здравствено осигурање	182	606	789
03- Осигурање моторних возила	27.957	63.135	91.092
04-Осигурање шинских возила	786	1.767	2.553
05- Осигурање ваздухоплова	82.977	81.283	164.260
06-Осигурање пловних објеката	220	22	242
07-Осигурање робе у превозу	322.537	33.623	356.161
08-Осигурање имовине од пожара и др. Опасности	1.833.734	219.531	2.053.265
09-Остала осигурања имовине	606.972	173.332	780.304

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	278.012	227.949	505.961
11-Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	971	4.945	5.916
12-Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	17.262	6.597	23.859
13-Осигурање од опште одговорности	185.102	30.828	215.930
14-Осигурање кредита	2.866	5.040	7.906
15-Осигурање јемства	43.882	4.388	48.270
16-Осигурање финансијских губитака	3.931	437	4.368
18-Осигурање помоћи на путу	34	301	335
20- Осигурање живота	4.855	-	4.855
22- Осигурање живота-допунско	12.389	6.051	18.440
Укупно	3.426.086	860.703	4.286.789

Структура резервисаних штета (подела
Настале пријављене а нерешене
штете (РБНС) са резервацијом за
трошкове ликвидације и Настале
непријављене штете (ИБНР) са
резервацијом за трошкове
ликвидације) на дан 31. децембра
2019. дата је у следећој табели:

Врста осигурања	У хиљадама динара		
	Настале пријављене а нерешене штете (РБНС)	Настале непријављене штете (ИБНР)	Укупно резервисане штете
01-Осигурање од последица незгоде	1.719	1095	2.814
02- Добровољно здравствено осигурање	610	528	1138
03- Осигурање моторних возила	28.980	47.306	76.286
04-Осигурање шинских возила	704	534	1.238
05- Осигурање ваздухоплова	4.010	24.099	28.109
06-Осигурање пловних објеката	41	338	379
07-Осигурање робе у превозу	304.740	34.752	339.492
08-Осигурање имовине од пожара и др. Опасности	562.104	79.510	641.614
09-Остала осигурања имовине	71.225	47.064	118.289
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	305.159	162.500	467.659
11-Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	1068	397	1.465
12-Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	1.838	1.838
13-Осигурање од опште одговорности	191.445	32.449	223.894
14-Осигурање кредита	790	598	1.388
15-Осигурање јемства	44.476	4.448	48.924
16-Осигурање финансијских губитака	315	6498	6.813
18-Осигурање помоћи на путу	435	267	702
20- Осигурање живота	630	0	630
22- Осигурање живота-допунско	14.061	6.887	20.948
Укупно	1.532.512	451.108	1.983.620

Структура резервисних штета према природи резервације:

	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Настале пријављене а нерешене штете без трошкова (РБНС)	3.377.269	1.507.894
Настале непријављене штете без трошкова (ИБНР)	848.343	443.718
Тезерве за трошкове ликвидације штета	61.177	32.008

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године
Укупно резервисане штете**4.286.789****1.983.620**

Подаци у вези са историјским развојем штете приказани су у табелама које следе:

Преглед решених штета у току 2020. године
по врсти осигурања и према годинама настанка (по броју)

Број	Пре 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Укупно
Осигурање од последица незгоде	2	-	-	1	6	41	52	102
Добровољно здравствено осигурање	-	-	-	-	-	5	16	21
Осигурање моторних возила	2	4	25	69	698	7.056	4.385	12.239
Осигурање шинских возила	-	-	-	-	10	21	12	43
Осигурање ваздухоплова	-	-	-	-	1	4	1	6
Осигурање пловних објеката	-	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање робе у превозу	-	-	1	-	1	8	21	31
Осигурање од пожара и неких других опасности	7	6	4	6	7	60	411	501
Остала осигурања имовине	5	2	2	4	11	251	717	992
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	6	-	-	2	4	28	19	59
Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	-	-	-	-	3	9	3	15
Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	-	-	-	-	-	-	2	2
Осигурање од опште одговорности	2	-	-	9	12	25	23	71
Осигурање кредита	-	-	-	-	-	-	5	5
Осигурање јемства	-	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање финансијских губитака	1	2	-	-	4	2	-	9
Осигурање трошкова правне заштите	-	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање помоћи на путовању	-	-	-	-	-	43	169	212
Укупно неживот	25	14	32	91	757	7.553	5.836	14.308
Живот	3	2	4	10	28	229	256	532
Укупно живот	3	2	4	10	28	229	256	532
УКУПНО	28	16	36	101	785	7.782	6.092	14.840

Преглед решених штета у току 2020. године
по врсти осигурања и према годинама настанка (у 000 РСД)

У хиљадама РСД	Пре 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Укупно
Осигурање од последица незгоде	144	-	-	1.195	141	921	1.127	3.528
Добровољно здравствено осигурање	-	-	-	-	-	1.249	4.545	5.794
Осигурање моторних возила	499	21	68	448	4.881	60.612	134.024	200.553
Осигурање шинских возила	-	-	-	-	485	1.590	239	2.314
Осигурање ваздухоплова	-	-	-	-	-	40.766	9.257	50.023

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Осигурање пловних објеката	-	-	-	-	-	-	1	1
Осигурање робе у превозу	-	-	61	-	-	11.957	1.482	13.500
Осигурање од пожара и неких других опасности	5.637	246	(38)	1.121	5.968	94.572	248.848	356.354
Остала осигурања имовине	670	804	6	138	66.365	135.166	74.449	277.598
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	66.159	-	-	-	93	30.628	1.058	97.938
Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	-	-	-	-	-	5.651	42.128	47.779
Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	-	-	-	-	-	-	9.130	9.130
Осигурање од опште одговорности	728	-	-	622	3.428	2.100	986	7.864
Осигурање кредита	-	-	-	-	(95)	739	30.321	30.965
Осигурање јемства	-	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање финансијских губитака	45	146	-	-	69	89	87	436
Осигурање трошкова правне заштите	-	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање помоћи на путовању	-	-	-	-	-	654	2.274	2.928
Укупно неживот	73.882	1.217	97	3.524	81.335	386.694	559.956	1.106.705
Живот	123	195	147	345	5.425	13.495	20.399	40.129
Укупно живот	123	195	147	345	5.425	13.495	20.399	40.129
УКУПНО	74.005	1.412	244	3.869	86.760	400.189	580.355	1.146.834

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

Преглед резервисаних пријављених штета према годинама настанка
на дан 31. децембар 2020. године (број)

У комадима	Пре 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Укупно
Осигурање од последица незгоде	6	1	-	-	2	3	23	35
Добровољно здравствено осигурање	-	-	-	-	-	-	2	2
Осигурање моторних возила	15	6	7	21	80	923	1.024	2.076
Осигурање шинских возила	-	-	-	-	2	1	2	5
Осигурање ваздухоплова	-	-	-	1	1	-	1	3
Осигурање пловних објеката	-	-	-	-	-	1	2	3
Осигурање робе у превозу	-	-	1	2	1	1	6	11
Осигурање од пожара и неких других опасности	21	5	17	9	18	36	99	205
Остала осигурања имовине	13	5	7	5	7	25	120	182
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	39	1	2	1	6	5	2	56
Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	-	-	2	-	-	-	-	2
Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	-	-	-	-	-	-	1	1
Осигурање од опште одговорности	4	2	1	5	8	4	11	35
Осигурање кредита	-	-	-	1	2	2	-	5
Осигурање јемства	-	-	-	-	1	-	-	1
Осигурање финансијских губитака	-	-	1	1	-	1	2	5
Осигурање трошкова правне заштите	-	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање помоћи на путовању	-	-	-	-	1	-	1	2
Укупно неживот	98	20	38	46	129	1.002	1.296	2.629
Живот	7	-	1	3	9	16	114	150
Укупно живот	7	-	1	3	9	16	114	150
УКУПНО	105	20	39	49	138	1.018	1.410	2.779

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Преглед резервисаних пријављених штета према годинама настанка
на дан 31. децембар 2020. године (у 000 РСД)

У хиљадама РСД	Пре 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Укупно
Осигурање од последица незгоде	137	17	-	-	70	211	961	1.396
Добровољно здравствено осигурање	-	-	-	-	-	-	180	180
Осигурање моторних возила	1.304	1.381	418	498	1.788	6.224	15.941	27.554
Осигурање шинских возила	-	-	-	-	603	4	168	775
Осигурање ваздухоплова	-	-	-	47.827	472	-	33.479	81.778
Осигурање пловних објеката	-	-	-	-	-	37	183	220
Осигурање робе у превозу	-	-	1.110	259.116	720	50.035	6.894	317.875
Осигурање од пожара и неких других опасности	467.377	17.589	596	4.197	11.004	154.699	1.151.803	1.807.265
Остала осигурања имовине	11.572	316	186	4.759	1.746	113.813	465.818	598.210
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	218.590	-	19.139	-	1.229	34.691	351	274.000
Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	-	-	957	-	-	-	-	957
Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	-	-	-	-	-	-	17.012	17.012
Осигурање од опште одговорности	834	21.842	626	364	868	156.863	1.037	182.434
Осигурање кредита	-	-	-	3	135	2.686	-	2.824
Осигурање јемства	-	-	-	-	43.882	-	-	43.882
Осигурање финансијских губитака	-	-	4	50	-	4	3.820	3.878
Осигурање трошкова правне заштите	-	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање помоћи на путовању	-	-	-	-	21	-	13	34
Укупно неживот	699.814	41.145	23.036	316.814	62.538	519.267	1.697.660	3.360.274
Живот	2.466	-	129	195	1.124	982	12.099	16.995
Укупно живот	2.466	-	129	195	1.124	982	12.099	16.995
УКУПНО	702.280	41.145	23.165	317.009	63.662	520.249	1.709.759	3.377.269

Износ у табели је приказан без трошкова резервација за трошкове у вези са решавањем и исплатом штета.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

**Преглед броја штета пренетих из ранијег периода,
према годинама настанка (у комадима)**

У комадима	Пре 2015	2015	2016	2017	2018	2019	Укупно
Осигурање од последица незгоде	7	1	-	1	8	34	51
Добровољно здравствено осигурање	-	-	-	-	-	2	2
Осигурање моторних возила	16	7	14	45	376	1.242	1.700
Осигурање шинских возила	-	-	-	-	2	6	8
Осигурање ваздухоплова	-	-	-	-	1	1	2
Осигурање пловних објеката	-	-	-	-	-	1	1
Осигурање робе у превозу	-	-	2	2	2	3	9
Осигурање од пожара и неких других опасности	25	8	17	13	17	46	126
Остала осигурања имовине	18	5	6	8	11	64	112
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	45	1	2	3	2	2	55
Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	-	-	2	-	-	-	2
Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање од опште одговорности	5	2	-	12	17	6	42
Осигурање кредита	-	-	-	-	1	2	3
Осигурање јемства	-	-	-	-	1	-	1
Осигурање финансијских губитака	1	-	1	1	1	1	5
Осигурање трошкова правне заштите	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање помоћи на путовању	-	-	-	-	-	19	19
Укупно неживот	117	24	44	85	439	1.429	2.138
Животно осигурање	-	-	-	-	1	1	2
Допунско уз животно осигурање	7	1	4	5	22	128	167
Укупно живот	7	1	4	5	23	129	169
УКУПНО	124	25	48	90	462	1.558	2.307

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Преглед износа штета пренетих из ранијег периода,
према годинама настанка (у 000 РСД)

У 000 РСД	Пре 2015	2015	2016	2017	2018	2019	Укупно
Осигурање од последица незгоде	153	17	-	277	236	1.008	1.691
Добровољно здравствено осигурање	-	-	-	-	-	600	600
Осигурање моторних возила	1.663	1.386	631	638	3.717	20.466	28.501
Осигурање шинских возила	-	-	-	-	604	88	692
Осигурање ваздухоплова	-	-	-	-	518	3.426	3.944
Осигурање пловних објеката	-	-	-	-	-	40	40
Осигурање робе у превозу	-	-	1.757	252.637	1.094	44.209	299.697
Осигурање од пожара и неких других опасности	448.310	17.678	1.130	6.187	13.037	66.464	552.806
Остала осигурања имовине	13.117	1.196	1.216	4.920	28.453	21.145	70.047
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	265.345	-	19.141	4.917	6.996	3.712	300.111
Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	-	-	1.049	-	-	-	1.049
Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање од опште одговорности	1.033	21.842	-	1.042	7.217	157.144	188.278
Осигурање кредита	-	-	-	3	774	-	777
Осигурање јемства	-	-	-	-	44.476	-	44.476
Осигурање финансијских губитака	48	-	4	33	84	141	310
Осигурање трошкова правне заштите	-	-	-	-	-	-	-
Осигурање помоћи на путовању	-	-	-	-	-	428	428
Укупно неживот	729.669	42.119	24.928	270.654	107.206	318.871	1.493.447
Животно осигурање	-	-	-	-	466	153	619
Допунско уз животно осигурање	2.479	140	385	128	1.307	9.389	13.828
Укупно живот	2.479	140	385	128	1.773	9.542	14.447
УКУПНО	732.148	42.259	25.313	270.782	108.979	328.413	1.507.894

Износ у табели је приказан без трошкова резервација за трошкове у вези са решавањем и исплатом штета.

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 2020. године од 2.755 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 4.074 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

11. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Математичка резерва	21.414	19.438
Преносне премије	1.317.551	1.094.588
Резерве за изравнање ризика	903	1.253
Резервисане штете	4.286.789	1.983.620
Резерве за неистекле ризике	2.755	4.074
Стање на дан 31. децембар	5.629.412	3.102.973

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембра 2020. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара		
	Део који се користи за покриће техничких резерви	Остала и средства за покриће гарантних резерви	Укупно
На дан 31. децембар 2020. године			
Депозити код банка	646.940	1.462.492	2.109.432
Акције на листи А београдске берзе	80.874	2.904	83.778
Обвезнице РС - неживот	298.402	-	298.402
Обвезнице РС - живот	6.287	-	6.287
Средства на рачуну без ограничења – неживот	262.499	509.015	771.514
Средства на рачуну без ограничења - живот	3	-	3
Средства Новчаног фонда	-	53.057	53.057
Средства у преносним премијама и резер.штетама - живот	38.420	-	38.420
Средства у преносним премијама и резер.штетама - неживот	4.295.987	-	4.295.987
Стање на дан 31. децембар	5.629.412	2.027.468	7.656.880

Структура улагања техничких резерви је у складу са захтевима Закона о осигурању и Одлуком Народне банке Србије о инвестирању средстава осигурања (Сл.гласник РС, бр.55/2015, 111/2017 и 149/2020).

12. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Према обрачуна Друштва испуњени су законски захтеви адекватности капитала. Гарантни капитал је према обрачуна Друштва већи од 1/3 захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописан чланом 27. Закона о осигурању. Такође, гарантна резерва (расположива маргина солвентности) је, према обрачуна Друштва, већа од захтеване маргине солвентности.

14. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

14.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2020	31. децембар 2019
Премија реосигурања и ретроцесије	5.919.145	4.785.880
Премија пренета ретроцесијом	(3.994.260)	(3.362.433)
Повећање резерви за преносне премије	(222.963)	(448.751)
	1.701.922	974.696

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани за 2020. годину у износу од 1.701.922 хиљада динара (2019. година: 974.696 хиљада динара), а састоје 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 2020	31. децембар 2019
Расходи за дугорочна резервисања	2.054	837
Расходи накнада штета и уговорених износа	521.122	518.614
Резервисане штете – повећање	408.825	89.559
Приходи по основу регреса	(5.820)	(7.118)
Повећање осталих техничких резерви	2.755	2.581
Смањење осталих техничких резерви	(4.074)	
Укупно	924.862	604.473

15.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2020	2019
Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије	1.146.834	970.771
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	16.797	16.329
Приходи од учешћа штета реосигурања	(642.509)	(468.486)
Укупно	521.122	518.614

15.3. Резервисане штете – повећање

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2020	2019
Резервисане штете – нето повећање	411.075	90.224
Резервисане штете животних осигурања	(1.900)	(665)
Смањење резервисаних штета -удела	(350)	-
Укупно	408.825	89.559

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	
	2020	2019
Приходи од камата	50.858	55.545
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	1.768	1.765
Добици од продаје ХОВ	6.038	-
Позитивне курсне разлике	1.875	2.051
Остали приходи по основу инвестиционих активности	12.742	44.868
	73.281	104.229

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Приходи од камата исказани за 2020. годину у износу 50.858 хиљада динара (2019. година: 55.545 хиљада динара) односе се на приходе од обвезница РС и приходе од камата на депозите. Приходи од усклађивања вредности средстава који се вреднују кроз биланс успеха у износу од 1.768 хиљаде динара (2019. година: 1.765 хиљада динара) односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова.

Друштво је током 2020. продало акције МТС банке и акције Swiss осигурање Подгорица и остварило добит од 6.038 хиљада динара, као разлику између рачуноводствене и продајне цене акција.

Позитивне курсне разлике у износу 1.875 хиљада динара (2019. година: 2.051 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 12.742 хиљаде динара (2019. година: 44.868 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	
	2020	2019
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности	6.847	11.524
Негативне курсне разлике	6.027	9.573
	12.874	21.097

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 6.847 хиљаде динара (2019. година: 11.524 хиљада динара) односе се на усклађивање вредности ХОВ намењених трговању.

Негативне курсне разлике у износу од 6.027 хиљада динара (2019. година: 9.573 хиљада) 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	
	2020	2019
Трошкови прибаве	756.929	543.175
Трошкови провизије	697.431	481.100
Остали трошкови прибаве	59.498	62.075
Трошкови управе	134.697	120.405
Амортизација	10.951	9.923
Трошкови материја и енергије	27.335	23.763
Трошкови зарада	65.799	63.058
Остали трошкови управе	30.612	23.661
Остали трошкови спровођења	9.248	9.341
Провизија реосигурања	(527.574)	(453.392)
	373.300	219.529

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2020	2019
<i>Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности:</i>		
- Позитивне курсне разлике	32.097	20.334
- Позитивни ефекти валутне клаузуле	11.483	11.256
	43.580	31.590

19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2020	2019
<i>Финансијски расходи осим фин. расхода по основу инвестиционе активности</i>		
- Камате за јавне приходе	1	12
- Затезне камате	353	210
- Негативне курсне разлике	32.962	16.068
- Негативни ефекти валутне клаузуле	26.851	12.930
	60.167	29.220

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2020	2019
Остали приходи	7.159	1.991
Остали расходи	(522)	(1.752)

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе за 2020. годину 81.110 хиљада динара (2019. година: 75.639 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

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе за 2020. годину 121.488 хиљада динара (2019. година: 83.066 хиљада динара) и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2020	2019
Добитак по основу креирања одложених пореза	(5.283)	(6.564)
Губитак по основу креирања одложених пореза	137	457
Нето добитак	(5.146)	(6.107)
Порески расход периода	31.108	29.734
	25.962	23.627

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	
	2020	2019
Добит пре опорезивања	413.032	228.516
Порез обрачунат по законској стопи од 15%	61.955	34.277
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	10.637	6.864
Порески ефекат прихода који се не признају у пореском билансу	(41.484)	(11.407)
Порески расход периода	31.108	29.734
Ефективна пореска стопа	7,53%	13,01%

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 2020. године Друштво учествује у четири судска спора ван послова осигурања. Укупна вредност спорова који се воде против Друштва по овим основама је 262 хиљаде динара и 223.930 УСД. Укупан износ резервисања по основу спорова ван осигурања је 1.400 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2020. године Друштво учествује у седам судских спорова из основа осигурања. У свим случајевима у којима се одштетни захтев односи на накнаду из уговора о осигурању извршена је резервација у складу са законом.

Друштво сматра, имајући у виду износ резервисаних средстава, да исходи спорова који су у току неће имати материјално значајне негативне ефекте на финансијско стање или резултат пословања Друштва.

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Повезано лице је лице или друштво који су повезани са Друштво који сачињава финансијске извештаје. Лице или ужи члан породице тог лица је повезан са Друштом ако то лице има контролу или заједничку контролу над Друштом, има значајан утицај над Друштом или је члан кључног руководећег особља Друштва или матичног Друштва.

Правна лица су повезана са Друштом ако је било који од следећих услова испуњен:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

1. Друштво и правно лице су чланови исте групе
2. Друштво је придружен ентитет или је заједнички подухват са другим правним лицем (или је придружени ентитет или заједнички подухват члана групе у којој је друго правно лице члан групе).
3. Оба правна лица су део заједничког подухвата са истом трећом страном
4. Друштво је у заједничком подухвату са трећом страном а друго правно лице је придружени ентитет треће стране.
5. Друштво је под контролом или под заједничком контролом лица наведених у пасусу изнад.
6. Лице наведено у пасусу изнад има значајан утицај на Друштво или је члан кључног руководства Друштв (или матичног ентитета Друштва).
7. Правно лице или било који члан групе којој оно припада пружа услуге кључног руководећег особља Друштва или матичном ентитету Друштва.

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 2020. године, примања и накнаде кључног руководства Друштва – чланова Надзорног и Извршног одбора Друштва износила су 20.179 хиљаде динара (2019. године: 18.556 хиљаде динара). Од укупног износа накнаде кључног руководства на краткорочна примања запослених се односи 19.379 хиљада динара, док се на остала дугорочна примања запослених односи 800 хиљада динара. У претходној години се целокупан износ односи на краткорочна примања запослених. Друштво нема других накнада кључног руководства.

Идентификована повезана лица чине власник акција Друштва - Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд и чланице Дунав осигурање групе: Дунав осигурање а.д., Бања Лука, Дунав Ауто д.о.о., Београд, Дунав Стокброкер а.д., Београд, Дунав- друштво за управљање добровољним пензијским фондом и Дунав турист д.о.о., Златибор.

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	
	2020	2019
ПРИХОДИ		
<i>Обрачуната премија реосигурања и ретроцесије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	2.347.724	1.824.311
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	71.836	58.246
Укупно обрачуната премија реосигурања и ретроцесије	2.419.560	1.882.557
<i>Приходи од регреса и продаје осигураних и оштећених ствари</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	1.687
Укупно приходи од регреса и продаје осигураних ствари	0	1.687
<i>Провизије по основуреосигурања и ретроцесија</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	36.864	24.966
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	823	-0
Укупно провизије по основу реосигурања и ретроцесије	37.687	24.966
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	6.674	5.375
Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле	6.674	5.375

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Позитивне курсне разлике

Дунав осигурање а.д., Бања Лука

54

44

Укупно позитивне курсне разлике**54****44****Приходи од усклађивања вредности имовине**

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

3.597

357

Дунав осигурање а.д., Бања Лука

6.391

2.694

Укупно приходи од усклађивања вредности имовине**9.988****3.051****Укупни приходи****2.473.963****1.917.680**

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

2020**2019****РАСХОДИ****Ликвидиране штете-удели из реосигур и ретоцесије**

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

308.180

208.757

Дунав осигурање а.д., Бања Лука

19.138

16.404

Укупно ликвид. штете удели из реосигур и ретоц**327.318****225.161****Провизије из послова реосигурања у земљи и ино**

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

122.242

105.098

Дунав осигурање а.д., Бања Лука

12.652

10.794

Укупно расходи по основу провизије**134.894****115.892****Трошкови производних услуга**

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

11.851

11.961

Дунав Ауто д.о.о., Београд

1.785

2.087

Укупно трошкови производних услуга**13.636****14.048****Трошкови премије осигурања**

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

1.226

1.144

Укупно трошкови премије осигурања**1.226****1.144****Трошкови непроизводних услуга**

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

327

421

Дунав Стокброкер а.д., Београд

982

762

Укупно трошкови непроизводних услуга**1.309****1.183****Остали непоменути трошкови**

МТС банка трошак провизије

7

58

Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом

2.109

2.186

Укупно остали непоменути трошкови**2.116****2.244****Расходи од ефеката валутне клаузуле**

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

16.804

6.834

Укупно расходи валутне клаузуле**16.804****6.834****Негативне курсне разлике**

Дунав осигурање а.д., Бања Лука

35

161

Укупно негативне курсне разлике**35****161****Расходи од обезвређења**

Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд

723

1.881

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

Дунав осигурање а.д., Бања Лука	35.966	5.812
Укупно расходи од обезвређења	36.689	7.693
Расходи ранијих година		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о. Београд		31
Укупни расходи ранијих година		31
Укупни расходи	534.027	374.391
СВЕГА ПРИХОДИ - РАСХОДИ	1.939.936	1.543.289

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2020	31. децембра 2019
АКТИВА		
Учешћа у капиталу	1.243	1.243
Дунав турист д.о.о., Златибор	1.243	1.243
Исправка вредности учешћа у капиталу		
Дунав турист д.о.о., Златибор	(1.243)	(1.243)
Укупно исправка вредности учешћа	(1.243)	(1.243)
Потраживања за премију реосигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	804.234	367.653
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	66.619	48.165
Укупно потраживања за премију реосигурања	870.853	415.818
Потраживање за дате авансе		
„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом	179	-
Укупно потраживање за дате авансе	179	-
Потраживање по основу провизије из послова реосигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	412	294
Укупно потраживање по основу провизије из послова реосигурања	412	294
Исправка вредности потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(805)	(3.679)
Дунав осигурање а.д.о., Бања Лука	(42.716)	(13.140)
Укупно исправка вредности потраживања	(43.521)	(16.819)
Унапред плаћени трошкови		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	81	52
Укупно унапред плаћени трошкови	81	52
Укупна актива	828.004	399.345

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2020	31. децембра 2019
ПАСИВА		
<i>Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања</i>	89.490	130.466
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	76.711	130.295
Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	12.779	171
<i>Обавезе за провизије из послова реосигурања</i>	36.999	30.413
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	36.999	30.413
<i>Обавезе за поврат премије реосигурања</i>	3.380	1.482
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	3.127	1.482
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Бања Лука	253	0
<i>Добављачи у земљи</i>	1.442	1.288
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.260	994
Дунав Стокброкер а.д., Београд	122	120
Дунав ауто	60	174
<i>ПВР –обрачунати нефактурисани трошкови</i>	-	71
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	71
Укупно пасива	131.311	163.720
Актива /(пасива), нето	696.693	235.625

27. УСАГЛАШЕНОСТ ПОТРАЖИВАЊА

За израду годишњих финансијских извештаја је вршено усаглашавање потраживања са стањем на дан 31. октобра 2020. године.

У складу са интерним актом Друштво је послало изводе отворених ставки пословним партнерима са стањем на дан 31. октобра 2020. 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%, а по коме се водио судски спор са водећим реосигуравачем.

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 пословним књигама Друштва налази у резервисаним штетама у целокупном износу.

Наведена неусаглашена потраживања друштва су у потпуности исправљена.

28. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2020	31. децембра 2019
Нето добитак	387.070	204.889
Број акција	84.978	84.978
Зарада по акцији	4.555	2.411

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ**29.1. Налази екстерне контроле**

Обавештењем о контроли Народне банке Србије КГ бр. 3380/1/20 од 17. децембра 2020. године Друштво је информисаљно да ће Народна банка Србије, почев од 22. децембра 2020. године, извршити непосредну контролу пословања Друштва за период од 01. јануара 2019. године до дана контроле. До дана састављања ових финансијских извештаја непосредна контрола није завршена нити је достављен Записник о извршеној контроли.

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 Служба за контролинг и управљање ризицима уз сарадњу свих других организационих јединица Друштва, а у складу са Правилником о унутрашњој организацији и основама систематизације послова бр. ІА-350 од 21. јуна 2016. године.

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 35 ризика.

Друштво је 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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

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 ранжирани 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.

29.4. 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 табели испод приказана је структура премије реосигурања по врстама осигурања:

Врста реосигурања	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	10.048	7.424
03 Осигурање моторних возила - каско	338.261	244.369
07 Осигурање транспорта	94.191	90.388
10 Осигурање од аутоодговорности	302.156	267.162
08,09 Осигурање имовине	3.845.555	3.059.986
Остало	1.182.401	982.789
Укупно неживотно осигурање:	5.772.612	4.652.118
Животно осигурање:	146.533	133.762
УКУПНО (напомена 14):	5.919.145	4.785.880

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика

Део ликвидираних штета	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	499.032	5.293	504.325	493.285	9.000	502.285
Реосигурање	607.673	34.836	642.509	415.820	52.666	468.486
Укупно (напомена 15.2)	1.106.705	40.129	1.146.834	909.105	61.666	970.771

Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања

Врста реосигурања	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	3.528	5.501
03 Осигурање моторних возила - каско	200.553	147.664
07 Осигурање транспорта	13.500	42.070
10 Осигурање од аутоодговорности	97.938	127.231
08,09 Осигурање имовине	633.953	431.670
Остало	157.233	154.969
Укупно неживотно осигурање:	1.106.705	909.105
Животно осигурање:	40.129	61.666
УКУПНО (напомена 15.2) :	1.146.834	970.771

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.

Структура бруто премије по носиоцима ризика

Део бруто премије	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	1.659.791	17.310	1.677.101	986.779	15.793	1.002.572
Пренет у реосигурање	4.112.821	129.223	4.242.044	3.665.339	117.969	3.783.308
Укупно (напомена 14)	5.772.612	146.533	5.919.145	4.652.118	133.762	4.785.880

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 2020	31. децембар 2019
Део техничких резерви		
Преносне премије (напомена 10.1)	1.317.551	1.094.588
Резервисане штете (неживот) (напомена 10.3)	4.263.494	1.962.042
Резерве за изравнање ризика	903	1.253
Друге техничке резерве	2.755	4.074
Бруто техничке резерве (неживот)	5.584.703	3.061.957
Пренето у реосигурање (неживот)	4.295.987	2.157.676
Техничке резерве у самопридржају (неживот)	1.288.716	904.281
Математичка резерва	21.414	19.438

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Резервисане штете (живот)	23.295	21.578
Бруто техничке резерве (живот)	44.709	41.016
Пренето у реосигурање (живот)	38.420	35.031
Техничке резерве у самопридржају (живот)	6.289	5.985
Укупно бруто техничке резерве	5.629.412	3.102.973
Укупно пренето у реосигурање (напомена 7)	4.334.407	2.192.707
Укупно техничке резерве у самопридржају	1.295.005	910.266

Показатељи	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	1.094.588	997.550	97.038	645.838	576.675	69.163
Фактурисана премија у текућој години	5.919.145	4.242.044	1.677.101	4.785.880	3.783.308	1.002.572
Меродавна премија у текућој години	5.696.182	3.994.260	1.701.922	4.337.130	3.362.433	974.697
Стање 31. децембар (напомене 7,10.1)	1.317.551	1.245.334	72.217	1.094.588	997.550	97.038

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

Показатељи	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	1.540.998	901.941	639.057	1.093.612	506.475	587.137
Промене резервисаних штета претходне године +- +-	1.893.574	1.555.661	337.913	447.386	395.466	51.920
Стање 31. децембар	3.434.572	2.457.602	976.970	1.540.998	901.941	639.057

Анализа кретања резервисаних насталих а непријављених штета

Показатељи	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	442.622	277.407	165.215	335.388	208.477	126.911
Увећање у току године	409.595	336.433	73.162	107.234	68.930	38.304
Стање 31. децембар	852.217	613.840	238.377	442.622	277.407	165.215

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

Обелодањивање података у вези са техничким резултатом и трошковима по врстама осигурања за 2020. годину и 2019. годину дата су у наставку:

а) Показатељи по активном послу

Врста осигурања	31. децембар 2020. године						31. децембар 2019. године					
	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	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	10.047.940	3.048.941	30,34%	3.678.992	36,61%	66,96%	7.398.405	6.183.927	83,58%	2.093.438	28,30%	111,88%
Доброволно здравствено осигурање	37.478.639	5.529.230	14,75%	2.186.700	5,83%	20,59%	20.758.022	5.609.228	27,02%	819.085	3,95%	30,97%
Осигурање моторних возила	336.709.681	218.295.794	64,83%	91.474.034	27,17%	92,00%	245.588.247	166.174.823	67,66%	62.900.713	25,61%	93,27%
Осигурање шинских возила	17.990.679	3.662.547	20,36%	636.944	3,54%	23,90%	18.703.800	-380.798	-2,04%	1.034.821	5,53%	3,50%
Осигурање ваздухоплова	74.109.201	186.906.755	252,20%	6.488.706	8,76%	260,96%	103.709.946	61.041.110	58,86%	5.413.620	5,22%	64,08%
Осигурање пловних објеката	4.555.363	-135.683	-2,98%	769.993	16,90%	13,92%	2.791.827	3.721.534	133,30%	374.803	13,43%	146,73%
Осигурање робе у превозу	94.485.267	30.365.771	32,14%	13.277.043	14,05%	46,19%	91.192.453	86.753.251	95,13%	11.678.727	12,81%	107,94%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	1.784.383.796	1.773.225.594	99,37%	348.349.275	19,52%	118,90%	1.235.087.414	307.906.050	24,92%	234.586.470	18,99%	43,92%
Остала осигурања имовине	1.948.897.311	943.678.503	48,42%	251.663.596	12,91%	61,33%	1.564.316.240	190.541.583	12,18%	205.516.587	13,14%	25,32%
Осигурање аутоодговорности	303.729.063	137.674.220	45,33%	12.023.574	3,96%	49,29%	265.324.354	64.860.324	24,45%	11.064.441	4,17%	28,62%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	82.977.713	52.930.043	63,79%	3.111.247	3,75%	67,54%	88.679.915	-399.791	-0,45%	4.772.877	5,38%	4,93%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	28.267.761	31.284.380	110,67%	1.174.222	4,15%	114,83%	21.010.293	9.022.254	42,94%	1.503.864	7,16%	50,10%
Осигурање опште одговорности	500.551.057	15.706	0,00%	53.052.642	10,60%	10,60%	395.852.995	239.167.264	60,42%	48.819.589	12,33%	72,75%
Осигурање кредита	192.458.808	37.935.815	19,71%	46.398.755	24,11%	43,82%	36.433.304	5.344.913	14,67%	9.178.460	25,19%	39,86%
Осигурање јемства	12.972.777	-652.945	-5,03%	5.960.381	45,95%	40,91%	22.351.931	-579.775	-2,59%	13.200.645	59,06%	56,46%
Осигурање финансијских губитака	115.279.642	-2.001.872	-1,74%	11.559.102	10,03%	8,29%	76.649.596	35.655.264	46,52%	9.918.664	12,94%	59,46%
Осигурање трошкова правне заштите						0						
Осигурањев помоћи на путовању	4.754.063	2.603.950	54,77%	163.365	3,44%	58,21%	7.518.531	2.922.101	38,87%	296.699	3,95%	42,81%
5	5.549.648.761	3.424.366.749	61,70%	851.968.571	15,35%	77,05%	4.203.367.273	1.183.543.261	28,16%	623.173.503	14,83%	42,99%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

б) Показатељи за самопридржај

Врста осигурања	31. децембар 2020. године						31. децембар 2019. године					
	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајно м периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИН ОВАНИ РАЦИО	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајно м периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИН ОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	3.430.599	375.476	10,94%	1.416.325	41,29%	52,23%	1.062.036	733.609	69,08%	131.735	12,40%	81,48%
Добровољно здравствено осигурање	4.194.998	959.530	22,87%	1.427.377	34,03%	56,90%	3.459.670	1.010.819	29,22%	819.085	23,68%	52,89%
Осигурање моторних возила	302.191.895	216.062.729	71,50%	76.686.045	25,38%	96,88%	214.864.630	166.176.049	77,34%	49.001.227	22,81%	100,15%
Осигурање шинских возила	17.143.522	3.437.278	20,05%	607.538	3,54%	23,59%	17.499.911	-737.494	-4,21%	945.591	5,40%	1,19%
Осигурање ваздухоплова	2.367.886	3.304.005	139,53%	-249.640	-10,54%	128,99%	1.694.376	1.355.143	79,98%	1.304.563	76,99%	156,97%
Осигурање пловних објеката	4.457.903	-135.683	-3,04%	769.993	17,27%	14,23%	2.673.110	3.721.533	139,22%	374.803	14,02%	153,24%
Осигурање робе у превозу	13.029.559	2.461.213	18,89%	-786.957	-6,04%	12,85%	15.075.764	15.719.255	104,27%	-501.827	-3,33%	100,94%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	721.210.888	477.981.903	66,27%	164.502.512	22,81%	89,08%	373.891.111	165.379.302	44,23%	73.005.324	19,53%	63,76%
Остала осигурања имовине	484.159.520	180.134.613	37,21%	120.734.202	24,94%	62,14%	182.363.792	153.064.813	83,93%	69.342.383	38,02%	121,96%
Осигурање аутоодговорности	78.250.953	34.248.547	43,77%	-3.002.573	-3,84%	39,93%	72.332.464	52.107.764	72,04%	-2.047.038	-2,83%	69,21%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	1.670.198	1.444.875	86,51%	634.651	38,00%	124,51%	1.017.590	-21.527	-2,12%	2.446.831	240,45%	238,34%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	5.033.368	656.257	13,04%	-275.083	-5,47%	7,57%	1.704.912	655.747	38,46%	231.322	13,57%	52,03%
Осигурање опште одговорности	34.153.340	-2.449.386	-7,17%	-1.745.673	-5,11%	-12,28%	43.916.327	38.895.199	88,57%	7.890.563	17,97%	106,53%
Осигурање кредита	5.542.022	3.962.836	71,51%	3.893.041	70,25%	141,75%	2.522.141	987.170	39,14%	1.330.700	52,76%	91,90%
Осигурање јемства	848.864	-652.945	-76,92%	220.717	26,00%	-50,92%	17.288.094	-579.775	-3,35%	3.591.788	20,78%	17,42%
Осигурање финансијских губитака	6.835.289	4.287.686	62,73%	1.616.404	23,65%	86,38%	7.386.973	580.968	7,86%	1.999.013	27,06%	34,93%
Осигурање трошкова правне заштите			0,00%		0,00%	0,00%						
Осигурањев помоћи на путовању	91.450	87.449	95,62%	59.285	64,83%	160,45%	150.370	105.734	70,32%	183.920	122,31%	192,63%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	1.684.612.254	926.166.383	54,98%	366.508.164	21,76%	76,74%	958.903.271	599.154.309	62,48%	210.049.983	21,91%	84,39%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

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 2020	31.децембар 2019
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	75.287	253.260
Потраживања	1.702.287	1.088.125
Краткорочни финансијски пласмани	2.476.521	1.985.231
Готовина и готовински еквиваленти	771.517	454.658
	<u>5.025.612</u>	<u>3.781.274</u>
Финансијске обавезе		
Дугорочне финансијске обавезе	200	-
Краткорочне финансијске обавезе	133	-
Обавезе по основу штета и уговорених износа	269.260	335.406
Обавезе за премију, провизије и друге обавезе	1.347.125	676.022
	<u>1.616.718</u>	<u>1.011.428</u>

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године
а) Ризик конкуренције

Друштво редовно врши анализу позиционираниости 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 односу на план и остварење у истом периоду предходне године.

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

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

	АОП	У хиљадама динара	
		31. децембар 2020	31. децембар 2019
Финансијска средства			
<i>Некаматносна</i>			
Потраживања	0027	1.702.287	1.088.125
<i>Фиксна каматна стопа</i>			
Дугорочни финансијски пласмани	0015	75.287	253.260
Краткорочни финансијски пласмани	0033	2.476.521	1.985.231
		2.551.808	2.238.491
<i>Варијабилна каматна стопа</i>			
Готовина и готовински еквиваленти	0044	771.517	454.658
		5.025.612	3.781.274
Финансијске обавезе			
<i>Некаматносне</i>			
Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	269.260	335.406
Обавезе за премију, провизије и друге обавезе	0442	1.347.125	676.022
		1.616.385	1.011.428
<i>Варијабилна каматна стопа</i>			

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Дугорочне финансијске обавезе	200	-
Краткорочне финансијске обавезе	133	-
	<u>1.616.718</u>	<u>1.011.428</u>

У 2020. 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:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа	
	2020. година	2019. година
Дугорочни финансијски пласмани	0,68%-5,85%	1,60%-5,85%
Краткорочни финансијски пласмани		
<i>динарски депозити а виста</i>	0,00%-2,25%	1,25%-3,00%
<i>динарски депозити орочени</i>	1,85%-3,80%	2,50%-3,80%
<i>девизни депозити орочени</i>	0,80%-1,70%	0,90%-1,70%
<i>обвезнице</i>	0,50%-1,50%	0,90%-1,60%

Преглед остварених прихода од камате по врстама улагања у 2020. години и 2019. години дати су у следећој табели:

Имовина	У хиљадама динара	
	2020	2019
Орочени депозити код банака	30.154	27.451
- Динарски	16.670	16.544
- Девизни	13.484	10.907
Депозити по виђењу	7.280	6.010
- Динарски	5.640	4.369
- Девизни	1.640	1.641
Приходи од камата по основу обвезница	13.424	22.084
Камате из послова реосигурања		-
УКУПНО	50.858	55.545
Ефекат пада каматних стопа од 10%	5.086	5.555
Капитал	2.004.662	1.737.240
Капитал након ефекта пада каматних стопа	1.999.576	1.731.685

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.

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 2020. године био класификован као незнатан.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама

	USD	EUR	Остале валуте	У хиљадама динара RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	24.032		51.255	75.287
Потраживања	277.617	1.215.253	43.965	165.452	1.702.287
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.229.686	2.905	1.243.930	2.476.521
Готовински еквиваленти и готовина	65.248	461.505	22.133	222.631	771.517
Укупно	342.865	2.930.476	69.003	1.683.268	5.038.472
Дугорочна резервисања	-	21.226	1.078	34.177	56.481
Дугорочне обавезе	-			200	200
Краткорочне обавезе	206.210	1.220.103	62.919	127.286	1.616.518
Укупно	206.210	1.241.329	63.997	161.663	1.673.199
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2020. године	136.655	1.689.147	5.006	1.534.465	3.365.273
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2019. године	23.726	1.627.412	89.757	982.172	2.723.067

С обзиром да Друштво има вишак имовине изнад обавеза у валутама ЕУР и УСД у износу од 1.825.802 хиљаде динара, ризик промене курса од 5% има ефекат од 91.290 хиљада динара.

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 2020		31. децембар 2019	
Финансијска имовина	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	76.264	(977)	75.287	253.260
Потраживања	1.863.321	(161.034)	1.702.287	1.088.125
Готовина	772.455	(938)	771.517	454.658
Финансијски пласмани	2.594.101	(117.580)	2.476.521	1.985.231
Укупно	5.306.141	280.529	5.025.612	3.781.274

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.

	31. децембар 2020				
Потраживања	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Укупно
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	1.487.980	82.241	57.719	16.920	1.644.860
Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	91.473	16.259	5.973	67.621	181.326
Потраживања за регресе	524	-	-	-	524
Остала потраживања	35.705	-	-	906	36.611

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Укупно	1.615.682	98.500	63.692	85.447	1.863.321
Исправка потраживања					
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	14.842	6.700	44.919	15.951	82.412
Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	929	3.261	5.973	67.553	77.716
Потраживања за регресе	-	-	-	-	-
Остала потраживања	-	-	-	906	906
Укупно	15.771	9.961	50.892	84.410	161.034
Нето вредност потраживања					
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	1.473.138	75.541	12.800	969	1.562.448
Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	90.544	12.998	-	68	103.610
Потраживања за регресе	524	-	-	-	524
Остала потраживања	35.705	-	-	-	35.705
Укупно	1.599.911	88.539	12.800	1.037	1.702.287

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 месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеца	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	-	-	-	627	-	627
Софтвер и остала права	-	-	-	2.561	-	2.561
Опрема	-	-	-	15.313	-	15.313
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	50.388	24.899	75.287
Залихе	1.072	-	-	-	-	1.072
Потраживања	1.579.977	102.811	30.675	1.683	-	1.715.146
Краткорочни финансијски пласмани	229.429	308.790	1.624.270	230.254	83.778	2.476.521
Готовина	771.517	-	-	-	-	771.517

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

Активна временска разграничења	-	-	4.389.877	-	-	4.389.877
Укупно	2.581.995	411.601	6.044.822	300.826	108.677	9.447.921
Капитал и резерве	-	-	-	-	2.004.662	2.004.662
Дугорочна резервисања и обавезе	-	-	-	22.517	34.164	56.681
Краткорочне обавезе	1.486.028	89.741	40.749			1.616.518
Пасивна временска разграничења	-	-	5.769.499	-	-	5.769.499
Одложене пореске обавезе	-	-	561	-	-	561
Укупно	1.486.028	89.741	5.810.809	22.517	2.038.826	9.447.921
Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2020. године	1.095.967	321.860	234.013	278.309	(1.930.149)	-
Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2019. године	1.031.318	605.208	(775.149)	699.605	(1.560.982)	-

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 2019. и 2020. године:

У хиљадама динара
31. децембар 2019

	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Финансијска средства						
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	177.621	75.639	253.260
Потраживања	226.007	53.640	808.478			1.088.125
Краткорочни финансијски пласмани	526.725	682.126	134.300	515.374	126.707	1.985.231
Готовина	454.658	-	-	-	-	454.658
	1.207.390	735.766	942.778	692.994	202.346	3.781.274
Финансијске обавезе						
Дугорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-
Обавезе по основу штета и уговорених износа	35.016	300.390	-	-	-	335.406
Обавезе за премију, провизије и друге обавезе	272.077	403.945	-	-	-	676.022
	307.093	704.335	-	-	-	1.011.428
Рочна неусклађеност на дан	900.297	31.431	942.778	692.994	202.346	2.769.846

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2020. године

	У хиљадама динара					Укупно
	До 1 месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеца	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
31. децембар 2020						
Финансијска средства						
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	50.388	24.899	75.287
Потраживања	1.579.977	102.811	17.816	1.683	-	1.702.287
Краткорочни финансијски пласмани	229.429	308.790	1.624.270	230.254	83.778	2.476.521
Готовина	771.517	-	-	-	-	771.517
	2.580.923	411.601	1.642.086	282.325	108.677	5.025.612
Финансијске обавезе						
Дугорочне финансијске обавезе	-	-	-	200	-	200
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	133	-	-	133
Обавезе по основу штета и уговорених износа	155.056	73.588	40.616	-	-	269.260
Обавезе за премију, провизије и друге обавезе	1.330.972	16.153	-	-	-	1.347.125
	1.486.028	89.741	40.749	200	-	1.616.718
Рочна неусклађеност на дан	1.094.895	321.860	1.601.337	282.125	108.677	3.408.894

30.8 Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља књиговодствену вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2019. године и 31. децембра 2020. године:

	31. децембар 2020		31. децембар 2019	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	75.287	74.826	253.260	255.019
Потраживања	1.702.287	1.702.287	1.088.125	1.088.125
Краткорочни финансијски пласмани	2.476.521	2.476.521	1.985.231	1.985.231
Готовина и готовински еквиваленти	771.517	771.517	454.658	454.658
	5.025.612	5.025.151	3.781.274	3.783.033
Финансијске обавезе				
Краткорочне финансијске обавезе	133	133	-	-
Обавезе по основу штета и уговорених износа	269.260	269.260	335.406	335.406
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	1.347.125	1.347.125	676.022	676.022
	1.616.518	1.616.518	1.011.428	1.011.428

Руководство сматра да је књиговодствена вредност разумна апроксимација фер вредности за готовинске еквиваленте и готовину, потраживања и финансијске обавезе.

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 средстава који су вредновани након почетног признавања по фер вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2020. године

процене фер вредности:

	31. децембар 2020				У хиљадама динара 31. децембар 2019			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Краткорочни финансијски пласмани	83.778	2.392.743	-	2.476.521	77.746	1.907.485	-	1.985.231
	83.778	2.392.743	-	2.476.521	77.746	1.907.485	-	1.985.231

Друштво нема финансијске обавезе које се реднују по фер вредности.

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 законске 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.

30.10. Остали ризици

Готово целу 2020. годину обележила је пандемија вируса COVID 19 која за последицу има примену сета мера од стране држава широм света, са циљем да се њени негативни ефекти по привреду и становништво, сузбију. Пандемија вируса са којом се модерно човечанство сусреће први пут у овој мери, оставила је последице на све државе света, све привредне области, док ће за поједине области, последице бити ненадокнадиве. Наиме, према оценама Светске банке глобална привредна активност ће пасти 4,3 % у 2020. години што представља најдубљу рецесију још од завршетка Другог светског рата. Како је почетком године Светска банка проценила да ће глобални привредни раст у 2020. години износити 2,5%, то значи да је садашња прогноза за 6,8 процентних поена лошија од првобитне. Очекује се да САД имају пад бруто друштвеног производа од 3,6% док би Кина, као друга по величини светска привреда требало да забележи маргиналан раст од 2,0%. Истовремено се предвиђа привредни пад од 7,4% за 19 земаља еврозоне.

Процене утицаја пандемије корона вирусом на глобалну осигуравајућу индустрију још увек значајно варирају. У сваком случају ефекти тренутне кризе, заједно са ниским стопама приноса на финансијским тржиштима ће значајно утицати на могућност остварења планираних нето профита реосигуравајуће индустрије. С друге стране, сигурно ће доћи до пада рача адекватности капитала и последично угрожавања постојећих рејтинга појединих друштава из индустрије.

Међутим и поред негативних глобалних кретања у 2020. години Друштво је не само реализовало постављене пословне планове је забележило позитиван резултат. Ефекти пандемије корона вируса нису се негативно одразили на обим пословања друштва нити на показатеље профитабилности, продуктивности, ликвидности и др.

Остварена бруто премија реосигурања је за 23,68% виша у односу на реализацију из 2019. године односно за 3,75% виша у односу на план. Премија реосигурања у самопридржају је у оквиру планираних величина док је за 67% виша у односу на остварење у 2019. години. У погледу ликвидираних штета у самопридржају остварење 2020. године је у нивоу претходне године док је у односу на план ниже за 14,2%. Укупни нето добитак износи 387 милиона динара што је за преко 88% више у односу на 2019. годину. Рацио штета у самопридржају Друштва забележио је пад од 7,69 процентних поена, рацио трошкова пад од 0,59 процентних поена, тако да је комбиновани рацио 1 у самопридржају забележио пад од 8,28 п.п. Показатељи поврата на уложени капитал су такође значајно побољшани у 2020. години – поврат на укупни капитал износи 19,31% у односу на 11,79% у 2019. години док је стопа поврата на укупну активу 6,67% (2019 - 3,4%).

Стопе наплате односно плаћања обавеза у односу на укупна потраживања/обавезе су на приближно истим нивоима као у претходном периоду с тим да је евидентиран пораст наплате потраживања од готово 13%. Укупна инвестициона актива је порасла за 23,4% у 2020. години, односно забележен је

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2020. године**

раст инвестиционог портфеља од 846 милиона динара. Највећи део раста инвестиционог портфеља настао је из интерног потенцијала Друштва да генерише слободна новчана средства из пословних активности.

На 31.12.2020. године гарантни капитал је био 2,58 пута већи од захтеване маргине солвентности за реосигурање, односно однос захтеване маргине солвентности за реосигурање и гарантног капитала је износио 0,31 што довољно говори о стабилној капиталној основи Друштва.

У погледу ризика реосигурања друштво је предузело низ мера усмерених на управљање новонасталим тржишним околностима условљених пандемијом корона вируса. Друштво је код увођења програма реосигурања код врста осигурања код којих је постојао потенцијалан ризик појаве штета услед COVID-19 увело адекватна искључења.

Обзиром на структуру портфеља Друштва по линијама односно врстама осигурања, динамику закључених и уговорених послова реосигурања за 2020. годину обезбеђено је оперативно спровођење уговора о реосигурању.

Друштво у развоју свог портфеља није планирало уговоре о ресигурању који покривају последице пандемије као што су CBI (contingent business interruption), ECI (event cancelation insurance), WCI (Workers compensation insurance), SCI (Supply Chain Insurance) која према досадашњим анализама међународног тржишта представљају највеће ризике кумулације одшетних захтева према осигуравајућој или реосигуравајућој индустрији. Такође, Друштво нема у плану развој покрића реосигурања за случајеве изазване COVID-19.

Друштво закључује да нема значајног негативног утицаја COVID-19 на пословање друштва. У наредном периоду друштво ће и даље активно пратити ризике проистекле из пандемије COVID-19 и својим клијентима давати све потребне информације о покрићима на снази и новим програмима реосигурања.

31. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Није било значајнијих догађаја након дана биланса, односно 31. децембра .2020. године.

32. 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:

	31. децембар 2020	У динарима 31. децембар 2019
USD	95.6637	104,9186
EUR	117,5802	117,5928
GBP	130,3984	137,5998
CHF	108,4388	108,4004

Београд,

За Друштво:

Зорана Пејчић, председник Извршног одбора

Татјана Комненић, члан Извршног одбора