**Београд, фебруар 2015. године**

Друштво за реосигурање „Дунав Ре“

Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија

www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

**за 31.12.2014. години**

[1 ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ 3](#_Toc414447560)

[1.1 Оснивање и делатност 3](#_Toc414447561)

[1.2 Структура капитала 4](#_Toc414447562)

[1.3 Запослени 5](#_Toc414447563)

[2 ОСНОВИ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА 5](#_Toc414447564)

[2.1 Oснове за састављање финансијских извештаја 5](#_Toc414447565)

[2.2 Концепт наставка пословања 8](#_Toc414447566)

[3 ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА 8](#_Toc414447567)

[3.1 Некретнине и опрема и нематеријална улагања 8](#_Toc414447568)

[3.2 Амортизација 9](#_Toc414447569)

[3.3 Дугорочни финансијски пласмани 11](#_Toc414447570)

[3.3.1 Остали дугорочни пласмани 11](#_Toc414447571)

[3.4 Финансијски инструменти 11](#_Toc414447572)

[3.5 Готовина и готовински еквиваленти 11](#_Toc414447573)

[3.6 Финансијска средства која се држе до доспећа 12](#_Toc414447574)

[3.7 Финансијска средства намењена трговању 12](#_Toc414447575)

[3.8 Финансијска средства која су расположива за продају 12](#_Toc414447576)

[3.9 Краткорочна потраживања и пласмани 13](#_Toc414447577)

[3.10 Исправка вредности потраживања 13](#_Toc414447578)

[3.11 Преносне премије 14](#_Toc414447579)

[3.12 Резервисане штете 14](#_Toc414447580)

[3.13 Дугорочна резервисања 15](#_Toc414447581)

[3.13.1 Математичка резерва реосигурања живота 15](#_Toc414447582)

[3.13.2 Резерве (резервисања) за изравнање ризика 15](#_Toc414447583)

[3.14 Финансијске обавезе 16](#_Toc414447584)

[3.15 Приходи 16](#_Toc414447585)

[3.16 Расходи 17](#_Toc414447586)

[3.16.1 Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе 18](#_Toc414447587)

[3.16.2 Расходи накнаде штета и уговорених износа 18](#_Toc414447588)

[3.16.3 Трошкови спровођења реосигурања 18](#_Toc414447589)

[3.16.4 Финансијски расходи 19](#_Toc414447590)

[3.16.5 Курсне разлике 20](#_Toc414447591)

[3.16.6 Губици 20](#_Toc414447592)

[3.17 Порез на добит 20](#_Toc414447593)

[3.18 Одложени порези 20](#_Toc414447594)

[3.19 Порези и доприноси који не зависе од резултата 21](#_Toc414447595)

[3.20 Бенефиције за запослене 21](#_Toc414447596)

[4 СТАЛНА ИМОВИНА 22](#_Toc414447597)

[4.1 Нематеријална улагања, софтвер, некретнине, опрема 22](#_Toc414447598)

[4.2 Дугорочни финансијски пласмани 23](#_Toc414447599)

[4.2.1 Учешћа у капиталу 23](#_Toc414447600)

[4.2.2 Инвестиције које се држе до доспећа 23](#_Toc414447601)

[5 ОБРТНА ИМОВИНА 24](#_Toc414447602)

[5.1 Потраживања 24](#_Toc414447603)

[5.2 Исправка вредности потраживања 25](#_Toc414447604)

[5.3 Потраживања за више плаћен порез 26](#_Toc414447605)

[5.4 Финансијски пласмани 26](#_Toc414447606)

[5.4.1 Финансијска средства расположива за продају 26](#_Toc414447607)

[5.4.2 Дужничке хартије од вредности расположиве за продају 26](#_Toc414447608)

[5.4.3 Власничке хартије од вредности расположиве за продају 27](#_Toc414447609)

[5.4.4 Финансијска средства која се исказују по фер вредности 28](#_Toc414447610)

[5.4.5 Краткорочни депозити 28](#_Toc414447611)

[6 ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ 28](#_Toc414447612)

[7 АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА 29](#_Toc414447613)

[8 ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА 29](#_Toc414447614)

[8.1 Резерве за преносне премије 29](#_Toc414447615)

[8.2 Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача 29](#_Toc414447616)

[9 ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ 29](#_Toc414447617)

[9.1 Акционари 30](#_Toc414447618)

[9.2 Резерве 30](#_Toc414447619)

[9.3 Нереализовани добици 31](#_Toc414447620)

[9.4 Нереализовани губици 31](#_Toc414447621)

[9.5 Нераспоређени добитак ранијих година 31](#_Toc414447622)

[9.6 Губитак текуће године 31](#_Toc414447623)

[10 РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ 32](#_Toc414447624)

[10.1 Дугорочна резервисања 32](#_Toc414447625)

[10.2 Дугорочне обавезе 32](#_Toc414447627)

[10.3 Одложена пореска обавеза 32](#_Toc414447629)

[10.4 Краткорочне обавезе 32](#_Toc414447631)

[10.5 Краткорочне финансијске обавезе 33](#_Toc414447633)

[10.6 Обавезе по основу штета и уговорених износа 33](#_Toc414447634)

[10.7 Обавезе за премију, зараде и друге обавезе 33](#_Toc414447635)

[11 ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА 33](#_Toc414447636)

[11.1 Резерве за преносне премије 33](#_Toc414447637)

[11.2 Друга пасивна временска разграничења 34](#_Toc414447638)

[11.3 Резервисане штете 35](#_Toc414447639)

[12 СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ 36](#_Toc414447640)

[13 СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ 36](#_Toc414447641)

[14 ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ 38](#_Toc414447642)

[14.1 Приходи од премије реосигурања и ретроцесије 38](#_Toc414447643)

[15 ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ 38](#_Toc414447644)

[15.1 Расходи за дугорочна резервисања 38](#_Toc414447645)

[15.2 Расходи накнада штета и уговорених износа 39](#_Toc414447646)

[15.3 Резервисане штете- повећање 39](#_Toc414447647)

[16 ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ 39](#_Toc414447648)

[16.1 Приходи од инвестирања средстава осигурања 39](#_Toc414447649)

[16.2 Расходи по основу инвестирања средстава осигурања 40](#_Toc414447650)

[17 ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА 40](#_Toc414447651)

[18 ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ 41](#_Toc414447652)

[19 ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ 41](#_Toc414447653)

[20 ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ 41](#_Toc414447654)

[21 РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ 42](#_Toc414447655)

[22 ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА 42](#_Toc414447656)

[23 НЕТО ДОБИТАК/ ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА 42](#_Toc414447657)

[24 ПОРЕЗ НА ДОБИТ 43](#_Toc414447658)

[25 НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК 43](#_Toc414447660)

[26 СУДСКИ СПОРОВИ 43](#_Toc414447661)

[27 ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ 44](#_Toc414447662)

[28 ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА 44](#_Toc414447663)

[29 УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА 49](#_Toc414447664)

[30 ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ И ИСПЛАЋЕНЕ ДИВИДЕНДЕ 49](#_Toc414447665)

[31 ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ 50](#_Toc414447666)

[31.1 Налази екстерне контроле 50](#_Toc414447667)

[31.2 Мишљење овлашћеног актуара 50](#_Toc414447668)

[31.3 Мишљење и налази интерне ревизије 50](#_Toc414447669)

[31.4 Управљање ризицима 51](#_Toc414447670)

[31.4.1 Ризик реосигурања 52](#_Toc414447671)

[31.4.2 Тржишни ризик 52](#_Toc414447672)

[31.4.3 Оперативни ризик 55](#_Toc414447673)

[31.4.4 Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама 55](#_Toc414447674)

[31.4.5 Кредитни ризик 56](#_Toc414447675)

[31.4.6 Правни и репутациони ризик 57](#_Toc414447676)

[31.5 Потенцијалне обавезе 57](#_Toc414447677)

[31.6 Догађаји након датума биланса 57](#_Toc414447678)

# ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

## Оснивање и делатност

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

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

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

На основу Рeшeња Савeзнoг министарства за финансијe o издавању дoзвoлe за рад бр. 4/1-11-004/97 oд 15.05.1997. гoдинe Друштво јe за oбављањe пoслoва из навeдeнoг рeшeња рeгистрoвано кoд Приврeднoг суда у Бeoграду пoд брoјeм IV-Фи-6153/97 oд 20.06.1997, пoд матичним брoјeм 07046901, штo јe уписанo кoд Рeпубличкoг завoда за статистику Рeпубликe Србијe Обавeштeњeм o разврставању прeма класификацији дeлатнoсти – извoд из рeгистра брoј: 052-89 oд 29.01.1998. гoдинe.

Шифра делатности је **6520**.

Порески идентификациони број је **100001327 а матични број је 07046901**

Лице овлашћено за заступање је генерални директор Зорана Пејчић.

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

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

Статутом је дефинисан избор, опозив, делокруг рада и начин одлучивања органа Друштва за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. Органи Друштва су: Скупштина, Извршни одбор, Надзорни одбор и Генерални директор.

Сeдиштe Друштва јe у Бeoграду, улица Кнез Михаилова 6.

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

„Дунав Ре“ успешно обавља функцију реосигуравајуће заштите осигураних ризика својих цедената уз уважавање општих економских начела и начела струке реосигурања.

Друштво има дугогодишњу традицију обезбеђења реосигуравајућих покрића највећих ризика домаће привреде.

Друштво се бави реосигурањем ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава а такође пласира ризике преузете од домаћих и страних Цедената код иностраних реосигуравача.

Дунав Ре је водећи реосигуравач у Србији и учествује са око 35% на српском тржишту реосигурања.

Друштво је током 2014. године преузимало ризике како са домаћег, тако и са међународног тржишта. Преузимање ризика из иностранства првенствено је сведено на учешће у реосигуравајућим покрићима компанија са теријорије ех YU региона. Територија ех YU региона, као један од критеријума преузимања ризика, је примењивана обзиром на могућност провере података, једнакост критеријума оцене ризика, сличност утицаја макро-економских елемената. За непокривене вишкове ризика обезбеђена је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

Ретроцесија се врши на иностраном тржишту где Друштво има давно успостављене везе са реномираним реосигуравачима који имају одличан рејтинг као што су Lloyds, Munich Re, Swiss Re, Partner Re, Odissey Re, Sirius Re, Everest Re,Hannover Re, Gen Re и други, а на европском тржишту је присутан већ деценијама.

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

## Структура капитала

На дан 31. децембар 2014. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва изгледа као у табели:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Опис** | **Број акција** | **Учешће у акцијском капиталу** | **Вредност акцијског капитала** | **Учешће у основном капиталу** |
|  |  | % | хиљаде динара | % |
| Домаћа правна лица | 80.215 | 98,93 | 721.935 | 94,40 |
| Страна правна лица | 823 | 1,02 | 7.407 | 0,97 |
| Домаћа физичка лица | 45 | 0,05 | 405 | 0,05 |
| **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 власник Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у основном капиталу.

У структури капитала матичног друштва, Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о., доминира друштвени капитал са 94,61%, а остатак је акцијски капитал.

## Запослени

На дан 31. децембар 2014. године у Друштву је било запослено 32 радникa.

Квалификациона структура запослених на дан 31. децембар 2014. и 31. децембар 2013. године, приказана је у наредној табели:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Степен стручне спреме** | **Број запослених** | |
| **31.12.2014** | **31.12.2013** |
| Висока стручна спрема | 24 | 22 |
| Виша стручна спрема | 3 | 3 |
| Средња стручна спрема | 5 | 6 |
| Високо квалификовани радници | - | - |
| Квалификовани радници | - | - |
| Неквалификовани радници | - | - |
| Укупно | **32** | **31** |
| Просечан број запослених | **31** | **31** |

# ОСНОВИ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

## Oснове за састављање финансијских извештаја

Друштво води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству (Службени гласник РС 62/2013), Законом о осигурању (Службени гласник РС 101/2007,107/2009,99/2011,119/2012, 116/2013 и 139/2014), Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање (Сл. гласник РС, бр. 135/2014), Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање (Сл. Гласник РС, бр. 135/2014 и 141/2014), Одлуком о облику и садржају статистичког извештаја за друштва за осигурање ( Сл. Гласник 139/2014) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

За признавање, вредновање, презентацију и обелодањивање позиција у финансијским извештајима Друштво је, као велико правно лице, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“) који у смислу Закона о рачуноводству подразумевају следеће: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја, Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“), и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („ИФРИЦ“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствен стандарде („Одбор“), 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 он саставни део стандарда, односно тумачења. Превод МСФИ утврђен је Решењем Министра финансија о утврђивању превода Концептуалног оквира за финансијско извештавање и основних текстова Међународних рачуноводствених стандарда, односно Међународних стандарда финансијског извештавања број 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године. Наведени превод МСФИ примењује се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

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 реалност и објективност приложених финансијских извештаја. Сходно томе, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у потпуној сагласности са МСФИ  на начин како је то дефинисано одредбама МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“.

Преглед основних рачуноводствених политика је приказан у Напомени 3. уз ове финансијске извештаје.

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара (РСД). Динар представља функционалну валуту и валуту у којој се исказују финансијски извештаји

Дунав Ре а.д.о је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где су улагања у зависна друштва у овим финансијским извештајима исказана по фер вредности умањеној за евентуално обезвређење.

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 обелодањене у напомени 3.

Крајем 2014. године, Народна Банка Србије донела је Одлуку о контном оквиру и садржини рачуна о оконтном оквиру за Друштва за осигурање ("Службени гласник РС", бр. 135/2014) и Одлуку о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС", бр. 135/2014 и 141/2014). У складу са овим Одлукама извршено је прекњижавање појединих позиција активе, пасиве, прихода и расхода са старин на нова конта.

Код попуњавања нових образаца финансијских извештаја, неопходно је било у складу са МРС 1 параграф 10 попунити и колону претходна година (крајње стање и почетно стање) јер се овде ради о промени начина рачуноводственог исказивања.

Упоредни преглед прекњижавања са старог на нови контни оквир дат је у следећој табели:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ред**  **Бр.** | **Стари контни план** | **Нови контни план** | **аоп по новој шеми фи** |
| 1 | 0320- Учешће у капиталу ХОВ  расположиве за продају | 2330- Власничке ХОВ  расположиве за продају | 0036 |
| 2 | 0323 -Дужничке ХОВ  расположиве за продају | 2331- Дужничке ХОВ  расположиве за продају | 0035 |
| 3 | 0394-исправка вредности ХОВ расположивих за продају | 2394- исправка вредности ХОВ  расположивих за продају | 0036 |
| 4 | 3200-Емисиона премија | 3050-Емисиона премије | 0409 |
| 5 | 3221- резерве сигурности  из добити | 3070-резерве сигурности  из добити | 0410 |
| 6 | 3230-Резерве утврђене  актима друштва | 3071- резерве утврђене  актима друштва | 0410 |
| 7 | 3320- нерализовани добици од  ХОВ распол за продају | 3270-Добици од акција  расположивих за продају | 0412 |
| 8 | 3330-нереализовани губици од  ХОВ расположивих зас продају | 3370-Губици по основу ХОВ  расположивих за продају | 0413 |
| 9 | 4970-Одложене пореске обавезе | 4160-Одложене пореске обавезе | 0434 |
| 10 | 5250 - Провизија из послова  реосигурања у земљи | 5425- Провизија из послова  реосигурања у земљи | 1075 |
| 11 | 5252- Провизија из послова  реосигурања у иностранству | 5426-Провизија из послова  реосигурања у иностранству | 1075 |

Прекњижавање на нови контни оквир имало је за последицу:

* Обртна имовина је повећана за износ ХОВ које су класификоване као расположиве за продају и као такве су у старом контном оквиру исказиване у оквиру сталне имовине, а по новом контном оквиру прекњижене у оквир обртне имовине.
* Расход од провизија из послова реосигурања прешао је из функционалног расхода (расхода из делатности) по старом контном на конто 542 – Трошкови производних услуга. У оквиру трошкова спровођења реосигурања расход од провизије из послова реосигурања повећава трошкове спровођења који се покривају из режијског додатка, док приходи из послова провизије умањују трошкове спровођења који се покривају из режијског додатка.

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

Финансијски извештаји састављени су на основу процењивања историјске вредности, осим финансијских инструмената расположивих за продају који се процењују по фер вредности. Остала финансијска имовина и обавезе исказани су по амортизованој вредности умањеној за одговарајуће исправке вредности.

## Концепт наставка 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.

# ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

## Некретнине и опрема и нематеријална улагања

Да би неко средство било признато као некретнина или опрема треба да буду кумулативно испуњени следећи услови:

* да може бити идентификовано (да се може продати, разменити, одвојити, дати у закуп, идт.),
* да постоји контрола над њим ,
* да ће будуће економске користи притицати у Друштво (у смислу повећања прихода или смањења трошкова) и
* да се набавна вредност може поуздано измерити.

Друштво контролише средство ако су испуњени следећи услови:

* да је преузело значајне ризике и користи од власништва над тим средством (право продаје средства, ризике над преосталом вредношћу средства, ризике штета и сл.),
* продавац није задржао суштинску контролу над средством.

Почетно признавање врши се по набавној вредности увећаној за зависне трошкове набавке и пореза који се не рефундирају, а умањене за било које трговинске попусте и рабате, односно довођења средства у стање функционалне приправности.

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

На дан биланса, руководство Друштва анализира вредности по којима је приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ тог средства се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадив износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности.

Губитак по основу обезвређења вредности имовине признаје се као расход текућег периода и исказује се у оквиру осталих пословних расхода. Ако накнадно дође до ситуације да губитак због обезвређења признат у ранијим годинама не постоји или се смањио, вредност средства се повећава до ревидиране процене о његовој накнадивој вредности, али тако да повећана вредност по којој се средство води не буде већа од вредности по којој би се средство водило да није био у претходним годинама признат утврђени губитак због обезбређења средства.

Трошкови настали по основу текућег одржавања опреме сматрају се расходом периода у коме су настали.

## 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.

Стопе амортизације које су у примени, саставни су део Рачуноводствених политика Друштва и износе за :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **РЕД.**  **БРОЈ** | **ОПИС** | **ПРОЦЕЊЕНИ ВЕК ТРАЈАЊА У ГОДИНАМА** | **АМОРТИЗАЦИОНА СТОПА** |
| **1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА** | | | |
| 1.1. | Улагања у развој | 5,00 | 20,00% |
| 1.2. | Концесије | 5,00 | 20,00% |
| 1.3. | Патенти | 5,00 | 20,00% |
| 1.4. | Лиценце | 5,00 | 20,00% |
| 1.5. | Слична права ( жиг, права на модел, узорак и сл) | 5,00 | 20,00% |
| 1.6. | Goodwill | 5,00 | 20,00% |
| 1.7. | Улагања ради располагања туђим средствима (узета у закуп) | 5,00 | 20,00% |
| 1.8. | Софтвер | 5,00 | 20,00% |
| 1.9. | Оперативни лизинг | 5,00 | 20,00% |
| **2. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА** | | | |
| 2.1. | Управне зграде - од бетона, бетона и метала, камена и опеке | 76,92 | 1,30% |
| 2.2. | Приземне и вишеспратне зграде, станови и локали - од бетона, бетона и метала, камена и опеке | 66,67 | 1,50% |
| 4.29. | Муз. уређаји - разгласна и остала музичка опрема | 6,99 | 14,30% |
| 4.32. | Путнички аутомобили | 6,45 | 15,50% |
| 4.36. | Мобилни телефони | 3,00 | 33,33% |
| 4.37. | Телефонске и телеграфске централе и припадајући уређаји | 14,29 | 7,00% |
| 4.38. | Телефонске гарнитуре и припадајући уређаји | 10,00 | 10,00% |
| 4.39. | Телепринтери – механички | 8,00 | 12,50% |
| 4.40. | Телепринтери – електронски | 14,93 | 6,70% |
| 4.41. | Специјални и универзални алати - електронски | 5,00 | 20,00% |
| 4.42. | Специјални и универзални алати - електрични | 6,99 | 14,30% |
| 4.43. | Специјални и универзални алати - механички | 8,00 | 12,50% |
| 4.44. | Специјални и универзални алати – остали | 9.09 | 11,00% |
| 4.45. | Опрема за сервисирање, одржавање и оправку саобраћајних средстава (возила) и ср. веза | 6,99 | 14,30% |
| 4.46. | Опрема за сервисирање, одржавање и оправку машина, уређаја и друге опреме | 9,09 | 11,00% |
| 4.47. | Клима уређаји и остала опрема за вентилацију | 6,06 | 16,50% |
| 4.48. | Опрема за одржавање просторија | 5,00 | 20,00% |
| 4.49. | Пећи и остала опрема за загревање | 8,00 | 12,50% |
| 4.50. | Ћилими, теписи, слике и остале ствари за украшавање канцеларијских просторија | 8,00 | 12,50% |
| 4.51. | Канцеларијски намештај - од дрвета | 8,00 | 12,50% |
| 4.52. | Канцеларијски намештај – од метала | 10,00 | 10,00% |
| 4.53. | Канцеларијски намештај – од осталог материјала | 9,09 | 11,00% |
| 4.54. | Електричне писаће машине | 6,99 | 14,30% |
| 4.55. | Механичке писаће машине | 8,00 | 12,50% |
| 4.56. | Електричне рачунске машине | 6,06 | 16,50% |
| 4.57. | Остале рачунске машине | 6,99 | 14,30% |
| 4.58. | Електронски рачунари и остала опрема за обраду података | 5,00 | 20,00% |
| 4.59. | Опрема за снимање и умножавање канцеларијског материјала | 6,99 | 14,30% |
| 4.60. | Опрема за пријем, чување и руковање новцем и вред. папирима | 6,45 | 15,50% |
| 4.61. | Диктафони, касетофони, муз. инструменти, ТВ и радио | 8,00 | 12,50% |
| 4.62. | Опрема за израду и умножавање пројеката | 6,99 | 14,30% |
| 4.63. | Остала (непоменута) опрема | 9,09 | 11,00% |
| 4.64. | Ватрогасна опрема – справе, апарати, прибор и остала опрема за противпожарну заштиту | 8,00 | 12,50% |
| 4.65. | Остала ватрогасна опрема | 6,99 | 14,30% |
| 4.66. | Аларми за моторна возила | 6,99 | 14,30% |
| 4.67. | Мерни и контролни уређаји и инструменти - електронски | 5,00 | 20,00% |
| 4.68. | Мерни и контролни уређаји и инструменти – ел. и механички | 6,02 | 16,60% |
| 4.69. | Мерни и контролни уређаји – остали | 8,00 | 12,50% |
| 4.70. | ОСТАЛА ОС - ДЕЛА ЛИКОВНЕ УМЕТНОСТИ | 0,00 | 0,00% |
| 4.71. | ОСТАЛА ОС – БИБЛИОТЕКА | 0,00 | 0,00% |
| 4.72. | АЛАТ И ИНВЕНТАР СА КАЛКУЛАТИВНИМ ОТПИСОМ | 5,00 | 20,00% |

## Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани састоје се одучешћа у придруженим правним лицима у заједничким подихватима и инвестиција које се држе до доспећа: дужничке ХОВ са фиксним приносом и остале инвестиције које се држе до доспећа (стамбени зајмови и потраживања за продате друштвене станове).

Учешћем у придружено правно лице, сматра се улагање у којим је Друштво стекло више од 20% учешћа у капиталу и на основу тога има значајан утицај у складу са МРС 28.

### Остали дугорочни пласмани

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

## Финансијски инструменти

За потребе мерења финансијског средства након почетног признавања, финансијска средства се класификују у четири категорије:

1. Финансијска средства - улагања која се држе до доспећа;
2. Финансијска средства кoја су расположива за продају;
3. Финансијска средства која се држе ради трговања и
4. Зајмови и потраживања укључујући готовину и готовинске еквиваленте који су потекли од стране Друштва и који се не држе ради трговања.

## Готовина и готовински еквиваленти

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

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

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

Процењивање позиција готовине врши се :

- готовина у домаћој валути се процењује по номиналној вредности,

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

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

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

## Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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.

## Финансијска средства намењена трговању

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

1. Стечена са циљем продаје и / или поновне куповине у блиској будућности

2. Финансијска средства за краткорочно остваривање добити или

3. 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 уобичајно трансакциона цена.

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

## Финансијска средства која су расположива за продају

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

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

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

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

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

## Краткорочна потраживања и пласмани

Почетно мерење кредита и потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању. Накнадно вредновање кредита 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/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 страној валути, врши се прерачунавање по курсу важећем на дан трансакције. Промена девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у страној валути на дан биланса прерачунавају се према важећем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

## Исправка вредности потраживања

Уколико постоји вероватноћа да Друштво неће бити у стању да наплати све доспеле износе према уговореним условима, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживања своде на реалну вредност.

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу појединачну и општу исправку вредости тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протека времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци НБС о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Друштва.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Друштво врши категоризацију клијената према критеријуму доцње за дужнике коме збир потраживања износи мање од 1% од гарантне резерве, а за дужнике коме збир потраживања прелази 1 % од гарантне резерве према критеријуму доцње и евиденције - досијеа дужника са документацијом која садржи ажурне, потпуне и тачне податке за преузимање ризика наплате потраживања и за управљање ризиком ликвидности овог друштва ради измиривања обавеза према повериоцима у уговореним, односно прописаним роковима.

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу исправку вредости тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протека времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци НБС о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Друштва.

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

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

## Преносне премије

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.

Преносна премија се обрачунава по принципу бруто премије – основицу за обрачун чини обрачуната (фактурисана) премија и израчунава се појединачно за сваки уговор о реосигурању са тачним временским разграничењем – про рата темпорис.

Обрачун преносних премија врши се по активним и пасивним пословима реосигурања у земљи и иностранству, чиме се обезбеђује да у периоду за који се утврђује резултат пословања, буде приходована само она обрачуната и фактурисана премија која се односи на тај период.

## Резервисане штете

Друштво врши резервисање за пријављене а неликвидиране штете на основу пријава резервисаних износа штета од стране цедената.

Друштво врши резервисања за настале непријављене штете на основу “Правилника о начину утврђивања резервисаних штета и коефицијената за резервацију ових штета”, који је усаглашен са Одлуком Народне банке Србије од 18 септембра 2007. године.

На основу тог правилника резервисање средстава за настале а непријављене штете врши се применом годишњег коефицијента на износ резервисаних штета за годину за коју се састављају финансијски извештаји.

Коефицијент се утврђује тако што се износ насталих штета у последњој години, а пријављених у години за коју се утврђује коефицијент, подели укупним износом пријављених (ликвидираних и резервисаних) штета у тој години.

Коефицијент се израчунава посебно за сваку врсту реосигурања годишње.

## Дугорочна резервисања

### Математичка резерва реосигурања живота

Резервација средстава по основу обавеза по премијама реосигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања и у складу са Правилником Друштва.

Обрачун математичке резерва врши цедент по важећим техничким основама које је одобрила Народна банка Србије. Математичка резерва се исказује за сваки уговор осигурања живота. Цедент израчунава укупну математичку резерву која у себи садржи математичку резерву самопридржаја цедента и пасивну математичку резерву цедента. Обрачунату математичку резерву са потписом овлашћеног актуара цедент је дужан доставити реосигуавачу. Пасивна математичка резерва цедента је у ствари активна математичка резерва реосигуравача. Сразмерно подели активне премије реосигурања живота, врши се и расподела активне математичке резерве реосигурања.

Математичка резерва у самопридржају реосигурања исказује се као разлика између активне и пасивне математичке резерве реосигурања.

### Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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

Резервисања за изравнање ризика образују се на терет расхода Друштва, посебно за сваку врсту неживотних осигурања и користе се за временско изравнање тока штета у појединим врстама реосигурања.

## Финансијске обавезе

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 предузећу или

б) размена финансијских инструмената са другим предузећима.

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

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

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

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

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

## Приходи

Приходи обухватају приходе од редовних активности Друштва и добитке. Приходи обухватају пословне приходе (приходе од премије реосигурања, приходе по основу учешћа у накнади штета, приходи од регресираних штета, приходе по основу провизије из послова реосигурања и део финансијскијских прихода реализованих по основу депоновања и улагања средстава техничке резерве) и финансијске приходе.

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

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

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

Структуру финансијских прихода чини део прихода од камата по основу депозита код банака, као и део позитивне курсне разлике и ефеката валутне клаузуле који су настали по основу средстава гарнтне резерве и осталих средстава. Позитивне курсне разлике представљају приход настао као последица свођења девизних позиција биланса на динарску противредност прерачунато по средњем курсу Народне банке Србије.

Приходи од камата укључени су у висини обрачунатих камата до дана биланса.

У приходе од усклађивања вредности имовине укључена су наплаћена потраживања која су била на исправци у претходном обрачунском периоду.

Уколико се јави неизвесност око наплативости износа који је већ евидентиран као приход, ненаплативи износ или износ за који не постоји вероватноћа наплате, признаје се као расход, а не као корекција износа прихода који је првобитно признат.

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

• Приходи од камата признају се коришћењњем метода ефективне каматне стопе

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

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

Добици 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.

## Расходи

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Друштва и губитке. На рачунима расхода обухватају се пословни расходи, финансијски расходи и остали расходи, који обухватају и расходе по основу обезвређења имовине.

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 средстава. Расходи, такође, укључују нереализоване губитке по основу курсних разлика.

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса састоје се од: математичке резерве животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања, резервисање за изравање ризика и резервисања по МРС 19 – примања запослених.

Резервисања по МРС 19 обухватају резервисања за отпремнине и јубиларне награде и за неискоришћене годишње одморе.

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

### Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса састоје се од: математичке резерве животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања, резервисање за изравање ризика и резервисања по МРС 19 – примања запослених.

Резервисања по МРС 19 обухватају резервисања за отпремнине и јубиларне награде и за неискоришћене годишње одморе.

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

### Расходи накнаде штета и уговорених износа

Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања представаљу 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.

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

### Трошкови спровођења реосигурања

Трошкови спровођења реосигурања, у складу са Одлуком о формирању и вођењу додатних аналитика трошкова спровођења реосигурања, основних средстава, финансијских прихода, исправке вредности потраживања и краткорочних потраживања од 19. априла 2013. године се разврставају се на основу следећег критеријума:

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

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

**Под трошковима депоновања и улагања средстава реосигурања** се подразумевају трошкови настали приликом обављања пословних активности, са сврхом остваривања прихода по овом основу.

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

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

Трошкови који се у целости распоређују на поједину категорију трошкова су:

1. Трошкови амортизације у целости се алоцирају на трошкове управе;
2. Трошкови рекламе и пропаганде у целости се опредељују на трошкове прибаве;
3. Трошкови огласа у штампи и другим медијима, изузев рекламе и пропаганде, у целини се анализички опредељују на трошак управе;
4. Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, осим у случајевима када су ови трошкови директној вези са прибавом реосигурања;
5. Трошкови банкарских услуга се у целости алоцирају на трошкове прибаве;
6. Трошкови брокерских услуга се у целости алоцирају на трошкове депоновања и улагања;
7. Трошкови стипендија у целости се алоцирају на трошкове управе;
8. Трошкови пореза и доприноса у целости се алоцирају на остале трошкове спровођења реосигурања;
9. Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целости се аналитички опредељују на трошкове управе;
10. Трошкови накнаде по уговору о делу у целости се аналитички опредељују на трошкове управе;
11. Трошкови накнаде члановима Управног и Надзорног одбора у целости се аналитички опредељују на трошкове управе.

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

Трошкови који се у распоређују на поједину категорију трошкова према кључу су:

1. Трошкови електричне енергије;
2. Трошкови грејања;
3. Трошкови горива;
4. Трошкови ПТТ услуга;
5. Трошкови за услуге одржавања;
6. Закупнина;
7. Трошкови комуналних услуга;
8. Трошкови бифеа унутар Друштва;
9. Трошкови премије осигурања имовине и радника;
10. Трошкови накнаде Народној банци Србије и ревизору;
11. Трошкови чишћења.

### Финансијски расходи

Финансијске расходе чини део негативних курсних разлика и ефеката уговорених валутних клаузула који нису обухваћени расходима од депонованја и улагања техничке резерве.

### Курсне разлике

Пословне промене настале и евидентиране у страним средствима плаћања прерачунавају се у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунавају се у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страним средствима плаћања (реализоване курсне разлике) и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страним средствима плаћања (нереализоване курсне разлике) књижене су у билансу успеха.

### Губици

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода и могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности. Губици представљају смањење економске користи и као такви нису по својој природи различити од других расхода.

Губици укључују губитке који су последица катастрофа, као што су пожар и поплава, али и оне који су произашли из продаје дугорочних средстава. Дефиниција расхода, такође, укључује нереализоване губитке, на пример, оне произашле из ефеката пораста курсева стране валуте у вези са задуживањем у тој валути. Када се губици признају у билансу успеха, приказују се посебно, због тога што је сазнање о њима корисно при доношењу економских одлука. Губици се приказују на нето основи, након умањења за одговарајуће приходе.

## Порез на добит

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% на износ добити пре опорезивања. Коначни износ обавеза по основу пореза на добит утврђује се применом прописане пореске стопе на пореску основицу утврђену пореским билансом.

Закон о порезу на добит 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 2010. и наредних година, исказани у пореском билансу могу се користити за уманјенје пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година, док се губици из пореских биланса за 2009. и раније године могу користити за умањење добити у наредних десет година.

## Одложени порези

Одложени порез на добит се обрачунава на привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихових износа исказаних у финансијским извештајима Друштва. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике на дан биланса стања између пореске основе средстава и обавеза и њихових износа исказаних за сврхе финансијског извештавања, што ће резултирати опорезивим износима у будућим периодима. Стопа пореза на добит од 2014. године износи 15%.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике, неискоришћена пореска средства и ефекте пренетог губитка на порески биланс Друштва, који се могу преносити, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се пренети порески губитак може умањити.

## Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

## Бенефиције за запослене

Отпремнине за прекид радног односа доспевају за исплату када Друштво оконча радни однос запосленог пре датума испуњавања услова за добијање отпремнине за одлазак у пензију или кад запослени прихвати у било које време да добровољно напусти радно место у замену за те бенефиције. Компанија признаје отпремнине за прекид радног односа, када је одлучено да раскине уговор о раду са постојећим запосленим на основу детаљног формалног плана без могућности повратка на посао или у случају када је потребно обезбедити отпремнине за прекид радног односа као резултат понуде запосленима направљене како би се охрабрило прихватање статуса технолошког вишка. Накнаде које доспевају након више од 12 месеци након датума биланса стања се дисконтују и своде на њихову садашњу вредност.

У складу са важећим Колективним уговором Дунав Ре а.д.о, Друштво је у обавези да при одласку у пензију, сваком запосленом исплати отпремнину у висини просечне троструке зараде запосленог или у висини троструке просечне зараде на нивоу Друштва у зависности који од ових просека је повољнији за запосленог , као и јубиларну награду за 10, 20, 30 година по основу непрекидног рада у Друштву и у оквиру Друштава у оквиру Компаније Дунав осигурање и то у висини једне просечне зараде на нивоу Друштва за 10 година рада, две просечне зараде на нивоу друштва за 20 година рада и три просечне зараде на нивоу Друштва за 30 година рада.

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

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

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

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

Дугорочне обавезе по основу утврђених планова бенефиција у билансу стања представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима и коригованих за трошкове стечених права.

# СТАЛНА ИМОВИНА

## Нематеријална улагања, софтвер, некретнине, опрема

у 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Нематеријална улагања | 6.160 | 3.336 | 4.400 |
| Софтвер и остала права | 16.369 | 26.796 | 31.420 |
| Некретнине постројења и опрема | 9.135 | 13.081 | 17.276 |
| Стање на дан 31. децембар | **31.664** | **43.213** | **53.096** |

Промене на нематеријалним улагањима, некретнинама постројењима и опреми дате су у следећој табели:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Набавна вредност** | **Исправка вредности** | **Садашња вредност** | **Степен амор-**  **тизованости** |
| Опрема | 33.290 | 16.098 | 17.192 | 48,36% |
| Остала основна средства | 83 |  | 83 |  |
| Oпрема у припреми | 0 |  | 0 |  |
| Нематеријална улагања | 5.567 | 2.231 | 3.36 | 40,08% |
| Нематеријална ул. у припреми | 31.186 | 25.051 | 6.135 |  |
| Аванси за нематеријална улагања | 153 |  | 153 |  |
| Остала нематеријална улагања | 25.648 | 5.140 | 20.509 | 20,04% |
| **Стање 31.12.2013. године** | **98.071** | **54.859** | **43.213** | **55,94%** |
| Опрема | 32.534 | 23.482 | 9.052 | 72,18% |
| Остала основна средства | 84 |  | 84 | - |
| Oпрема у припреми | 0 |  | 0 | - |
| Нематеријална улагања | 9.529 | 3.369 | 6.160 | 35,36% |
| Нематеријална ул. у припреми | 6.135 | 6.135 | 0 |  |
| Аванси за нематеријална улагања | 896 |  | 896 |  |
| Остала нематеријална улагања | 25.648 | 10.176 | 15.472 | 39,68% |
| **Стање 31.12.2014. године** | **74.825** | **43.163** | **31.664** | **57,69%** |

Вредност некретнина, постројења и опреме увећала се током 2014. године за износ опреме која се набавила и смањила се за износ амортизације и расходоване опреме по годишњем попису на крају године. Укупан износ новонабављене опреме износи 314 хиљада динара ( телефони и електронски рачунари и друга опрема за обраду података). На предлог Централне пописне комисије а на основу Одлуке НО Друштва бр 4/49 од 26. јануара 2015. године извршено је расходовање и отпис опреме набавне вредности 121 хиљада динара и исправке вредности 121 хиљада динара и садашње вредности 0 динара. Укупна садашња вредност опреме Друштва на дан 31.12.2014. године износи 9.135 хиљада динара.

Вредност нематеријалних улагања увећала се за износ новонабављених лиценци и смањила за износ амортизације током године. Вредност новонабављених лиценци износи 4.154 хиљада динара. Укупна садашња вредност нематеријалних улагања износи 6.160 хиљада динара.

У складу са МРС 36 –Умањење вредности имовине, извршено је обезвређење софтвера у припреми у износу 6.135 хиљада динара, и за исти износ увећани су расходи од обезвређења имовине у билансу успеха.

## Дугорочни финансијски пласмани

### Учешћа у капиталу

у 000 РСД

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив правног лица | % учешће | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Дунав Турист д.о.о. | 49,00 | 1.164 | 0 | 0 |
|  |  |  |  |  |

Улог у предузећу Дунав Турист д.о.о. процењен је по набавној вредности.

### Инвестиције које се држе до доспећа

у 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив емитента | Текућа година | претходна година | |
|  |  | **крајње стање** | **почетно стање** |
| Република Србија | 274.219 | 23.460 | 23.274 |
| Остале инвестиције које се држе до доспећа | 1.065 | 1.100 | 1.136 |
| Стање на дан 31. децембар | 275.284 | 24.560 | 24.410 |

Друштво је 21.02.2011. године купило 200 комада државних записа Републике Србије РСМФРСD82183 емитованих у ЕУР-има са роком доспећа од 15 година, номиналне вредности 200.000,00 ЕУР и приносом од 5.75% на годишњем нивоу. Проценом методе ефективне каматне стопе вредност записа на дан 31.12.2014.године изражена у динарима износи 24.750 хиљада РСД.

Друштво је 16.02.2014. године купило 1.994 комада обвезница Републике Србије РСМФРСD64991 номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, са роком доспећа 21.02.2017.године и приносом од 4,80% на годишњем нивоу.Тржишна цена обвезнице на дан куповине износила је 991,80ЕУР-а по комаду. Укупн принос мерен методом ефективне каматне стопе износи 285.540,80 ЕУР-а. Укупна вредност ових обвезница на дан 31.12.14. износи 2.059.009 ЕУР-а или 249.469 хиљада РСД.

У оквиру дугорочних финансијских пласмана Друштво потражује за дате стамбене кредите и продате друштвене станове износ од 2.578 хиљада динара.

Процена наплативости ових потраживања је урађена према Одлуци Народне банке Србије о процени билансних позиција и извршена је исправка вредности у износу од 1.513 хиљада динара, односно за целокупан износ стамбених кредита.

# ОБРТНА ИМОВИНА

## Потраживања

у 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Потраживања | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| За премију реосигурања | 517,798 | 908,107 | 912,751 |
| Од реосигуравача и ретроцесионара | 275,393 | 181,204 | 139,672 |
| За регресе | 802 | 4,756 | 6,876 |
| Остала потраживања | 14,625 | 25,123 | 26,958 |
| Свега бруто вредност потраживања | **808,617** | **1,119,191** | **1,086,257** |
| Исправка вредности потраживања |  |  |  |
| За премију реосигурања | 16,057 | 211,093 | 250,565 |
| Од реосигуравача и ретроцесионара | 165,343 | 105,065 | 32,335 |
| За регресе | 46 | 36 | 38 |
| Остала потраживања | 8,800 | 10,302 | 20930 |
| Свега исправка вредности потраживања | **190,245** | **326,496** | **303,868** |
| Нето вредност потраживања | **618,372** | **792,694** | **782,389** |

## Исправка вредности потраживања

Друштво је на основу Правилника о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција извршило процену потраживања као дела билансне активе и утврдило исправку вредности у износу од 190.301 хиљада динара.

Нето износ потраживања на дан 31.12.2014. године у билансу стања износи 618.372 хиљада динара.

Појединачна исправка вредности потраживања извршена је у целокупном износу према тачки 9. Одлуке НБС (члан 10. Правилника Друштва) – 126.308 хиљада динара.

У поступку процене наплативости потраживања у складу с тачком 11. Одлуке (члан 12. Правилника Друштва), дужници су разврстани у категорије, зависно од финансијске способности и дужине доцње. Укупна општа исправка вредности потраживања износи 63.993 хиљада динара. За дужнике прве, друге и треће категорије Дрштво је формирало досијеа сагласно члану 16 Правилника Друштва.

У складу са МРС 10 Друштво је на дан 23.01.2015. године извршило класификацију свих потраживања, а узимајући у обзир следеће:

* наплаћена потраживања и доцњу закључно са пресечним датумом;
* да је наведеном Одлуком НБС и Правилником утврђена обавеза да се потраживања од лица које је повезано лице са Друштвом, а која би иначе била класификована у другу или трећу категорију, класификују у четврту категорију;
* да су под утицајем промене класификације потраживања од повезаних правних лица са прве на четврту категорију и обратно, у претходном периоду забележене велике осцилације у висини оствареног добитка/губитка које су директна последица промена у резултату од усклађивања вредности исправке потраживања;
* да су сва исправљана потраживања од повезаних правних лица из претходних година наплаћивана у првом кварталу текуће године;
* да према досадашњем искуству Друштво није изложено ризику да ова потраживања неће бити наплаћена, што произилази из природе посла, тј. реосигуравајућег покрића, по коме су потраживања настала.

С обзиром да су потраживања од повезаних правних лица била са доцњом до 30 дана (Компанија Дунав осигурање) и до 60 дана (Дунав осигурање Бања Лука) иста су класификована у прву категорију и исправљена у складу са интерним актом са 0% односно 5% .

Укупни проценат исправке потраживања износи 23,53.%. Потраживања за премију која чине 81,14% укупних потраживања, исправљена су 3,10%.

## Потраживања за више плаћен порез

у 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Позиција | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Потраживања за више плаћен порез на добитак | 54.549 | 35.885 | 0 |

## Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва на дан 31.12.2014. године износе 1.008.490 хиљада динара и састоје се од:

у 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Финансијска средства расположива за продају | 505.451 | 300.505 | 281.024 |
| Финансијска средства по фер вредности кроз БУ | 125.795 | 115.114 | 0 |
| Краткорочни депозити код банака | 377.244 | 663.394 | 653.738 |
| Стање на дан 31. децембар | **1.008.490** | **1.079.013** | **934.762** |

### Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају на дан 31.12.2014. године износе 505.451 хиљада динара, а састоје се од:

у 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Дужничке ХОВ расположиве за продају | 357.933 |  |  |
| Власничке ХОВ расположиве за продају | 147.518 | 300.505 | 281.024 |
| Стање на дан 31. децембар | **505.451** | **300.505** | **281.024** |

### Дужничке хартије од вредности расположиве за продају

Дана 11.06.2014. године Друштво је купило 3.000 комада државних записа РСМФРСD23153-РСDЗ14509, номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по једном запису. Тржишна цена записа на дан куповине била је 968,17 ЕУР-а по комаду. Записи доспевају 17.06.2015. године, а стопа приноса износи 3,19% на годишњем нивоу. Укупна камата до дана доспећа мерено методом ефективне каматне стопе износи 95.490 ЕУР-а. Вредност ових записа на дан 31.12.2014.године по методу ефективне каматне стопе износи 2.956.492 ЕУР-а. или 357.612 хиљада динара Сходно усвојеној рачуноводственој политици ХОВ расположиве за продају на дан биланса вреднују се по фер вредности. Фер „прљава“ вредност ових ХОВ износи 2.955.955 ЕУР-а. или 357.993 хиљада динара Разлика између вредности по методу ефективне каматне стопе евидентирана је на ревалоризационе резерве и исте су исказане у Извештају о осталом резултату.

### Власничке хартије од вредности расположиве за продају

Власничке ХОВ расположиве за продају на дан 31.12.2014. године износе 147.518 хиљада динара, а састоје се од:

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Назив правног лица** | **Адреса правног лица** | **%учешћа** | **Текућа година** | **Претходна година** |
| Учешћа у капиталу **банака и других правних лица** | | | | |
| Комерцијална банка а.д. | Светог Саве 14, Београд | Испод 1% | 37.901 | 25.951 |
| Дунав банка а.д. | Београд | 16,40 % | 254.523 | 254.285 |
| Аеродром Никола Тесла | Београд | Испод 1% | 26.594 | 13.805 |
|  |  | **Укупно** | **319.018** | **294.041** |
| Учешћа у капиталу **осигуравајућих друштава** | | | | |
| Ловћен осигурање а.д. | Трг Слободе 13а, Подгорица | Испод 1% | 2.307 | 2.186 |
| Босна РЕ а.д. | Деспићева 4, Сарајево | Испод 1% | 3.842 | 1.159 |
| Сwисс осигурање а.д. | Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица | Испод 1% | 684 | 3.119 |
| **Укупно** | | | **6.833** | **6.464** |
| ***СВЕГА*** | | | ***325.851*** | ***300.505*** |
| **Исправка вредности ХОВ расположивих за продају –Дунав банка** | | | 178.333 | 0 |
| ***СВЕГА*** | | | ***147.518*** | ***300.505*** |

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

У Финансисјким извештајама Банке и мишљењу ревизора као и извештају о пословању за 2013. годину је обелодањено да Банка не располаже законом прописани минимални капитал. У циљу обезбеђења регулаторног капитала, Банка је на 8. Ванредној седници скупштине од 19.12.2014. године донела следеће одлуке:

1. Да се изврши смањење капитала за износ признатих губитака од стране Банке, додатних исправки према инструкцијама независног ревизора на 30. септембар 2014. године и додатних усаглашених корекција, односно да се изврши деноминација са 1.000 на 320 РСД по акцији .
2. да се изврши докапитализација од стране Компаније Дунав осигурања за 3 милиона ЕУРа, Телекома за 9,7 милиона ЕУРа. На Скупштине акционара Дунав банке а.д Београд одржаној 19.12.2014. године, донета је Одлука о покрићу губитка и смањењу основног капитала Банке.

Централни регистар ХОВ је 30.12.14. године извршио промену номиналне вредности акција , као и повећање капитала по основу 8. емисије акција. Након спроведене промене појединачна номинална вредност акција Дунав банке износи 320,00 динара.

У складу са МРС 39 – Финансијски инструменти: признавање и одмеравање на дан 31.12.2014. године извршено је индиректно обезвређење акција Дунав банке у власништву Друштва. Обезвређење у износу од 178.333 хиљаде динара представља исправку вредности, укинуте су кумулиране ревалоризационе резерве из претходних периода, а као расход обрачунског периода евидентиран је износ од 172.074 хиљаде РСД. Вредност акција Дунав банке које Друштво поседује на дан 31.12.2014. године износи 76.190 хиљада динара.

Вредност ХОВ расположивих за продају заједно са корективним контом (исправка вредности-обезвређење) износи 147.518 хиљада динара.

### Финансијска средства која се исказују по фер вредности

Дана 13.11.2014. године Друштво је купило 1.000 комада обвезница Републике Србије, номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, и стопом приноса 3,60% на годишњем нивоу. Тржишна цена на дан куповине била је 1.035,10 ЕУР-а по комаду. Обвезнице доспевају 15.05.2016. године. Укупна камата до дана доспећа износи 54.990 ЕУР-а. Сагласно рачуноводственој политици Друштва ове ХОВ су разврстане на ХОВ намењене трговању, вреднују се по фер вредности, а осцилације фер вредности евидентирају се преко Биланса успеха. На дан 31.12.2014. године обвезнице РС које се вреднују кроз биланс успеха износе 125.795 хиљада динара.

### Краткорочни депозити

У 000 РСД

|  |  |
| --- | --- |
| **Краткорочни депозити код банака** | **Износ** |
| Еуробанк ЕФГ | 250.065 |
| ОТП банка | 127.180 |
| Универзал банка | 120.958 |
| Универзал банка (исправка вредности) | (120.958) |
| **Стање на дан 31. децембар:** | **377.244** |

# ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

**у 000 РСД**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Позиција | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Девизни текући рачуни | 703.906 | 1.150.921 | 925,418 |
| Динарски текући рачуни | 70,195 | 24,591 | 1,687 |
| Остала новчана средства | 68,780 | 0 | 28 |
| Новчана средства чије је коришћење ограничено | 0 | -967 | 0 |
| Стање на дан 31. децембар | 842,881 | 1,174,545 | 927,133 |

# АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Унапред плаћени трошкови | 370 | 376 | 366 |
| Потраживања за нефактурисани приход | 8.890 | 8.636 | 319.106 |
| Математичка резерва реосигурања живота | 17.065 | 16.183 | 15.355 |
| Стање на дан 31. децембар: | **26.325** | **25.195** | **334.827** |

У оквиру позиције активних временских разграничења доминира позиција пасивна математичка резерва осигурања живота у износу од 17.065 хиљаде динара.

# ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

## Резерве за преносне премије

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Резерве за преносне премије које падају на терет реосигуравача | 328.031 | 197.253 | 335.487 |

## Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Резер.штете које падају на терет реосигуравача | 1.009.578 | 491.238 | 691.299 |

# ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Акцијски капитал | 729.747 | 729.747 | 729.747 |
| Државни и друштвени капитал | 35.055 | 35.055 | 35.055 |
| Остали капитал | 3.444 | 3.444 | 3.444 |
| Стање на дан 31. децембар: | 768.246 | 768.246 | 768.246 |

Чланом 28 Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 4,5 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31.12.2014. године има основни капитал у износу од ЕУР 6.322.857.

Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31.12.2014. године износи 9000 динара и једнака је номиналној вредности. Номинална вредност акције износи 9.000 динара. Тржишна капитализација Друштва износи 6.322.857 ЕУР.

## Акционари

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **АКЦИОНАРИ на дан 30.06.2012.** | **БРОЈ АКЦИЈА** | **УКУПАН КАПИТАЛ** | **% УЧЕШЋА У АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ** | **% УЧЕШЋА У ОСН. КАПИТАЛУ** |
| 1 | ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ Београд | 75.126 | 676.134 | 92,65 | 88,41 |
| 2 | САВА ОСИГУРАЊЕ Београд | 2.731 | 24.579 | 3,37 | 3,21 |
| 3 | УниЦредит банка Словенија | 910 | 8.190 | 1,12 | 1,07 |
| 4 | Банка Интеса -кастоди | 513 | 4.617 | 0,63 | 0,60 |
| 5 | Војвођанска банка -кастоди | 365 | 3.285 | 0,45 | 0,43 |
| 6 | АМС осигурање адо | 353 | 3.177 | 0,44 | 0,42 |
| 7 | Ерсте банка - кастоди | 121 | 1.089 | 0,15 | 0,14 |
| 8 | ЕГП Инвестментс д.о.о | 50 | 450 | 0,06 | 0,06 |
| 9 | Триглав осигурање | 46 | 414 | 0,06 | 0,05 |
| 10 | Ловћен осигурање | 631 | 5.679 | 0,78 | 0,74 |
| 11 | Свис агроосигурање | 192 | 1.728 | 0,24 | 0,23 |
| 12 | Станић Зоран | 30 | 270 | 0,04 | 0,04 |
| 13 | Недељковић Игор | 6 | 54 | 0,01 | 0,01 |
| 14 | Лукић Стефан | 3 | 27 | 0,00 | 0,00 |
| 15 | Мацура Слободан | 4 | 36 | 0,01 | 0,01 |
| 16 | Вранешевић Данко | 1 | 9 | 0,00 | 0,00 |
| 17 | Адамов Предраг | 1 | 9 | 0,00 | 0,00 |
|  | **Акционарски капитал** | 81.083 | 729.747 | 100,00 | 95,42 |
|  | **Друштвени капитал** |  | 35.055 |  | 4,58 |
|  | **УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ** |  | **764.802** |  | **100,00** |

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

## Резерве

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Емисиона премија | 57,996 | 57,996 | 57,996 |
| Законске, статутарне  и друге резерве | 153,760 | 153,760 | 153,760 |
| Стање на дан 31. децембар: | 211,756 | 211,756 | 211,756 |

Резерве Друшта износе 211.756 хиљада динара и односи се на емисиону премију и резерве сигурности из добити.

## Нереализовани добици

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Нереализовани добици | 39.182 | 13.790 | 6.869 |

Нереализовани добици по основу ХоВ износе на дан 31.12.2014.године износе 39.182 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

## Нереализовани губици

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Нереализовани губици | 571 | 825 | 11.235 |

Нереализовани губици по основу ХоВ износе на дан 31.12.2014.године износе 571 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

## Нераспоређени добитак ранијих година

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Нераспоређена добит ранијих година | 240.076 | 363.463 | 150.000 |

## Губитак текуће године

Губитак текуће године износи 75.057 хиљада динара.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Губитак текуће године | 75.057 | 123.387 | 0 |

# РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

## Дугорочна резервисања

## 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Математичка резерва | 21.585 | 20.183 | 19.129 |
| Резерве за изравнање ризика | 220.696 | 199.453 | 185.971 |
| Друга дугорочна резервисања | 7.262 | 6.742 | 6.679 |
| Стање на дан 31. децембар | **249.543** | **226.378** | **211.779** |

У структури дугорочних резервисања доминирају резервисања за изравнање ризика у износу 220.696 хиљада динара или 88,44%, резревисања по МРС 19, 7.262 хиљада динара или 2,91% и математичка резерва осигурања живота 21.585 хиљада динара или 8,92%.

## Дугорочне обавезе

## 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Остале дугорочне обавезе | 1.457 | 0 | 0 |

## Одложена пореска обавеза

## У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Одложене пореске обавезе | 4,484 | 2,593 | 0 |

Након прокњижених одложених пореза по МРС 12 Друшто је на дан 31.12.2014. године формирало одложену пореску обавезу у износу 4.484 хиљада динара.Одложена пореска обавеза настала је као резултат сталних средстава који подлежу амортизацији, када је књиговодствена вредност тих средстава већа од њихове пореске основице (применом 15% на износ разлике) и као резултат ревалоризације сталне имовине у складу са методом фер вредности (применом 15% на износ ревалоризационих резерви).

## Краткорочне обавезе

## У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Краткорочне финансијске обавезе | 1.457 | - | 924 |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа | 407.230 | 317.106 | 161.001 |
| Обавезе за премију и зараде | 396.243 | 721.797 | 537.125 |
| Стање на дан 31. децембар: | **804.930** | **1.038.903** | **699.602** |

## Краткорочне финансијске обавезе

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Краткорочне финансијске обавезе | 1.457 | 0 | 0 |

Краткорочне финансијске обавезе односе се на део дугорочних обавеза који доспева до једне године по основу уговора о набавци лиценци за софтвер.

## Обавезе по основу штета и уговорених износа

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа | 407.230 | 317.106 | 161.001 |

Обавезе по основу штета на дан 31.12.2014. године износи 407.230 хиљада динара, а односе се на обавезе за штете у земљи 219.764 хиљада динара, и и обавезе за штете у иностранству у износу 187.465 хиљада РСД.

## Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Обавезе за премију и зараде | 396.243 | 721.797 | 537.125 |

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 396.243 хиљада динара, а односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 342.017 хиљада РСД што чини 86,31% , а друге обавезе износе 54.226 хиљада РСД или 13,69%.

# ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

## Резерве за преносне премије

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Резерве за преносне премије | 341.696 | 211.058 | 346.593 |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара | 328.031 | 197.253 | 335.487 |
| Преносна премија у самопридржају | 13.665 | 13.805 | 11.106 |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Шифра врсте осигурања** | **Врста осигурања** | **31.12.2014.** | **31.12.2013.** |
| 01 | Осигурање од последица незгоде |  |  |
| 03 | Осигурање моторних возила | 7.491 | 7.322 |
| 04 | Осигурање шинских возила |  |  |
| 05 | Осигурање ваздухоплова | 1.554 | 601 |
| 06 | Осигурање пловних објеката | 342 | 701 |
| 07 | Осигурање робе у превозу | 723 | 688 |
| 08 | Осигурање имовине од пожара и других опасности | 380 | 326 |
| 09 | Остала осигурања имовине | 682 | 2.278 |
| 10 | Осигурање од одговорности због употребе м.в | 828 | 446 |
| 11 | Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова | 35 | 106 |
| 12 | Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката | 47 | 47 |
| 13 | Осигурање од опште одговорности | 1.516 | 1.108 |
| 14 | Осигурање кредита |  |  |
| 15 | Осигурање јемства |  | 26 |
| 16 | Осигурање финансијских губитака | 66 | 156 |
| 20 | Осигурање живота |  |  |
|  | **Стање на дан 31. децембар:** | **13.665** | **13.805** |

## Друга пасивна временска разграничења

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Друга пвр | 33.151 | 148.965 | 80.252 |

Друга пасивна временска разграничења исказана су у износу од 33.151 хиљада динара, а односе се на обрачунате приходе будућег периода 15.035 хиљада динара и на ПВР за нефактурисане расходе у износу 13.803 хиљада динара и резервисања за неискоришћени годишњи одмор у износу 4.313 хиљада динара.

## Резервисане штете

У 000 РСД

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | претходна година | |
| **крајње стање** | **почетно стање** |
| Резервисане штете | 1.577.705 | 1.002.683 | 1.406.839 |
| Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара | 1.009.578 | 491.238 | 691.299 |
| Резервисане штете у самопридржају | **568.127** | **511.445** | **715.540** |

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31.12.2014. године дата је у следећој табели:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Врста осигурања | | | **Текућа година** | | **Претходна година** | |
| 01-Осигурање од последица незгоде | 33.495 | | 93.176 | |
| 02- Добровољно здравствено осигурање | 70 | | 0 | |
| 03- Осигурање моторних возила | 45.645 | | 72.862 | |
| 05- Осигурање ваздухоплова | 4.158 | | 22.353 | |
| 06-Осигурање пловних објеката | 0 | | 23 | |
| 07-Осигурање пловних објеката | 2.448 | | 19.433 | |
| 08-Осигурање имовине од пожара и других опасности | 291.620 | | 84.111 | |
| 09-Остала осигурања имовине | 102.488 | | 137.559 | |
| 10-Осигурање од одговорности због употребе м.в | 81.508 | | 79.513 | |
| 11-Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова |  | | 0 | |
| 13-Осигурање од опште одговорности | 256 | | 185 | |
| 14-осигурање кредита |  | | 24 | |
| 15-Осигурање јемства |  | | 26 | |
| 16-Осигурање финансијских губитака | 3.307 | | 259 | |
| 17-Осигурање трошкова правне заштите | 57 | | 86 | |
| 20- Осигурање живота | 1.067 | | 136 | |
| 22- Осигурање живота | 2.008 | | 1.699 | |
| **УКУПНО неживотна осигурања** | **565.052** | | **509.610** | |
| **Укупно животна осигурања** | **3.075** | | **1.835** | |
| **Укупно** | **568.127** | | **511.445** | |

# 

# СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **У хиљадама РСД** | **Текућа година** | **Претходна година** |
| Математичка резерва | 21.584 | 20.183 |
| Преносне премије | 341.696 | 211.058 |
| Резерве за изравнање ризика | 220.696 | 199.453 |
| Резервисане штете | 1.577.705 | 1.002.683 |
| **Стање на дан 31. децембар** | **2.161.681** | **1.433.377** |

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2014 године уложило у следеће пласмане:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Пласмани** | **Износ у 000 РСД** | **Учешће** |
| Депозити код банка | 133.054 | 6,16% |
| Акције на листи А београдске берзе | 13.296 | 0,62% |
| Акције ван лисе А београдске берзе | 18.951 | 0,88% |
| Записи РС | 632.152 | 29,24% |
| Средства на рачуну без ограничења –неживот | 1.958 | 0,09% |
| Средства на рачуну без ограничења -живот | 7.596 | 0,35% |
| Средства у преносн премијама и резер.штетама- живот | 42.235 | 1,95% |
| Средства у преносн премијама и резер.штетама живот | 1.312.440 | 60,71% |
| **Стање на дан 31. децембар** | **2.161.681** | **100,00%** |

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

# СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Средства гарантних резерви имају следећу структуру:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **У хиљадама РСД** | **Текућа година** | **Претходна година** |
| 1. Основни капитал | 764.802 | 764.802 |
| *1.1.Друштвени капитал* | 35.055 | 35.055 |
| *1.2.Акцијски капитал* | 729.747 | 729.747 |
| 2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва | 153.760 | 153.760 |
| 3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици | 38.611 | 12.965 |
| 4. Нераспоређена добит из ранијих година (до 50%) | 120.037 | 181.731 |
| 5. Остали капитал – стамбени |  |  |
| 6. Нето губитак ранијих година |  |  |
| 7. Нето губитак текуће године | (75.057) | (123.387) |
| 8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве |  |  |
| **Стање на дан 31. Децембар** | **1.002.154** | **989.871** |

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2014. године уложило у следеће пласмане:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Пласмани** | **Износ у 000 РСД** | **Учешће** |
| Депозити код банка | 244.190 | 24,37% |
| У акције којима се тргује ван листинга А у земљи | 95.141 | 9,49% |
| У акције којима се тргује на листинга А у иност. ван земаља ЕУ и ОЕЦД | 13.297 | 1,33% |
| У акције којима се тргује ван листинга А у иност. ван земаља ЕУ и ОЕЦД | 6.833 | 0,68% |
| У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству | 125.795 | 12,55% |
| Средства на рачуну | 516.898 | 51,58% |
| **Стање на дан 31. Децембар** | **1.002.154** | **100,00%** |

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

# ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

## Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције |  | | Текућа година | | Претходна година | |
| Премија реосигурања и ретроцесије | | 2.272.490 | | 2.631.252 | |
| Премија пренета ретроцесијом | | (1.775.421) | | (2.346.829) | |
| Повећање резерви за преносне премије | | (130.639) | | - | |
| Смањење резерви за преносне премије | | - | | 135.535 | |
| Укупно: | | **366.430** | | **419.958** | |

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 2.272.490 хиљада динара, а састоји се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну премију и умањену за повећање преносних премија реосигурања.

# ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | | Претходна година | |
| Расходи за дугорочна резервисања | | 22.025 | | 14.776 |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | | 335.756 | | 529.607 |
| Резервисане штете -повећање/смањење | | 56.202 | | (205.191) |
| Приходи по основу регреса | | (9.726) | | (18,875) |
| Укупно | | **404.257** | | **320.317** |

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

## Расходи за дугорочна резервисања

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | | Претходна година | |
| Математичка резерва | | 782 | | 1.294 |
| Резервисања за изравнање ризика | | 21.243 | | 13.482 |
| Укупно | | **22.025** | | **14.776** |

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

## Расходи накнада штета и уговорених износа

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | | Претходна година | |
| Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије | | 770.823 | | 923.478 |
| Расходи извиђаја, процене, ликвидације | | 18.275 | | 5.880 |
| Приходи од учешћа штета реосигурања | | (453.342) | | (399.751) |
| Укупно | | **335.756** | | **529.607** |

Расходи накнада штета и уговорених износа састоје се од расхода за ликвидиране штете у износу 770.823 хиљада динара, расходи извиђаја, процене и ликвидације штете 18.275 хиљада динара, умањене за приходе по основу штета осигурања (пасивне штете) у износу од 453.342 хиљада динара.

## Резервисане штете- повећање

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | | Претходна година | |
| Резервисане штете - повећање | | (575.022) | | (200.062) |
| Резервисане штете - смањење | | 518.820 | | 405.251 |
| Укупно | | **(56,202)** | | **205,189** |

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

# ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

## Приходи од инвестирања средстава осигурања

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције |  | | Текућа година | | Претходна година | |
| Приходи од камата | | 49.996 | | 88.931 | |
| Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха | | 1.490 | | 290 | |
| Позитивне курсне разлике | | 104.216 | | 45.700 | |
| Остали приходи по основу инвестиционе активности | |  | | 2.142 | |
| Укупно | | **155.702** | | **137.063** | |

Приходи од камата у износу 49.996 хиљада динара, а односе се на приходе од обвезница и записа РС. Приходи од усклађивања вредности средстава који се вреднују кроз биланс успеха у износу од 1.490 хиљада динара односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних фин пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова. Позитивне курсне разлике у износу 104.216 хиљада динара односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курнсе разлике по девизном рачуну.

## Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције |  | | Текућа година | | Претходна година | |
| Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | | 172.074 | | 117.291 | |
| Негативне курсне разлике | | 5.190 | | 19.540 | |
| Остали расходи по основу инвестиционе активности | | 2.383 | | 2.763 | |
| Укупно | | **179.647** | | **139.594** | |

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 172.074 хиљада динара а односе се на обезвређење учешћа у капиталу Дунав банке.

Негативне курсне разлике у износу од 5.190 хиљада динара односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна и камата курсне разлике по основу ХОВ, као и негативна валутна клаузула.

Остали расходи по основу инвестиционе активности односи се на трошкове спровођења које се односи на депоновање.

# ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције |  | Текућа година | | Претходна година | | |
| Трошкови прибаве | | | 317.047 | | 451.197 |
| Трошкови Провизије | | | 264.035 | | 397.730 |
| Остали трошкови прибаве | | | 53.012 | | 53.467 |
| Трошкови управе | | | 83.894 | | 97.423 |
| Амортизација | | | 10.625 | | 10.304 |
| Трошкови мат., енерг. | | | 8.011 | | 11.893 |
| Трошкови зарада | | | 48.596 | | 58.316 |
| Остали трошкови управе | | | 16.662 | | 16.910 |
| Остали трошкови спровођења | | | 5.236 | | 2.697 |
| Провизија реосигурања | | | (278.393) | | (364.315) |
| Укупно | | | **127,784** | | **187,002** |

Трошкови спровођења реосигурања који се покривају из режијског додатка износе 127.784 хиљада динара. Режијски додатак износи 110.176 хиљада динара. Трошкови спровођења су непокривени за 17.608 хиљада динара односно за 13,78% .

# ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

У 000 РСД

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | Претходна година |
| Финансијски приходи осим фин прихода по основу инвестиционе активности | 85.303 | 132.328 |

Финансијски приходи, осим финансијских прихода опо основу инвестиционе активности износе 85.303 хиљада динара а састоје се од: позитивних курсних разлика из делатности (реализованих и обрачунских) и из валутне клаузуле.

# ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

У 000 РСД

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | Претходна година |
| Финансијски расходи осим фин расхода по основу инвестиционе активности | 123.214 | 61.928 |

Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности састоје се од: расхода камата на неблаговремено плаћене јавне приходе 305 хиљада динара, обрачунских и реализованих курсних разлика из потраживања и обавеза и валутне клаузуле у износу од 122.909 хиљада динара.

# ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У 000 РСД

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | Претходна година |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | 235.095 | 276.465 |

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износи 235.095 хиљада динара, а састоји се од прихода од усклађивања вредности потраживања у износу 232.114 хиљада динара, тј. од прихода који су исправљени у претходном обрачунском периоду, пренети по почетном стању и у извештајном периоду наплаћени и приходи из комутације у износу од 2.981 хиљада динара.

# РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

У 000 РСД

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | Претходна година |
| Расходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | 90.747 | 298.521 |

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе 90.747 хиљада динара, и исти се односе на обезвређење потраживања у износу 81.738 хиљада динара, расхода од обезвређења софтвера 6.135 хиљада динара и 2.874 хиљада динара расхода по основу комутације.

# ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА

У 000 РСД

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | Претходна година |
| Губитак из редовног пословања пре опорезивања | 83.119 | 123.821 |

# НЕТО ДОБИТАК/ ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА

У 000 РСД

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Назив позиције | Текућа година | Претходна година |
| Нето добитак пословања који се обуставља и исправке грешака из ранијих година | 5.442 | 1.486 |

Приходи из ранијих година износе 71.4169 хиљада динара и највећим делом (57.217 хиљада динара) односе се на приходе из активне премије.

Расходи из ранијих година износе 65.9723 хиљада динара и највећим делом (56.157 хиљада динара) односе се на расходе по основу пасивне премије.

# ПОРЕЗ НА ДОБИТ

На дан 31.12.2014.године Друштво је исказало добит по пореском билансу у износу од 30.407.844 РСД и искористило део губитка из пореског биланса претходних година , тако да је опорезива добит по пореском билансу 2014.године 0,00 динара.

# НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК

У 000 РСД

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Назив позиције |  | | Текућа година | | Претходна година | |
| Губитак пре опорезивања | | 77.677 | | 122.335 | |
| Доб. по основу креирања одложених пореза | | 2.620 | |  | |
| Губ. по основу креирања одложених пореза | |  | | 1.052 | |
| Нето губитак | | **75.057** | | **123.387** | |

# СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.12.2014. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у три судска спора и једном арбитражном поступку.

У првом судском поступку, Друштво учествује као тужени по тужби Таково осигурање а.д.о Крагујевац. У овом спору Таково осигурање је као тужилац, дана 04.01.2013 године поднело Привредном суду у Београду тужбу против Дунав Ре а.д.о, ради наплате дуга у износу од 10.910.819,66 динара (Штета „Левоб“) по Уговору о реосигурању вишка штета по основу осигурања АО за 2002.  годину. Дана 04.02.2014. године, Привредни суд у Београду, је као првостепени, донео пресуду којом је обавезао Дунав Ре да тужиоцу – Таково осигурању, плати износ од 6.597.601,48 динара, са законском затезном каматом на наведени износ, почев од 27.09.2011. године до исплате, као и износ од 167.954,00 динара на име трошкова поступка. Против ове пресуде жалбе су поднели и Дунав Ре као тужени и Таково осигурање као тужилац. На основу напред наведеног, а с обзиром на веома хетерогену судску праксу, процењујемо да ће Привредни Апелациони суд, као другостепени, потврдити првостепену пресуду. Износ резервација у књизи штета по овом спору износи 6.766 хиљада динара.

У другом судском спору „Триглав осигурање“ а.д.о. Београд је ради намирења новчаног потраживања у износу од 236.690.436,16 динара, поднело  Привредном суду у Београду предлог за извршење, против „Дунав Ре“ а.д.о. Основ за подношење овог предлога за извршење јесте Фактура бр. ФШРЕ-2/2013 од 16.10.2013. године, коју је „Триглав осигурање“ а.д.о. доставило  „Дунав Ре“-у на основу Уговора о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину. По благовремено уложеном приговору „Дунав Ре“, Извршно одељење Привредног суда у Београду је усвојило приговор и комплетан предмет уступило Парничном одељењу овог суда ради наставка спора. По добијању предмата председник већа судија Гордана Вуковић заказала је припремно рочиште за 11.09.2014. године. Исход овог спора је сасвим неизвестан, па је нашаа процена за добијење или губитак 50% : 50%.Износ резервације у књизи штета износи 236.690 хиљада динара.

Трећи судски спор се води по тужби коју је против Друштва поднео 14.07.2014.године, запослени Бранислав Савић, а ради поништаја закљученог анекса уговора о раду. Вредност спора коју је тужилац у тужби навео је 10.000 динара. Због штрајка адвоката у 2014. години није одржано ни једно рочиште. Крајњи исход овог спора није могуће проценити. С обзиром да није извршено ни једно рочиште током 2014. године и обзиром на вредност спора нисмо вршили резервисање на дан 31.12.2014. године.

Арбитражни поступак је у складу са  Уговором о реосигурању покренуо Дунав Ре тако што је поднео арбитражну тужбу против водећег реосигуравача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије ради наплате износа од 313.502,00 УСД. Предмет тужбе је штета  која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“ коју је Дунав Ре исплатио  Компанији Дунав осигурање, а док исте трошкове водећи реосигуравач „Dutch Marine Insurance“  одбија да надокнади Дунав Ре-у. Претпоставка је да  се овај арбитражни поступак вероватно неће окончати до краја 2014. године. Исход овог спора потпуно је неизвестан и процене за његово добијање или губитак су такође 50%:50%.“

Наведено потраживање је евидентирано на конту сумњива и спорна потраживања по основу учешћа у накнади штета из иностранства и у потпуности је исправљњна на дан 31.12.2014.

# ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Валута** | **31.12.2014.** | **31.12.2013** |
| **АУD** | 81,4644 | 74,2501 |
| **ЦAD** | 85,7495 | 78,0888 |
| **ЈПY**(100) | 83,0986 | 79,1399 |
| **КWD** | 339,1988 | 294,2559 |
| **НОК** | 13,4018 | 13,6679 |
| **ЦХФ** | 100,5472 | 93,5472 |
| **ГБП** | 154,8365 | 136,9679 |
| **УСD** | 99,4641 | 83,1282 |
| **BAМ** | 61,8450 | 58.6156 |
| **ЕУР** | 120,9583 | 114,6421 |

# 

# ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ПРИХОДИ** | **Текућа година** | **Претходна година** |
| ***Приходи по основу премије реосигурања*** |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 871.219 | 1.317.710 |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 47.834 | 53.456 |
| **Укупно прихода по основу премије реосигурања** | **919.053** | **1.371.166** |
| *Приходи од регреса по основу неживотних осигурања* |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 6.342 | 11.925 |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука |  |  |
| **Укупно приходи по основу регреса** | **6.342** | **11.925** |
| *Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању* |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 24.604 | 13.467 |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 932 | 1.084 |
| ***Укупно приходи по основу провизија*** | **25.536** | **14.551** |
| *Приходи од камате* |  |  |
| -Дунав Банка а.д Београд | 881 | 15.196 |
| ***Укупно приходи од камате*** | ***881*** | ***15.196*** |
| Приходи од ефеката валутне клаузуле |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 9.429 | 9.173 |
| ***Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле*** | **9.429** | ***9.173*** |
| ***Позитивне курсне разлике*** |  |  |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 1.247 | 389 |
| *Дунав банка а.д Београд* | 197 | 8.478 |
| ***Укупно позитивне курсне разлике*** | ***1.444*** | ***8.867*** |
| *Приходи од усклађивања вредности* |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 42.690 | 216.497 |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 1.040 | 19.386 |
| ***Укупно приходи од усклађивања*** | ***43.730*** | ***235.883*** |
| ***Приходи ранијих година*** |  |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | 52.015 | 15.076 |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | 1.161 | 74 |
| ***Укупни приходи ранијих година*** | **53.176** | **15.150** |
| ***Укупни приходи*** | **1.059.591** | **1.681.911** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **РАСХОДИ** | | | **Текућа година** | | **Претходна година** |
| ***Расходи по основу премије реосигур у иностранства*** | | |  | |  |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | |  | |  |
| ***Укупно расходи по основу премије реосигурања*** | | |  | |  |
| ***Расходи по основу удела у штета реосигур*** | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | | (207.226) | | (254.488) |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | | (7.375) | | (35.939) |
| ***Укупно расходи по основу удела у штетама*** | | | ***(214.601)*** | | ***(290.427)*** |
| ***Провизије из послова реосигурања у земљи*** | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | | (94.951) | | (223.216) |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | | (6.016) | | (6.925) |
| ***Укупно расходи по основу провизије*** | | | **(100.967)** | | **(230.141)** |
| ***Трошкови горива и енергије*** | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | | (78) | | (1.969) |
| ***Укупно трошкови горива и енергије*** | | | **(78)** | | **(1.969)** |
| ***Трошкови производних услуга*** | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | | (11.013) | | (8.894) |
| Дунав Ауто., Београд | | | (11) | | (3) |
| ***Укупно трошкови производних услуга*** | | | ***(11.024)*** | | ***(8.897)*** |
| ***Трошкови премије осигурања*** | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | | (854) | | (571) |
| ***Укупно трошкови премије осигурања*** | | | ***(854)*** | | ***(571)*** |
| ***Трошкови банкарских услуга*** | | |  | |  |
| Дунав банка а.д Београд | | | (1.080) | | (1.082) |
| ***Укупно трошкови банкарских услуга*** | | | ***(1.080)*** | | ***(1.082)*** |
| ***Трошкови непроизводних услуга*** | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | | (281) | | (870) |
| Дунав Стокброкер | | | (1.242) | | (748) |
| ***Укупно трошкови непроизводних услуга*** | | | ***(1.523)*** | | ***(1.618)*** |
| ***Остали непоменути трошкови*** | | |  | |  |
| Дунав турист | | | (70) | |  |
| Дунав пензије | | | (1.948) | | (1.916) |
| ***Укупно остали непоменути трошкови*** | | | ***(2.018)*** | | ***(1.916)*** |
| ***Расходи камате*** | | |  | |  |
| *Дунав банка а.д Београд* | | |  | |  |
| **Укупно расходи камате** | | |  | |  |
| Расходи од ефеката валутне клаузуле | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | | (1.283) | | (8.995) |
| ***Укупно расходи валутне клаузуле*** | | |  | | ***(8.995)*** |
| ***Негативне курсне разлике*** | | |  | |  |
| Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | | *(7)* | | *(213)* |
| Дунав банка а.д Београд | | |  | | *(1.918)* |
| ***Укупно негативне курсне разлике*** | | | ***(7)*** | | ***(2.131)*** |
| ***Расходи од усклађивања вредности имовине*** | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | |  | | (42.670) |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | | (357) | | (1.040) |
| Дунав банка а.д Београд | | | (172.074) | |  |
| ***Укупно расходи од обезвређења*** | | | ***(172.431)*** | | ***(43.710)*** |
| ***Расходи ранијих година*** | | |  | |  |
| Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд | | | (2.431) | | (2.219)((2.219) |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | |  | |  |
| ***Укупно расходи ранијих година*** | | | ***(2.431)*** | | ***(2.219)*** |
| ***Укупни расходи*** | | | **(508.297)** | | **(593.676)** |
| ***Приходи (расходи)*** | | | ***551.294*** | | ***1.088.235*** |
| **АКТИВА** | | | **Текућа година** | **Претходна година** | |
| ***Учешћа у капиталу*** | | | ***255.687*** | ***254.285*** | |
| Дунав турист д.о.о., Београд | | | 1.164 | 1.164 | |
| Дунав банка а.д Београд | | | 254.523 | 255.449 | |
| ***Исправка вредности учешћа у капиталу*** | | |  |  | |
| Дунав трговина д.о.о., Београд | | |  | (1.164) | |
| Дунав банка а.д Београд | | | (178.333) |  | |
| ***Укупно исправка вредности учешћа*** | | | **(178.333)** | **(1.164)** | |
| ***Потраживања по основу премије реосигурања*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | | 171.293 | 536.688 | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | | 26.927 | 12.165 | |
| ***Укупно потраживања по основу премије*** | | | ***198.220*** | ***548.853*** | |
| ***Потраживање за дате авансе*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | |  |  | |
| ***Укупно потраживање за дате авансе*** | | |  |  | |
| ***Потраживање по основу провизије*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | | 637 | 4.059 | |
| ***Укупно потраживање по основу провизије*** | | | ***637*** | ***4.059*** | |
| ***Потраживање по основу регресних штета*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | |  | 2.648 | |
| ***Укупно потраживање по основу регресних захтева*** | | |  | ***2.648*** | |
| ***Потраживање из специфичних послова*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | |  |  | |
| ***Укупно потраживање из специфичних*** | | |  |  | |
| ***Остала потраживања*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | | ***23*** | ***23*** | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | |  |  | |
| ***Укупно остала потраживања*** | | | ***23*** | ***23*** | |
| ***Исправка вредности потраживања*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | |  | ***(42.690)*** | |
| Дунав осигурање а.д., Бања Лука | | | ***(357)*** | ***(1.040)*** | |
| ***Укупно исправка вредности*** | | | ***(357)*** | ***(43.730)*** | |
| ***Унапред плаћени трошкови*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | | 68 | 35 | |
| ***Укупно унапред плаћени трошкови*** | | | **68** | **35** | |
| ***Потраживање за нефактурисани приход*** | | |  |  | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | | 2.320 | 3.043 | |
| ***Укупно потраживање за нефактурисани приход*** | | | ***2.320*** | ***3.043*** | |
| ***Готовина и готовински еквиваленти*** | | |  |  | |
| Дунав банка а.д Београд | | | 18.111 | 23.641 | |
| ***Готовина и готовински еквиваленти*** | | | ***18.111*** | ***23.641*** | |
| ***Укупна актива*** | | | ***296.376*** | ***792.857*** | |
| **ПАСИВА** | | | **Текућа година** | **Претходна година** | |
| ***Акцијски капитал*** | ***676.134*** | | | ***676.134*** | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | 676.134 | | 676.134 | |
| **Емисиона премија** | | **57.996** | | **57.996** | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | 57.996 | | 57.996 | |
| ***Нереализовани добици/губитци по основу Хов*** | |  | | ***6.021*** | |
| *Дунав банка* а.д Београд | |  | | *6.021* | |
| ***Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања*** | | ***112.839*** | | ***2.784*** | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | 111.540 | | 2.664 | |
| Дунав Осигурање а.д., Бања Лука | | *1.299* | | *120* | |
| ***Обавезе за провизије из послова реосигурања*** | | ***14.389*** | | ***6.253*** | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | 14.389 | | 6.253 | |
| ***Обавезе за поврат премије реосигурања*** | | **2.501** | | **5.423** | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | 2.501 | | 5.423 | |
| ***Добављачи у земљи*** | | ***1.150*** | | ***1.824*** | |
| Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд | | 1.022 | | 1.764 | |
| Дунав Стокброкер | | 128 | | 60 | |
| ***ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани*** | |  | | ***161*** | |
| Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом | |  | | 161 | |
| **Укупно пасива** | | **865.009** | | **756.596** | |
| **Актива /(пасива), нето** | | **(568.633)** | | **36.261** | |

# УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

За израду годишњих финансијских извештаја вршено усаглашавање обавеза и потраживања са стањем на дан 31.10.2014. године.

Потраживања су потврђена у износу 92,37%, а на 7,63% потраживања су оспорена или нисмо добили одговор на послати ИОС.

Обавезе су потврђене у износу 89,56%, а обавезе за 10,44% су оспорене. Део обавеза није евидентиран у пословним књигама Друштва, а то су следеће обавезе:

* Друштво није евидентирало обавезе у пословним књигама у висини од 10.910 хиљада динара према Таково осигурању а.д.о Крагујевац по Уговору о реосигурању вишка штета по основу осигурања аутоодговорности за 2002. годину по штети Левоб. Друштво по наведеној штети од 04.01.2013. године учествује у спору са Таково осигурањем пред Привредном суду у Београду, који још увек није окончан. Резервација по овом послу дата је под тачком 26- Судски спорови.
* Обавезу по Уговору о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину, по штети Колзец, у износу од 236.690 хиљада динара. Друштво је Триглав осигурању, на основу добијених мишљења, оспорило правну основаност за исплату штете. Друштво учествује у судском спору са Триглав осигурањем по овој штети и спор још увек није окончан. Резервација по овом послу дата је под тачком 26- Судски спорови.

# ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ И ИСПЛАЋЕНЕ ДИВИДЕНДЕ

Губитак по акцији износи 925,68 динара по једној акцији. Губитак који припада већинском акционару износи у 2014. години 69.543 хиљада динара, а губитак који припада мањинсим акционарима износи 5.514 хиљада динара. У 2013.години губитак по акцији износио је 1.521,74 динара по једној акцији. Губитак који припада већинском акционару износи 114.322 хиљада динара, а губитак који припада мањинским акционарима износио је 9.065 хиљада динара.

# ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

## Налази екстерне контроле

Народна банка Србије - Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, у току 2014. године вршила је контролу пословања Друштва. Контрола је вршена у периоду 12.03.2014. године до 06.06.2014. године.

21.08.2014. године Народна банка Србије је доставила Друштву Решење о изрицању мера због непоступања у складу са правилима о управљању ризиком и наложила да се побољша систем електтронске обраде података најкасније до 30.јуна 2016. године.

Друштво је до 30. септембра 2014. године сачинило и доставило Народној банци Србије план активности на окончању започетог поступка увођења интегрисаног информационог система по фазама и роковима и обезбеди управљање ризицима којима Друштво може бити изложено у том поступку, и редовно обавештава Народну банку Србије о фази реализације пројекта.

## Мишљење овлашћеног актуара

У складу са одредбама члана 156. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07) као и Одлуке Народне банке Србије о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“, број 19/05) овлашћени актуар је у току 2014. године Народној банци Србије доставио четири мишљења о подацима из тромесечних извештаја друштва и то: за период 01.01-30.03.2014. и 01.01-30.06.2014. године и 01.01.-30.09.2014. и 01.01.-31.12.2014.

У склопу наведених тромесечних извештаја, овлашћени актуар је дао позитивно мишљење за сва четири квартала и за читаву годину о:

1. саосигурању и реосигурању вишкова ризика изнад максималног самопридржаја
2. броју и висини пријављених и решених штета и штета у спору
3. ликвидности
4. висини израчунате маргине солвентности
5. техничким резервама и депоновању и улагању средстава техничких резерви
6. гарантним резервама и депоновању и улагању средстава гарантних резерви

## Мишљење и налази интерне ревизије

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07), као и одредбама члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије У.О. бр. 103 од 24.03.2008. године), интерна ревизија је, током 2014. године, извршила 5 ревизија предвиђених Годишњим планом рада и 2 ванредне ревизије у складу са захтевом Извршног одбора. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2014. године дао 7 препорука за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

Интерни ревизор је у складу са налазима извршених контрола у току 2010., 2013. и 2014. године, предложио и пратио извршење 10 препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву, и то:

* у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године 1 препоруке,
* у периоду од 01.10. до 31.12.2013. године 2 препоруке и
* у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године 7 препорука.

Спроведеном контролом извршења датих препорука интерна ревизија је утврдила да је реализовано пет датих препорука, да је реализација једне препоруке у току, као и да рокови за реализацију четри препоруке из 2014. године нису истекли.

## Управљање ризицима

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 51. Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 12/2007) и Правилником Друштва о основама система интерних контрола и управљању ризицима у пословању од 31.05.2007. године.

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

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

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

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

Друштво је идентификовало 28 ризика, који су груписани у 5 група у складу са Одлуком Народне банке Србије и Правилником Друштва о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање, и то:

1. ризици реосигурања,
2. тржишни ризици,
3. оперативни ризикци,
4. ризици рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама и
5. правни и репутациони ризици.

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

### Ризик реосигурања

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

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

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

б) ризик неадекватно обрачунате математичке резерве,

в) ризик неадекватно одређене премије реосигурања,

г) ризик неодговарајућег утврђивања услова реосигурања,

д) ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја и

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

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

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

### Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

а) ризик конкуренције;

б) ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања;

в) ризик смањења премије у самопридржају;

г) ризик промене каматних стопа;

д) ризик промене цена хартија од вредности;

ђ) девизни ризик.

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

***а) Ризик конкуренције***

Друштво редовно врши анализу позиционираности Друштва на тржишту реосигурања у земљи и иностранству и ради на очувању поверења и 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.

***в) Ризик смањења премије у самопридржају***

Пад премије у самопридржају условљен је необнављањем највећих уговора о реосигурању а која покрића су била исључиво обезбеђена из сопствених капацитета Дунава Ре. Уговори који су генерисали највећу премију у самопридржају а нису обновљени су: реосигурање портфеља ауто-каско цедента Дунав Осигурање и реосигурање портфеља незгоде цедента Кореан Ре.

***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.

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.

**Остварен принос од камата по позицијама активе:**

|  |  |
| --- | --- |
| **Имовина** | **31.12.2014.** |
| **Орочени депозити код банка** | **13.586** |
| - Динарски | 2.524 |
| - Девизни | 11.062 |
| **Депозити по виђењу** | **14.814** |
| - Динарски | 3.262 |
| - Девизни | 11.552 |
| **Записи Републике Србије** | **9.928** |
| **Приходи од камата по основу обвезница** | **11.666** |
| **Камате из послова реосигурања** | **1** |
| **УКУПНО** | **49.995** |

***д) Ризик промене цена хартија од вредности***

У структури активе Друштва учешће акција и улога у друга правна лица износи око 8% на дан 31.12.2014. године, а највеће учешће у укупном портфолију акција имају акције Дунав банке ад, око 85%. Због проблема у пословању Скупштина Дунав банке ад донела је Одлуку да се изврши смањење капитала за износ признатих губитака од стране Банке, а негативан ефекат ове транскације по Дунав Ре је смањење вредности улагања за 178,333 хиљада динара.

***ђ)******Девизни ризик***

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

**Изложеност друштва девизном ризику**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Категорија** | **У валути** | **У динар.** | **УКУПНО** |
| Нематеријална улагања и софтвер |  | 22.529 | 22.529 |
| Потројења, некретнине, опрема и залихе |  | 9.135 | 9.135 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 274.219 | 2.229 | 276.448 |
| Финанасијски пласмани | 867.805 | 140.685 | 1.008.490 |
| Залихе |  | 260 | 260 |
| Потраживања | 529.084 | 89.288 | 618.372 |
| Потраживања за порез на добит |  | 54.549 | 54.549 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 772.687 | 70.194 | 842.881 |
| Активна временска разграничења | 17.064 | 9.261 | 26.325 |
| Пасивна преносна премија |  | 328.031 | 328.031 |
| Пасивне резервисане штете |  | 1.009.578 | 1.009.578 |
| Одложено пореско средство |  |  |  |
| **Укупно актива** | **2.460.859** | **1.735.739** | **4.196.598** |
| Дугорочна резервисања и обавезе | 21.585 | 227.958 | 249.543 |
| Дугорочне обавезе | 1.457 |  | 1.457 |
| Краткорочне обавезе | 729.157 | 75.773 | 804.930 |
| Пасивна временска разграничења |  | 1.952.552 | 1.952.552 |
| Одложене пореске обавезе |  | 4.484 | 4.484 |
| Капитал и резерве |  | 1.183.632 | 1.183.632 |
| **Укупно пасива** | **752.199** | **3.444.399** | **4.196.598** |
| **Укупно нето позиција** | **1.708.660** | **(1.708.660)** |  |

### 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.

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

### Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

Анализа ликвидности, солвентности и финансијског положаја Друштва за последњих 5 година, применом инструмената анализе активе и пасиве по вертикали и хоризонтали, као и референтни рацио показатељи за исти период, указују да Друштво није изложено значајном ризику од рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама. Одржавање ликвидности и солвентности није дошло ни у једном тренутку у питање.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31.12.2014.** | **До 6 м.** | **Преко 12 м.** | **Недеф. доспеће** | **Укупно** |
| Нематеријална имовина |  | 22.529 |  | 22.529 |
| Постројења и опрема |  | 9.135 |  | 9.135 |
| Залхе | 260 |  |  | 260 |
| Потраживања | 618.372 |  |  | 618.372 |
| Потраживања за порез на добит | 54.549 |  |  | 54.549 |
| Финнасијски пласмани | 502.639 |  |  | 502.639 |
| Улагања у записе |  | 608.966 |  | 608.966 |
| Улагања у обвезнице |  | 24.750 |  | 24.750 |
| Учешћа у капиталу |  |  | 147.518 | 147.518 |
| Остали дугорочни пласмани |  | 1.065 |  | 1.065 |
| Готовина и гот. еквиваленти |  |  | 842.881 | 842.881 |
| АВР |  | 9.261 | 17.064 | 26.325 |
| Пасивна преносна премија |  |  | 328.031 | 328.031 |
| Пасивне резервисане штете |  |  | 1.009.578 | 1.009.578 |
| Одложена пореска средства |  |  |  |  |
| **УКУПНО ИМОВИНА** | **1.175.820** | **675.706** | **2.345.072** | **4.196.598** |
| Математичка резерва |  |  | 21.585 | 21.585 |
| Резервисања за изравнање ризика |  |  | 220.696 | 220.696 |
| Рез. за накнаде и друге бенеф. зап. |  | 7.262 |  | 7.262 |
| Обав. за премију, зараде и др.об. | 804.930 | 1.457 |  | 806.387 |
| ПВР |  | 33.151 | 1.919.401 | 1.952.552 |
| Одложени порези |  | 4.484 |  | 4.484 |
| **УКУПНО ОБАВЕЗЕ (2)** | **804.930** | **46.354** | **2.161.682** | **3.012.966** |
| **НЕТО ПОЗИЦИЈА (1-2)** | **370.890** | **629.352** | **183.390** | **1.183.632** |

### Кредитни ризик

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

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

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

### 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 законск прописе и подзаконска акта којима се регулише пословање и врши прилагођавање својих пословних аката у складу са изменама и променама у прописима. Друштво је класификацију ризика неусклађених пословних аката и ризика у вези примене прописа у IV кварталу повећало на висок ризик због неусклађености са Одлуком Народне банке Србије о минималим стандардима управљања информационим системом. Након усвајања Одлуком прописаних интерних аката и процедура везаних за безбедност информационог система, Друштво ће наведени ризик поново свести на низак.

На дан 31.12.2014. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у три судска поступка.

Друштво врши континуирано праћење спорова и предузимање потребних радњи.

Репутациони ризик проистиче из умањеног поверења јавности у пословање друштва. Користећи 30 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.

## Потенцијалне обавезе

Друштво није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза.

## Догађаји након датума биланса

Код израде годишњег финансијског извештаја примењени догађаји након биланса стања, делом су обрађени у тачки 5.2-Исправка вредности потраживања.

**ДУНАВ РЕ а.д.о.**