

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE			
		DUNAV RE	
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO 27-03-2017			
Ime	Priime	Prilog	Vrednost
HA	914		

ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

Напомене уз финансијске извештаје
31. децембар 2016. године

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.1. Оснивање и делатност

Акционарско друштво за реосигурање „Дунав Ре“ (у даљем тексту „Друштво“) регистровано је у Агенцији за привредне регистре под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. Друштво је основано 01. јула 1977. године под називом Заједница реосигурања «Дунав Ре». Дана 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

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

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

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

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

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

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

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаила 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 реосигураваача. Дунав – Ре а.д.о. Београд је водећи реосигураваач у Србији и учествује са око 35% на српском тржишту реосигурања.

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

Ретроцесија се врши на иностраном тржишту где Друштво има давно успостављене везе са реномираним реосигураваачима 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 реосигураваача.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ (наставак)

1.2. Структура капитала

На дан 31. децембар 2016. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва дата је у табели:

Опис	Број акција	Учешће у акцијском капиталу %	Вредност акцијског капитала У хиљадама динара	Учешће у основном капиталу %
Домаћа правна лица	80,200	98.91	721,890	94.39
Страна правна лица	823	1.02	7,407	0.97
Домаћа физичка лица	60	0.07	450	0.06
Акцијски капитал укупно	81,083	95.42	729,747	95.42
Друштвени капитал	3,895	0.00	35,055	4.58
Основни капитал укупно	84,978	0.00	764,802	100.00

Већински акционар Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд са 92.65% у акцијском, односно 88.41% у основном капиталу.

У структури капитала матичног друштва, Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд, доминира капитал у власништву Републике Србије са 94.09%.

1.3. Запослени

На дан 31. децембар 2016. године у Друштву је било запослено 32 радника (31. децембар 2015. године: 31 радник).

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

Степен стручне спреме

	Број запослених	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Висока стручна спрема	23	24
Виша стручна спрема	3	3
Средња стручна спрема	6	5
Укупно	32	32
Просечан број запослених	32	31

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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

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

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC тумачења.

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“ – Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењесња формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

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

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

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

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

- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације”. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену);
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ” (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

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

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу (али се подржава њихова ранија примена) за годину која се завршава 31. децембра 2016. године:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминира постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха;
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

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

- МСФИ 16 „Лизинг“, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг“, IFRIC 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг“, SIC 15 „Оперативни лизинг – потстицај“ и SIC 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа“;
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција“, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015 године IASB одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењена стандарда је дозвољена;
- Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања“ захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настала и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ која се односи на идентификовање одложених пореских средстава за нереализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. децембра 2017 или касније, са подржаном ранијом применом.

2.5. Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва за 2016. годину састављени су у складу са концептом наставка пословања, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене

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

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

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би виши (нижи) за 1,776 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене (наставак)

б) Исправка вредности потраживања

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

в) Резервисане штете

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

У складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, Друштво је извршило усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући резервисане штете. Имајући у виду да наведене промене не представљају промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство Друштва је става да наведено представља промену рачуноводствене процене. Сходно томе, ефекти наведених промена у приложеним појединачним финансијским извештајима, примењени су проспективно (детаљније у напмени 2.7).

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

2.7. Упоредни подаци и измене законских прописа у 2015. години

У 2015. години, ступио је на снагу нови Закон о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“), као и одговарајућа подзаконска акта у смислу одлука Народне банке Србије која се односе на друштва за осигурање (реосигурање), укључујући Одлуку о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015), чије су се одредбе примениле први пут приликом исказивања техничких резерви у финансијским извештајима друштава за осигурање са стањем на дан 31. децембра 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)

2.7. Упоредни подаци и измене законских прописа у 2015. години (наставак)

Сумарни преглед главних измена у домену техничких резерви, у односу на раније важеће прописе, дат је у наставку:

Нови прописи	Раније важећи прописи
– Резерве за преносне премије	– Преносне премије - живот – Преносне премије - неживот
– Резерве за неистекле ризике (нови тип резервисања)*	/
– Резерве за бонусе и попусте (нови тип резервисања)*	/
– Резервисане штете	– Резервисане штете - живот – Резервисане штете - неживот
– Математичка резерва	– Математичка резерва - живот
– Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику**	/
– Резерве за изравнање ризика***	– Резерве за изравнање ризика - неживот

* Нови облици резерви које је Друштво први пут обрачунало на дан 31. децембра 2015. године,

** Није примењиво у Друштву,

*** У складу са прописима, Друштво почев од 31. децембра 2015. године резерве за изравнање ризика обрачунава само за једну врсту осигурања (осигурање кредита).

Имајући у виду да наведене промене нису представљале промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство Друштва је ефекте наведених промена евидентирало проспективно у финансијским извештајима за 2015. годину, сматрајући их променом рачуноводствених процена.

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Опрема и нематеријална улагања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Амортизација

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

Стопе амортизације које су у примени, саставни су део Рачуноводствених политика Друштва дате су у наставку:

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

3.3. Умањење вредности

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

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Умањење вредности (наставак)

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2016. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4. Учешћа у капиталу повезаних правних лица

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

3.5. Финансијски инструменти

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

а) Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

б) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

в) Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

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

г) Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Исправка вредности потраживања (наставак)

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

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

Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I. Категорија

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

II. Категорија

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

III. Категорија

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

Индириктан отпис, односно дугорочно резервисање се врши за:

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Исправка вредности потраживања (наставак)

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

д) Готовина и готовински еквиваленти

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

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

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

Процењивање позиција готовине врши се:

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

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

ђ) Остали дугорочни пласмани

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

е) Финансијске обавезе

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

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

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима под потенцијално неповољним условима.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

е) Финансијске обавезе (наставак)

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

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

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

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

3.6. Техничке резерве

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

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

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

Математичка резерва

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

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

Преносна премија

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Техничке резерве (наставак)

Резерве за неистекле ризике

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

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

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

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

Резерве за бонусе и попусте

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

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

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

Резервисане штете

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

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

Паушална метода је била у примени и у претходном периоду док је, у складу са наведеном Одлуком о техничким резервама, за осигурање аутоодговорности уведена Chain Ladder метода. Chain Ladder метода узима у обзир решене штете настале по годинама, с тим да се за почетну 2009. годину узимају решене штете настале у 2009. години и ранијим годинама.

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

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Дугорочна резервисања за бенефиције запослених

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

3.8. Бенефиције за запослене

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9. Порези и доприноси

а) Порески расход периода

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Порези и доприноси (наставак)

б) Одложени порез на добитак

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

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

3.10. Приходи

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

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

Приходи од премија

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

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

Приходи од инвестирања

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

Финансијски приходи

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Приходи (наставак)

Приходи од усклађивања

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

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

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

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

Добици

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

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

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

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

3.11. Расходи

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

Расходи накнаде штета

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

Расходи од инвестирања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Расходи (наставак)

Финансијски расходи

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

Расходи по основу дугорочних резервисања

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

Расходи за резервисања по МРС 19 произилазе из повећања резервисања за отпремнине и јубиларне награде у односу на претходни обрачунски период. Политике везане за мерење и признавање расхода функционалних доприноса су дате у оквиру релевантних позиција биланса стања.

Губици

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

3.12. Расподела прихода и расхода по врстама осигурања

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Трошкови пословања и трошкови спровођења реосигурања

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

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

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

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

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

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

Следећи рачуни класификују се на категорију трошкова како следи:

- Трошкови амортизације (група 53) - у целини се аналитички опредељују на „трошкове управе“.
- Трошкови пореза и доприноса, евидентирани на рачуну 546 - у целини се аналитички опредељују на посебну аналитику „остали трошкови спровођења реосигурања“.
- Рачуни 5490 и 5493 - Доприноси коморама из зарада на терет послодавца и Чланарина Удружењу осигуравајућих организација - у целини се опредељују на „трошкове управе“.
- Рачун 547 - Накнаде за банкарске услуге аналитички се опредељују у целини на „трошкове прибаве“.
- Рачун 556 - Трошкови накнада члановима надзорног одбора и комисије за ревизију се не распоређују, тј. аналитички се опредељују у целини на „трошкове управе“.

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

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

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

3.14. Ефекти промена девизних курсева

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нематеријална улагања (лиценце)	2,771	4,478
Софтвер	28,908	18,952
Опрема	8,605	9,816
Стање на дан 31. децембар	40,284	33,246

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

	У хиљадама динара							
	Опрема	Остала опрема	Укупна опрема	Лиценце	Софтвер	Аванси за нем.улагања	Нем.улагања у припреми	Укупно
Опис	023	026		011	013	016	015	
Набавна вредност								
Стање 1. јануар 2015. године	32,292	83	32,375	9,529	25,648	897	6,135	74,584
Набавке у току године	5,052	-	5,052	239	-	-	-	5,291
Расходовање	(3,452)	-	(3,452)	-	(212)	-	(6,135)	(9,799)
Остала повећања	-	-	-	-	-	10,937	-	10,937
Остала смањења	-	-	-	-	-	(3,320)	-	(3,320)
Стање, 31. децембра 2015. године	33,892	83	33,975	9,768	25,436	8,514	-	77,693
Стање 1. јануара 2016. године	33,892	83	33,975	9,768	25,436	8,514	-	77,693
Набавке током периода	3,351	144	3,495	89	25,615	-	25,614	54,813
Расходовање	(3,580)	-	(3,580)	-	-	-	(25,614)	(29,194)
Остало повећање	-	-	-	-	-	17,202	-	17,202
Остало смањење	-	-	-	-	-	(25,716)	-	(25,716)
Стање 31. децембра 2016. године	33,663	227	33,890	9,857	51,051	-	-	94,798
Исправка вредности								
Стање 1. јануар.2015. године	23,240	-	23,240	3,369	10,176	-	6,135	42,920
Амортизација периода	4,297	-	4,297	1,921	5,034	-	-	11,253
Расходована амортизована вредност	(3,378)	-	(3,378)	-	(212)	-	(6,135)	(9,725)
Стање, 31. децембра 2015. године	24,159	-	24,159	5,290	14,998	-	-	44,447
Стање 1. јануара 2016. године	24,159	-	24,159	5,290	14,998	-	-	44,447
Амортизација периода	4,572	-	4,572	1,796	7,145	-	-	13,566
Расходована амортизована вредност	(3,445)	-	(3,446)	-	-	-	-	(3,446)
Стање 31.12.2016. године	25,285	-	25,285	7,086	22,143	-	-	54,514
Садашња вредност								
Стање 31.12.2016. године	8,378	227	8,605	2,771	28,908	-	-	40,284
Стање 31.12.2015. године	9,733	83	9,816	4,478	10,438	8,514	-	33,246

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема (наставак)

Вредност опреме увећала се током 2016. 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 3,495 хиљада динара (телефони и електронски рачунари и намештај). На предлог Централне пописне комисије а на основу Одлуке Надзорног Одбора Друштва бр 1/67 извршено је расходовање и отпис опреме набавне вредности 3,580 хиљада динара и исправке вредности 3,445 хиљада динара и садашње вредности 83 хиљаде динара. Укупна садашња вредност опреме Друштва на дан 31. децембра 2016. године износи 8,605 хиљада динара.

Вредност нематеријалних улагања (лиценци) увећала се за новонабављене лиценце у износу од 89 хиљада динара и смањила се за амортизовану вредност од 1,796 хиљада динара током године. Садашња вредност нематеријалних улагања износи 2,771 хиљада динара.

у складу са изреченом мером Народне банке Србије да побољша систем електронске обраде података до 30. јуна 2016. године, Друштво је са извршиоцем АБ Софт д.о.о. Београд уговорило набавку (имплементацију) и период одржавања информационог система у гарантном року од годину од дана квалитативног и квантитативног пријема пројекта у коме је договорено да ће се: вршити прерада пословног софтвера уколико то захтевају законски прописи, отклањати скривени недостаци и пружати саветодавна подршка у коришћењу имплементираних пословних система.

Дана 30. јуна 2016. године извршен је квантитативни и квалитативни пријем интегрисаног информационог система и то:

- подсистем пословних процеса реосигурања (уговарање, обрачуни, штете),
- подсистем финансијских и рачуноводствених процеса,
- подсистем за процесе контроле и актуарства,
- подсистем извештавања и планирања,

као и интегрисање постојећих софтверских решења која се користе у производњи Друштва и то:

- подсистем општих процеса (правни и општи послови),
- подсистем за управљање документацијом и пословним процесима,
- подсистем администрације и управљање шифарским системом.

Истовремено је извршена и техничка провера и депоновање SOURCE CODE-а у складу са закљученим уговором.

У периоду од 17. до 31. октобра 2016. године извршена је екстерна контрола над Друштвом од стране Народне Банке Србије и издато је обавештење о поступању по Решењу Г број 6364 од 21. августа 2014. године. У поменутом обавештењу је наведено да је непосредном контролом спровођења мере утврђено да је Друштво поступило по наведеној мери из Решења, односно да је преузело све активности на окончању увођења интегрисаног информационог система, те да се и даље спроводи оптимизација тог система.

4.2. Дугорочни финансијски пласмани

4.2.1. Учешћа у капиталу

	%	У хиљадама динара	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Дунав Турист д.о.о.	33.18	1,164	1,164
Минус: Исправка вредности	-	(1,164)	(1,164)
	33.18	-	-

Дунав Турист д.о.о. Златибор исказао је губитак изнад висине капитала и у складу са релевантним МРС 36 – Обезвређење вредности имовине учешће Дунав Ре а.д.о. Београд у капиталу Дунав Турист д.о.о. Златибор је 100% обезвређен у 2015. години (1,164 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)

4.2. Дугорочни финансијски пласмани (наставак)

4.2.2. Инвестиције које се држе до доспећа

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Дужничке ХОВ - издавалац Република Србија	25,259	275,539
Остале инвестиције које се држе до доспећа	994	1,030
Стање на дан 31. децембар	26,253	276,569

Преглед дужничких ХОВ на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године дати су у следећој табели:

	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у хиљадама динара	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у хиљадама динара
Обвезнице РС	5.85%	16. фебруар 2026. године	204,387.50	25,259	5.85%	16. фебруар 2026. године	204,387.50	24,886
Записи РС	-	-	-	-	4.80%	21. фебруар 2017. године	2,059,021.29	250,653
	-	-	204,387.50	25,259	-	-	2,263,408.79	275,539

5. ОБРТНА ИМОВИНА

5.1. Потраживања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања		
За премију реосигурања	595,980	719,410
Од реосигураваача и ретроцесионара	184,448	274,247
За регресе	456	2,037
Остала потраживања	4,716	37,748
Свега бруто вредност потраживања	785,600	1,033,442
Исправка вредности потраживања		
За премију реосигурања	(17,946)	(38,474)
Од реосигураваача и ретроцесионара	(130,575)	(121,446)
Остала потраживања	-	(14,695)
Свега исправка вредности потраживања	(148,521)	(174,615)
	637,079	858,827

5.2. Потраживања за више плаћен порез

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања		
Потраживања за више плаћен порез на добитак	23,349	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3. Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва на дан 31. децембра 2016. године износе 1,960,696 хиљада динара и састоје се од:

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства расположива за продају	109,234	125,629
Финансијска средства по фер вредности кроз БУ	993,200	1,013,680
Дужничке ХОВ - издавалац Република Србија		
са доспећем до годину дана	254,268	-
Краткорочни депозити код банака	603,994	263,455
Стање на дан 31. децембар	1,960,696	1,402,764

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају на дан 31. децембра 2016. године износе 109,234 хиљада динара, а састоје се од:

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Власничке ХОВ расположиве за продају	109,234	125,629
Стање на дан 31. децембар	109,234	125,629

Власничке хартије од вредности расположиве за продају

Власничке ХОВ расположиве за продају на дан 31. децембра 2016. године износе 109,234 хиљада динара, а састоје се од:

Назив правног лица	Адреса правног лица	% учешћа	У хиљадама динара	
			31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
	Светог Саве 14,			
Комерцијална банка а.д.	Београд	Испод 1%	29,928	27,965
МТС банка а.д.	Београд	2.75%	254,523	254,523
Исправка вредности ХОВ МТС банке	Београд		(210,828)	(203,933)
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	32,635	32,550
			106,258	111,105
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
	Трг Слободе 13а,			
Ловћен осигурање а.д.	Подгорица	Испод 1%	627	618
	Деспићева 4,			
Босна РЕ а.д.	Сарајево	Испод 1%	1,985	3,722
	Бул. Ј. Броза 23 а,			
Swiss осигурање а.д.	Подгорица	Испод 1%	364	10,184
			2,976	14,524
			109,234	125,629

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Власничке хартије од вредности расположиве за продају (наставак)

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

Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, те да су дана 16. новембра 2015. године искључене са Београдске берзе, Друштво је на дан 31. децембра 2015. године у сврху вредновања акција за потребе трансакције (продаје истих) користило процену њихове тржишне вредности. На дан 31. децембар 2016. године Друштво је анализирано постојање индикатора импаритета у складу са захтевима МРС 36 „Умањење вредности имовине“, при чему су анализе показале постојање додатног обезвређења у износу од 6,895 хиљада динара.

У складу са МРС 39 – Финансијски инструменти: признавање и одмеравање на дан 31. децембра 2016. године извршено је индиректно обезвређење акција МТС банке у власништву Друштва. На крају 2016. године акције су додатно обезвређене за 6,895 хиљада динара, који је теретио расход периода. Укупна исправка вредности на дан 31. децембра 2016. године износи 210,828 хиљада динара.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године дата су у наставку како следи:

Врста ХОВ	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Обвезнице РС	3.90%	24.04.2018.	1,022,916.06	126,302	-	-	-	-
Обвезнице РС	4.00%	29.10.2020.	1,937,772.00	239,261	4.00%	29.10.2020.	1,738,837.62	211,488
Записи РС	1.21%	16.01.2017.	1,009,466.10	124,641	-	-	-	-
Обвезнице РС	1.68%	20.06.2019.	2,027,383.58	250,326	-	-	-	-
Обвезнице РС	1.68%	20.06.2019.	2,046,373.49	252,670	-	-	-	-
Обвезнице РС	-	-	-	-	3.60%	15.05.2016.	1,031,356.57	125,440
Записи РС	-	-	-	-	2.51%	11.01.2016.	582,554.99	70,854
Обвезнице РС	-	-	-	-	3.90%	24.04.2016.	941,177.88	114,472
Записи РС	-	-	-	-	1.61%	24.06.2016.	4,040,471.06	491,426
			<u>8,043,911.23</u>	<u>993,200</u>			<u>8,334,398.12</u>	<u>1,013,680</u>

5.3.2. Краткорочни депозити

Краткорочни депозити од банака на дан 31. децембар 2016. године дати су како следи у наставку:

	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Piraeus банка а.д Београд	3.50%	08.02.2017.	-	100,000
Сбербанка а.д Београд	1.10%	31.12.2016.	1,000,000	123,473
ОТП банка а.д. Нови Сад	1.00%	06.01.2017.	1,079,191	133,250
ОТП банка а.д. Нови Сад	0.80%	10.02.2017.	502,654	62,064
Addiko банка а.д. Београд	0.90%	27.03.2017.	1,000,000	123,473
Findomestic банка а.д. Нови Сад	0.50%	28.03.2017.	500,000	61,734
Универзал банка у стечају а.д Београд			1,000,000	123,473
Универзал банка (исправка вредности)			(1,000,000)	(123,473)
			<u>4,081,845</u>	<u>603,994</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3.2. Краткорочни депозити (наставак)

Краткорочни депозити од банака на дан 31. децембар 2015. године дати су како следи у наставку:

	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
ЕФГ Еуробанка а.д Београд				
Прокредит банка а.д Београд	1.60%	08.01.2016.	1,096,742	133,393
ОТП банка а.д. Нови Сад	1.30%	03.01.2016.	1,069,362	130,062
Универзал банка у стечају а.д Београд			1,000,000	121,626
Универзал банка (исправка вредности)			(1,000,000)	(121,626)
			<u>2,166,104</u>	<u>263,455</u>

6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Девизни текући рачуни	139,720	362,454
Динарски текући рачуни	40,062	20,087
Остала новчана средства	-	101
Новчана средства чије је коришћење ограничено	-	-
Стање на дан 31. децембар	<u>179,782</u>	<u>382,642</u>

7. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Унапред плаћени трошкови	763	688
Потраживања за нефактурисани приход	2,812	17,028
Стање на дан 31. децембар:	<u>3,575</u>	<u>17,716</u>

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

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигураваача	<u>493,369</u>	<u>372,473</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.2. Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете које падају на терет реосигуравача	1,127,957	1,415,065

8.3. Остале техничке резерве које падају на терет реосигуравача

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Пасивна математичка резерва	17,560	17,509

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Акцијски капитал	729,747	729,747
Државни и друштвени капитал	35,055	35,055
Остали капитал	3,444	3,444
Стање на дан 31. децембар	768,246	768,246

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 3,2 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31. децембра 2016. године има основни капитал у износу од 6,222,012 ЕУР. Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31. децембра 2016. године износи 6,000 динара и мања је од номиналне вредности. Номинална вредност акције износи 9,000 динара. Тржишна капитализација Друштва износи 4,129,412.02 ЕУР. Већински акционар Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у основном капиталу.

Табела кретања на рачунима капитала током 2016. и 2015. године, дата је у наставку:

	Основни и остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализо- вани добити	Нереализо- вани губици	Нераспор. добит	У хиљадама динара Губитак до висине капитала	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	768,246	57,996	153,760	39,182	(571)	240,076	(75,057)	1,183,632
Покриће губитка	-	-	-	-	-	(75,057)	75,057	-
Добити по основу ХоВ	-	-	-	23,017	932	-	-	23,949
Губитак по основу ХоВ	-	-	-	(21,338)	(1,788)	-	-	(23,126)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	343,057	-	343,057
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2015. године	768,246	57,996	153,760	40,861	(1,427)	508,076	-	1,527,512
Добити по основу ХоВ	-	-	-	16,428	2,348	-	-	18,776
Губици по основу ХоВ	-	-	-	(21,390)	(5,074)	-	-	(26,464)
Расподела добитка - дивиденда	-	-	-	-	-	(138,939)	-	(138,939)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	184,020	-	184,020
Стање, 31. децембар 2016. године	768,246	57,996	153,760	35,899	(4,153)	553,157	-	1,564,905

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

9.1. Акционари

Акционари на дан 31. децембар 2016. године и 31. децембар 2015. године дати су у наставку:

	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу
Дунав осигурање а.д.о. Београд	75,126	676,134	92.65	88.41	75,126	676,134	92.65	88.41
Сава Осигурање а.д.о. Београд	2,731	24,579	3.37	3.21	2,731	24,579	3.37	3.21
UniCredit bank Словенија	910	8,190	1.12	1.07	910	8,190	1.12	1.07
Banca Intesa a.d. – кастоди	513	4,617	0.63	0.60	513	4,617	0.63	0.60
Војвођанска банка а.д. – кастоди	360	3,150	0.44	0.42	360	3,240	0.44	0.42
АМС осигурање а.д.о.	353	3,177	0.44	0.42	353	3,177	0.44	0.42
Ерсте банка – кастоди	171	1,539	0.21	0.21	121	1,089	0.15	0.14
ЕГП Инвестментс	-	-	-	-	50	450	0.06	0.06
Триглав осигурање а.д.о.	46	414	0.06	0.05	46	414	0.06	0.05
Ловћен осигурање а.д.о.	631	5,679	0.78	0.74	631	5,679	0.78	0.74
Swiss агроосигурање а.д.о.	192	1,728	0.24	0.23	192	1,728	0.24	0.23
Станић Зоран	30	270	0.04	0.04	30	270	0.04	0.04
Недељковић Игор	9	81	0.01	0.01	6	54	0.01	0.01
Лукић Стефан	3	27	0.00	0.00	3	27	0.00	0.00
Мацура Слободан	4	36	0.00	0.00	4	36	0.00	0.00
Вранешевић Данко	4	36	0.00	0.00	4	36	0.00	0.00
Адамов Предраг	1	9	0.00	0.00	1	9	0.00	0.00
Перишић Вељко	9	81	0.01	0.01	2	18	0.01	0.01
Акционарски капитал	81,083	729,747	100.00	95.42	81,083	729,747	100.00	95.42
Друштвени капитал	3,895	35,055		4.58	3,895	35,055		4.58
УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ		<u>764,802</u>		<u>100.00</u>		<u>764,802</u>		<u>100.00</u>

9.2. Резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Емисиона премија	57,996	57,996
Законске, статутарне и друге резерве	153,760	153,760
Стање на дан 31. децембар:	<u>211,756</u>	<u>211,756</u>

Резерве Друшта износе 211,756 хиљада динара и односе се на емисиону премију и резерве сигурности из добити.

9.3. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нереализовани добици	<u>35,899</u>	<u>40,861</u>

Нереализовани добици по основу ХоВ износе на дан 31. децембра 2016. године 35,899 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања и исказују се у Извештају о осталом резултату.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

9.4. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нереализовани губици	4,153	1,427

Нереализовани губици по основу ХоВ износе на дан 31. децембра 2016. године 4,153 хиљаде динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

10.1 Дугорочна резервисања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	21,714	22,076
Резерве за изравнање ризика	363	205
Друга дугорочна резервисања	14,821	11,880
Стање на дан 31. децембар	36,898	34,161

Резерве за изравнање ризика

На дан 31. децембра 2016. године према Правилнику о образовању резерви за изравнавање ризика, а у складу са Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и актуарском струком, Друштво је обрачунало резерве за изравнавање ризика само за врсту осигурања кредита у износу од 363 хиљаде динара.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за изравнање ризика	363	205

Друга дугорочна резервисања

Друга дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције запослених. Укупан износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 13,331 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износи 10,042 хиљаде динара, а за јубиларне награде 3,289 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

10.1 Дугорочна резервисања (наставак)

Друга дугорочна резервисања (наставак)

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- пројектована стопа раста зарада од 3,5%, а на бази прогноза економских кретања датих од стране Владе РС и НБС,
- дисконтна стопа од 5,64%, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- Предузеће није планирало у наредном периоду (четворогодишњи план) промену/ повећање броја запослених, тако да у обрачун није укључен фактор флукуације

10.2. Одложене пореске обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Одложене пореске обавезе	2,347	4,537

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

10.3. Краткорочне обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,545
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
Обавезе за порез из резултата	-	1,950
Стање на дан 31. децембар:	673,978	862,736

Обавезе по основу штета на дан 31. децембра 2016. године износе 181,088 хиљада динара, а односе се на обавезе за штете у земљи 88,097 хиљада динара, и обавезе за штете у иностранству у износу од 92,991 хиљада динара.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 492,890 хиљада динара, а односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 408,830 хиљада динара што чини 82.94%, а друге обавезе износе 84,060 хиљада динара или 17.06%.

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

11.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије	529,801	389,252
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(493,368)	(372,473)
Преносна премија у самопридржају	36,433	16,779

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.1. Резерве за преносне премије (наставак)

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

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	У хиљадама динара	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
01	Осигурање од последица незгоде	1,881	229
02	Добровољно здравствено осигурање	-	121
03	Осигурање моторних возила	1,969	8,073
05	Осигурање ваздухоплова	995	1,014
06	Осигурање пловних објеката	402	695
07	Осигурање робе у превозу	2,679	9
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	13,626	645
09	Остала осигурања имовине	2,726	867
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	720	1,075
11	Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	128	164
12	Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	262	223
13	Осигурање од опште одговорности	10,561	2,830
14	Осигурање кредита	413	756
16	Осигурање финансијских губитака	71	78
Стање на дан 31. децембар:		<u>36,433</u>	<u>16,779</u>

11.2. Друга пасивна временска разграничења

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Друга пасивна временска разграничења	<u>77,869</u>	<u>81,465</u>

Друга пасивна временска разграничења исказана су у износу од 77,869 хиљада динара, а односе се на обрачунате приходе будућег периода (камате) 15,378 хиљада динара, ПБР за нефактурисане расходе у износу 59,171 хиљада динара, и резервисања за неискоришћени годишњи одмор у износу 3,320 хиљада динара.

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

11.3. Резервисане штете

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете	1,610,469	1,866,528
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	<u>(1,127,957)</u>	<u>(1,415,065)</u>
Резервисане штете у самопридржају	<u>482,512</u>	<u>451,463</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.3. Резервисане штете (наставак)

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31. децембра 2016. године дата је у следећој табели:

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
01 - Осигурање од последица незгоде	2,837	18,350
02 - Добровољно здравствено осигурање	7	1
03 - Осигурање моторних возила	45,090	41,045
04 - Осигурање шинских возила	296	466
05 - Осигурање ваздухоплова	1,528	954
07 - Осигурање пловних објеката	1,199	2,203
08 - Осигурање имовине од пожара и др. опасности	219,593	232,947
09 - Остала осигурања имовине	45,765	37,870
10 - Осигурање од одговорности због употребе м.в	140,422	98,720
13 - Осигурање од опште одговорности	20,617	15,260
16 - Осигурање финансијских губитака	2,232	1,465
17 - Осигурање трошкова правне заштите	-	50
20 - Осигурање живота	-	418
22 - Осигурање живота-допунско	2,926	1,714
УКУПНО неживотна осигурања	479,586	449,331
УКУПНО животна осигурања	2,926	2,132
	482,512	451,463

11.4 Резерве за неистекле ризике

Према Правилнику Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду, а по уговорима из текућег периода. Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 31. децембра 2016. године износи 14,192 хиљаде динара, док је стање резерви за неистекле ризике на дан 31. децембра 2015. године износило 11,711 хиљада динара.

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	21,714	22,076
Преносне премије	529,801	389,252
Резерве за изравнање ризика	363	205
Резервисане штете	1,610,469	1,866,528
Резерве за неистекле ризике	14,192	11,711
Стање на дан 31. децембар	2,176,539	2,289,772

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2016. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Депозити код банка	231,840	92,436
Акције на листи А београдске берзе	32,635	32,550
Акције ван листе А београдске берзе	29,928	27,965
Записи РС – неживот	196,213	268,846
Записи РС – живот	7,079	6,692
Средства на рачуну без ограничења –неживот	39,957	56,228
Средства на рачуну без ограничења -живот	2	7
Средства у преносн премијама и резер.штетама- живот	44,783	42,236
Средства у преносн премијама и резер.штетама неживот	1,594,102	1,762,812
Стање на дан 31. децембар	2,176,539	2,289,772

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

13. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

Гарантна резерва имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
1. Основни капитал	822,798	822,798
1.1. Друштвени капитал	35,055	35,055
1.2. Акцијски капитал	729,747	729,747
1.3. Емисиона премија	57,996	57,996
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	153,760	153,760
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	31,746	39,433
4. Нераспоређена добит из ранијих година (до 50%)	369,137	165,019
7. Нето губитак текуће године	-	-
8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	92,010	137,223
Одбитна ставка (улагања у софтвер и лиценце)	(128,741)	(23,429)
Стање на дан 31. децембар	1,340,710	1,294,804

14. СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2016. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Депозити код банка	359,808	167,852
У акције којима се тргује на листинга А у иностранству ван земаља ЕУ и ОЕЦД	2,976	14,523
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	868,559	888,241
Средства на рачуну	109,367	224,188
Стање на дан 31. децембар	1,340,710	1,294,804

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

15.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Премија реосигурања и ретроцесије	2,677,619	2,661,526
Премија пренета ретроцесијом	(1,982,122)	(2,195,468)
Повећање резерви за преносне премије	(140,549)	(47,556)
	<u>554,948</u>	<u>418,502</u>

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 2,677,619 хиљада динара, а састоји се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну премију и умањену за повећање преносних премија реосигурања.

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи за дугорочна резервисања	435	2,662
Расходи накнада штета и уговорених износа	288,331	345,440
Резервисане штете – повећање/смањење	30,290	(119,145)
Приходи по основу регреса	(4,047)	(12,413)
Повећање осталих техничких резерви	7,414	11,711
Смањење осталих техничких резерви	(4,933)	(220,660)
	<u>317,490</u>	<u>7,595</u>

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

16.1. Расходи за дугорочна резервисања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Математичка резерва	277	2,492
Резервисања за изравнање ризика	158	170
	<u>435</u>	<u>2,662</u>

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

16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије	577,967	2,662,768
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	17,966	21,253
Приходи од учешћа штета реосигурања	(307,602)	(2,338,581)
	<u>288,331</u>	<u>345,440</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа (наставак)

Расходи накнада штета и уговорених износа састоје се од расхода за ликвидираних штета у износу 577,967 хиљада динара, расхода извиђаја, процене и ликвидације штете 17,966 хиљада динара, који су умањени за приходе по основу штета осигурања (пасивне штете) у износу од 307,602 хиљаде динара

16.3. Резервисане штете- повећање

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Резервисане штете - повећање	675,870	(1,147,210)
Резервисане штете - смањење	(645,580)	1,266,355
	<u>30,290</u>	<u>119,145</u>

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

16.4. Приходи од инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од камата	48,150	43,227
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	41,660	1,860
Остали приходи по основу инвестиционе активности	1,811	-
Позитивне курсне разлике	29,265	47,522
	<u>120,886</u>	<u>92,609</u>

Приходи од камата у износу 48,150 хиљада динара односе се на приходе од обвезница и записа РС и приходе од камата на депозите. Приходи од усклађивања вредности средстава који се вреднују кроз биланс успеха у износу од 41,660 хиљада динара односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова. Позитивне курсне разлике у износу 29,265 хиљада динара односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курсне разлике по девизном рачуну. Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу од 1,811 хиљада динара односе се на оставерне дивиденде по основу учешћа у капиталу других правних лица.

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	9,021	47,742
Негативне курсне разлике	8,037	29,978
Остали расходи по основу инвестиционе активности	3,117	4,202
	<u>20,175</u>	<u>81,922</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања (наставак)

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 9,021 хиљада динара а односе се на обезвређење учешћа у капиталу МТС банке и усклађивања ХОВ намењених трговању а чија фер вредност иде преко биланса успеха.

Негативне курсне разлике у износу од 8,037 хиљада динара односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна и камата курсне разлике по основу ХОВ, као и негативна валутна клаузула.

17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови провизије	325,455	309,014
Остали трошкови прибаве	51,752	58,714
Амортизација	13,566	11,253
Трошкови материја и енергије	17,492	9,532
Трошкови зарада	43,931	42,154
Остали трошкови управе	16,844	19,976
Остали трошкови спровођења	2,499	3,099
Провизија реосигурања	(318,699)	(353,116)
	<u>152,840</u>	<u>100,626</u>

18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	<u>44,356</u>	<u>92,572</u>

Финансијски приходи, осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности износе 44,356 хиљада динара а састоје се од: позитивних обрачунских курсних разлика по основу потраживања и обавеза у износу 26,336 хиљада динара и реализованих позитивних курсних разлика у износу 9,926 хиљада динара и позитивних ефеката валутне клаузуле у износу 8,094 хиљаде динара.

19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	<u>42,878</u>	<u>107,686</u>

Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности износе 42,878 хиљада динара и састоје се од: затезне камате и камате по пресуди суда 5,198 хиљада динара, негативних реализованих и обрачунских курсних разлика из потраживања и обавеза у износу 31,613 хиљада динара и негативних ефеката валутне клаузуле 6,067 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Остали приходи	962	92,520
Остали расходи	474	25,950

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	68,644	90,987

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износи 68,644 хиљаде динара, а састоји се од прихода од усклађивања вредности потраживања у износу 68,644 хиљаде динара, тј. од потраживања која су исправљена у претходном обрачунском периоду, пренети по почетном стању, а наплаћена у извештајном периоду.

22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	47,549	68,172

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе 47,549 хиљада динара и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добитак по основу креирања одложених пореза	(5,222)	(4,332)
Губитак по основу креирања одложених пореза	733	-
Порески расход периода	28,443	56,499
	23,954	52,167

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

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

	У хилјадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добит пре опорезивања	207,974	395,224
Добит обрачунат по законској стопи од 15%	31,196	59,284
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	3,564	8,086
Порески ефекат прихода који се не признају у пореском билансу	(6,317)	(5,169)
Порески ефекат умањења опорезиве добити по основу претходно реализованих опорезивих губитака	-	(5,626)
Ефекат одложених пореза	(4,489)	(4,332)
Остало	-	(76)
Пореска обавеза	23,954	52,167
Ефективна пореска стопа	11.52%	13.20%

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

24. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2016. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у девет судских спора и једном арбитражном поступку.

„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. октобра 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. Исход овог спора је сасвим неизвестан, па је наша процена за добијење или губитак 50%:50%.Износ резервације у књизи штета износи 236,690 хиљада динара или 100%.

Друштво је покренуло арбитражни поступак у складу са Уговором о реосигурању подношењем арбитражне тужбе против водећег реосигураваача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије у циљу наплате износа од 313,502.00 УСД. Предмет напред наведене тужбе је штета, која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“, коју је Друштво исплатио Компанији Дунав осигурање, док исте трошкове водећи реосигураваач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Друштву. У току 2016. године Друштво је добило позитивну одлуку „ад хок“ арбитраже, којом је ретроцесионар „Dutch Marine Insurance“ обавезан да исплати Друштву износ од 313,502 УСД као главни дуг, као и припадајуће трошкове поступка. Ретроцесионар је одбио да изврши наведену обавезу према Друштву, те дана 17. октобра 2016. године поднео тужбу против Друштва. Друштво процењује позитиван исход с обзиром на претходно донету одлуку као и чињеницу да су наводи у тужбе ретроцесионара неосновани.

У судском спору тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији тражи исплату износа 5,735,513 динара. Процењује се негативан исход, нарочито због судске праксе у истоврсном спору.

У осталим судским споровима, тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији затражило је исплату од стране Друштва у износу од 64,525 хиљада динара. Друштво процењује негативан исход судског спора имајући у виду судску праксу у истоврсном спору.

Осим наведених судских спорова, против Друштва се води укупно седам радно правних спорова које су покренули бивши запослени на име поништења престанка уговора о раду. Процена руководства је да судски спорови са негативним исходом по Друштво износе укупно 1,490 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016-	2015.
ПРИХОДИ		
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1,399,145	1,504,536
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	73,631	37,793
	1,472,776	1,542,329
<i>Укупно прихода по основу премије реосигурања</i>		
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	296	1,258
	296	1,258
<i>Укупно приходи по основу регреса</i>		
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	19,094	17,083
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	413
	19,094	17,496
<i>Укупно приходи по основу провизија</i>		
<i>Приходи од камате</i>		
- МТС банка а.д Београд	-	35
	-	35
<i>Укупно приходи од камате</i>		
Приходи од ефеката валутне клаузуле		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	13,818	15,666
	13,818	15,666
<i>Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	621	621
	621	621

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

		У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
		2016.	2015.
Укупно позитивне курсне разлике			
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>			
- Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	18,507	-	
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	3,037	357	
	21,544	357	
Укупно приходи од усклађивања			
<i>Приходи ранијих година</i>			
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-	
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-	
Укупни приходи ранијих година	-	-	
Укупни приходи	1,528,149	1,577,762	
РАСХОДИ			
<i>Расходи по основу премије реосигурања у иностранства</i>			
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-	
Укупно расходи по основу премије реосигурања	-	-	
<i>Расходи по основу удела у штета реосигурања</i>			
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(112,246)	(1,748,156)	
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(13,400)	(28,232)	
Укупно расходи по основу удела у штетама	(125,646)	(1,776,388)	
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>			
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(122,952)	(129,970)	
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(5,909)	(5,310)	
Укупно расходи по основу провизије	(128,861)	(135,280)	
<i>Трошкови горива и енергије</i>			
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	(65)	
Укупно трошкови горива и енергије	-	(65)	
<i>Трошкови производних услуга</i>			
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(12,490)	(12,243)	
Дунав Ауто., Београд	(7)	(13)	
Укупно трошкови производних услуга	(12,497)	(12,256)	
<i>Трошкови премије осигурања</i>			
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(172)	(1,263)	
Укупно трошкови премије осигурања	(172)	(1,263)	
<i>Трошкови банкарских услуга</i>			
МТС банка а.д Београд	-	(124)	
Укупно трошкови банкарских услуга	-	(124)	
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>			
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1,285)	(1,062)	
Дунав Стокброкер, Београд			
Укупно трошкови непроизводних услуга	(1,285)	(1,062)	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Остали непоменути трошкови		
Дунав турист	-	-
Друштво за управљање добровољним пензионим фондом	(2,173)	(2,064)
Укупно остали непоменути трошкови	(2,173)	(2,064)
Расходи од ефеката валутне клаузуле		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(9,585)	(11,126)
Укупно расходи валутне клаузуле	(9,585)	(11,126)
Негативне курсне разлике		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(119)	(164)
Укупно негативне курсне разлике	(119)	(164)
Расходи од усклађивања вредности имовине		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(179)	(19,778)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(5,766)	(4,377)
Дунав турист Београд	-	(1,164)
Укупно расходи од обезвређења	(5,945)	(25,319)
Расходи ранијих година		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-
Укупно расходи ранијих година	-	-
Укупни расходи	(286,283)	(1,965,111)
Приходи (расходи)	1,241,866	(387,349)
	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
АКТИВА		
Учешћа у капиталу	1,164	255,687
Дунав турист д.о.о., Београд	1,164	1,164
МТС банка а.д Београд	-	254,523
Исправка вредности учешћа у капиталу		
Дунав трговина д.о.о., Београд	(1,164)	(1,164)
МТС банка а.д Београд	-	(203,933)
Укупно исправка вредности учешћа	(1,164)	(205,097)
Потраживања по основу премије реосигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	316,694	470,358
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	43,525	15,377
Укупно потраживања по основу премије	360,219	485,735
Потраживања за дате авансе		
Дунав пензије	154	-
Укупно потраживање за дате авансе	154	-
Потраживање по основу провизије		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	111	2,302
Укупно потраживање по основу провизије	111	2,302

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
<i>Потраживање по основу регресних штета</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	509
Укупно потраживање по основу регресних захтева	-	509
<i>Потраживање из специфичних послова</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	5
Укупно потраживање из специфичних	-	5
<i>Остала потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	456
	-	456
<i>Укупно остала потраживања</i>		
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	(812)	(19,779)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(2,079)	(4,378)
Укупно исправка вредности	(2,891)	(24,157)
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	79	688
Укупно унапред плаћени трошкови	79	688
<i>Потраживање за нефактурисани приход</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	46	150
Укупно потраживање за нефактурисани приход	46	150
<i>Готовина и готовински еквиваленти</i>		
Дунав банка а.д Београд	-	17
Готовина и готовински еквиваленти	-	17
Укупна актива	357,718	516,295
ПАСИВА		
<i>Акцијски капитал</i>	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
<i>Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања</i>	11,418	182,407
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	10,269	182,397
Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	1,149	10
Обавезе за провизије из послова реосигурања	25,487	27,626
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	25,487	27,626
Обавезе за поврат премије реосигурања	1,169	282
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1,169	282
Обавезе за поврат профитне провизије	236	378
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	236	378
Добављачи у земљи	1,103	1,442
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1,043	1,027
Дунав Стокброкер	60	60
Дунав пензије	-	355
<i>ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани</i>		
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом		
Укупно пасива	773,307	945,887
Актива /(пасива), нето	(415,589)	(429,592)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

26. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

У току 2016. године, примања и накнаде кључног руководства Друштва – чланова Надзорног и Извршног одбора Друштва износила су 16,763 хиљаде динара (2015. године – 18,129 хиљада динара)

За израду годишњих финансијских извештаја је вршено усаглашавање обавеза и потраживања са стањем на дан 31. октобра 2016. године.

Усаглашеност обавеза и потраживања приказана је у следећој табели:

У динарима

Структура	Потраживања		Обавезе	
Стари активни послови	253,061.43	0.05%	34,069,549.41	8.28%
Друштва у ликвидацији	10,907,173.44	2.26%	0.00	0.00%
Од друштава у спору	111,044,276.58	22.97%	911,898.43	0.22%
Укупно за усаглашавање	361,195,267.68	74.72%	376,685,110.24	91.50%
Укупно динара	483,399,779.13	100.00%	411,666,558.08	100.00%

Преглед усаглашености приказана је у следећој табели:

У динарима

Структура	Потраживања		Обавезе	
Укупно за усаглашавање	361,195,267.68	100.00%	376,685,110.24	100.00%
Неодговорено	227,465.43	0.06%	6,829,429.85	1.81%
Оспорено	0.00	0.00%	1,283,758.17	0.34%
Потврђено	360,967,802.25	99.94%	368,571,922.22	97.85%

У складу са интерним актом Друштво је послало изводе отворених ставки пословним партнерима са стањем на дан 31. октобра 2016. године. Изводи отворених ставки нису послати Друштвима у стечају и ликвидацији, у земљи и иностранству. Поред тога Изводи отворених ставки нису послати ни групи пословних партнера који су учествовали на преузетом ризику, а по коме се десила штета на броду ЕОС, која су исправљена у стопостотном износу и по коме се води међународни арбитражни поступак са водећим реосигуравачем. Стари активни послови односе се на Друштва која су у ликвидацији у иностранству.

Са Триглав Осигурање а.д.о. постоји неусаглашено стање по штети КОЛЗЕЦ у износу од 236,690 хиљада динара, за коју се води судски спор и која се у нашим књигама налази у резервисаним штетама у целокупном износу.

27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	2016.	2015.
Нето добитак / губитак (у хиљадама динара)	184,020	343,057
Просечан пондерисани број акција	81,083	81,083
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>2,270</u>	<u>4,231</u>

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

28.1. Налази екстерне контроле

У периоду од 17. до 31. октобра 2016. године извршена је екстерна контрола спровођења мере над Друштвом од стране Народне Банке Србије и издато је обавештење о поступању по Решењу Г број 6364 од 21. августа 2014. године. У поменутом обавештењу је наведено да је непосредном контролом спровођења мере утврђено да је Друштво поступило по наведеној мери из Решења, односно да је преузело све активности на окончању увођења интегрисаног информационог система, те да се и даље спроводи оптимизација тог система.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.2. Мишљење овлашћеног актуара

У складу са Законом о осигурању («Службени гласник РС» бр.139/14), Одлуке о извештавању друштава за осигурање/реосигурање («Службени гласник РС» бр. 55/2015), као и Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара («Службени гласник РС» бр. 38/2015) овлашћени актуар је дао следеће мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Друштва у 2016. години:

1. Друштво је у пословној 2016. годину остварило позитиван финансијски резултат.
 - Друштво је у 2016. години остварило нешто виши ниво премије по активном послу, а у самопридржају за 36% виши у односу на претходну пословну годину.
 - Премија реосигурања утврђена је у складу са актуарском струком и прописима и довољна је за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора.
 - Техничке резерве утврђене су у складу са принципом довољности уз примену адекватних метода обрачуна и као такве обезбеђују трајно испуњење свих преузетих уговорних обавеза Друштва. Обрачунате су у складу са правилима актуарске струке, прописима, актима Друштва и Одлуком о техничким резервама НБС. У 2016. години забележено је повећање техничких резерви у самопридржају за 11% у односу на претходну годину.
2. Депоновање и улагање средстава Друштва извршено је у складу са законским прописима.
3. Услови и начин преноса вишкова ризика изнад самопридржаја Друштва извршени су у складу са закљученим уговорима о реосигурању, Одлуком о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја и у складу са Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања. Адекватним преносом вишкова ризика обезбеђена је трајна стабилност и сигурност пословања Друштва. Ово се може сагледати пре свега кроз остварени повољан рацио штета, рацио трошкова и комбиновани рацио у самопридржају. Комбиновани рацио у самопридржају у 2016. години износи 84,56%.
4. Друштво испуњава све законске захтеве адекватности капитала. Гарантни капитал је већи од 1/3 захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописан чланом 27 Закона о осигурању. Такође, гарантна резерва (распожива маргина солвентности) је већа од захтеване маргине солвентности.

Закључак овлашћеног актуара:

Све актуарске позиције и друге величине на које овлашћени актуар даје мишљење у складу су са Законом о осигурању, прописима донетим на основу Закона и другим прописима којима се уређује делатност осигурања/реосигурања. Такође, у складу су са актима Друштва, економским начелима, правилима актуарске струке и струке осигурања. Премија реосигурања и утврђене техничке резерве довољне су за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора. Техничке резерве и капитал Друштва гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању. Друштво је у пословној години забележило повећање премије, повећање техничких резерви и позитиван финансијски резултат.

28.3. Интерне контроле и ризици у пословању

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.3. Интерне контроле и ризици у пословању (наставак)

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

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

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

У периоду од 01. септембра до 31. децембра 2016. године није било измена у успостављеном скупу инструмената за идентификацију, мерење, процену и контроле ризика већ је даље настављено са праћењем кретања њиховог утицаја на пословање Друштва, остварење пословних циљева и реализацији стратегије и оперативних планова. Сходно Одлуци о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање Друштво је идентификовало 34 ризика.

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

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

Ризици су груписани у 7 група и то:

1. Ризици реосигурања
2. Тржишни ризици
3. Ризици неиспуњења обавезе друге уговорне стране
4. Ризици ликвидности
5. Оперативни ризици
6. Правни ризици
7. Други значајни ризици

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању

Структура премије реосигурања по врстама осигурања

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

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

Врста реосигурања	Текућа година	У хиљадама динара	
		Претходна година	
01 Осигурање од незгоде	7,081	12,200	
03 Осигурање моторних возила каско	168,778	145,974	
07 Осигурање транспорта	90,449	88,241	
10 Осигур. од аутоодговорности	194,164	166,486	
08,09 Осигурање имовине	1,467,626	1,563,910	
Остало	623,906	561,976	
Укупно неживотно осигурање	2,552,004	2,538,787	
Животно осигурање	125,615	122,740	
Укупно:	2,677,619	2,661,526	

Ризици концентрације

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

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

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

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика

Део ликвидираних штета	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	264,596	5,769	270,365	319,533	4,654	324,187
Реосигурање	270,777	36,825	307,602	2,307,521	31,060	2,338,581
Укупно	535,373	42,594	577,967	2,627,054	35,714	2,662,768

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању (наставак)

Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања

Врста реосигурања	Текућа година	У хиљадама динара	
		Претходна година	
01 Осигурање од незгоде	5,330	20,913	
03 Осигурање моторних возила каско	85,988	76,036	
07 Осигурање транспорта	2,452	10,907	
10 Осигур. од аутоодговорности	21,977	21,977	
08,09 Осигурање имовине	389,765	2,434,237	
Остало	29,861	62,984	
Укупно неживотно осигурање	535,373	2,627,054	
Животно осигурање	42,594	35,715	
Укупно:	577,967	2,662,769	

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

Друштво је током 2016. године спроводило одговорну и опрезну политику ретроцесирања вишкова ризика, у складу са важећим актима Друштва.

Структура бруто премије по носиоцима ризика

Део бруто премије	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	559,164	15,437	574,601	405,478	16,139	421,617
Пренет у реосигурање	1,992,840	110,178	2,103,018	2,133,309	106,601	2,239,909
Укупно	2,552,004	125,615	2,677,619	2,538,787	122,740	2,661,526

Структура техничких резерви

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

Део техничких резерви	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
Преносне премије	529,801	389,252
Резервисане штете (неживот)	1,580,320	1,839,669
Резерва за изравнање ризика (РЗИР)	363	205
Друге техничке резерве	14,192	11,711
Бруто техничке резерве (неживот)	2,124,676	2,240,837
Пренето у реосигурање (неживот)	1,594,103	1,762,811
Техничке резерве у самопридржају (неживот)	530,573	478,026
Математичка резерва	21,714	22,063
Резервисане штете (живот)	30,150	26,859
Бруто тех.резерве (живот)	51,864	48,922
Пренето у реосигурање (живот)	44,783	42,223
Тех. Резерве у самопр. (живот)	7,081	6,699
Укупно бруто техничке резерве	2,176,540	2,289,759
Укупно пренето у реосигурање	1,638,886	1,805,034
Укупно техничке резерве у самоприд.	537,654	484,725

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању (наставак)

Анализа кретања преносних премија дата је у наставку:

Показатељи	Текућа година			У хиљадама динара Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	389,252	372,472	16,780	341,696	328,031	13,665
Фактур.премије у текућој години	155,241	128,438	26,803	2,661,526	2,239,909	421,617
Мер. премија у текућој години	14,692	7,541	7,151	2,613,970	2,195,468	418,502
Стање 31. децембар	529,801	493,369	36,432	389,252	372,472	16,780

Кретања резервисаних штета

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

Анализа кретања резервисаних (пријављених а не ликвидираних) штета

Показатељ	Текућа година			У хиљадама динара Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	1,866,528	1,415,065	451,463	1,281,656	862,034	419,622
Резервисане штете у текућој години	-	-	-	-	-	-
Пренос са резерве непријављених штета	-	-	-	-	-	-
Промене рез.штета претходне године + -	256,059	287,108	(31,049)	(584,872)	(553,031)	(31,841)
Ликвидиране штете	-	-	-	-	-	-
Стање 31. децембар	1,610,469	1,127,957	482,512	1,866,528	1,415,065	451,463

Показатељ	2015. година			31.12.2016. године		
	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача и саосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају
кол. 1	кол.2	кол.3	кол.4 = кол.2 - кол.3	кол.5	кол.6	кол.7 = кол.5 - кол.6
1. Почетно стање (1. јануара)	1,420,647	1,009,578	411,069	1,173,864	862,033	311,831
2. Промене резервисаних штета	(246,782)	(147,545)	(99,238)	22,799	11,617	11,182
3. Крајње стање (31. децембар) (1 + 2)	1,173,865	862,033	311,831	1,196,663	873,650	323,013
4. Од тога: Неживот	1,156,552	845,862	310,689	1,179,471	857,451	322,020
5. Живот	17,313	16,171	1,142	17,192	16,199	993

Анализа кретања резервисаних насталих а не пријављених штета

Показатељ	Текућа година			У хиљадама динара Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	124,909	-	124,909	123,350	-	123,350
Увећање у току године	(13,966)	-	(13,966)	1,559	-	1,559
Стање 31. децембар	110,943	-	110,943	124,909	-	124,909

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању (наставак)

Рацио штета и комбиновани рацио по активном послу у 2016. години за неживотна осигурања дат је у наставку како следи:

Врста осигурања	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	7,081,268	(15,092,916)	-213.14%	3,126,908	44.16%	-168.98%
Добровољно здр. осигурање	120,615	62,928	52.17%	-	0.00%	52.17%
Осигурање моторних возила	168,771,609	92,670,128	54.91%	36,806,802	21.81%	76.72%
Осигурање шинских возила	14,177,021	1,553,016	10.95%	773,513	5.46%	16.41%
Осигурање ваздухоплова	64,239,896	(28,299,922)	-44.05%	4,738,689	7.38%	-36.68%
Осигурање пловних објеката	2,050,305	-	0.00%	93,932	4.58%	4.58%
Осигурање робе у превозу	90,458,781	557,280	0.62%	12,362,325	13.67%	14.28%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	689,671,533	(29,329,704)	-4.25%	144,979,993	21.02%	16.77%
Остала осигурања имовине	777,953,518	108,576,240	13.96%	164,261,949	21.11%	35.07%
Осигурање аутоодговорности	194,164,178	159,507,695	82.15%	10,169,620	5.24%	87.39%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	62,281,174	320,314	0.51%	4,246,351	6.82%	7.33%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	6,042,111	-	0.00%	543,552	9.00%	9.00%
Осигурање опште одговорности	297,922,769	5,300,741	1.78%	38,666,791	12.98%	14.76%
Осигурање кредита	1,660,247	-	0.00%	112,468	6.77%	6.77%
Осигурање јемства	9,460,824	(85)	0.00%	5,308,199	56.11%	56.11%
Осигурање финансијских губитака	25,399,062	(2,910,243)	-11.46%	3,230,325	12.72%	1.26%
Осигурање трошкова правне заштите	-	(249,609)	0.00%	-	0.00%	0.00%
Осигурањев помоћи на путовању	-	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2,411,454,911	292,665,863	12.14%	429,421,417	17.81%	29.94%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању (наставак)

Радио штета и комбиновани радио у самопридржају у 2016. години за неживотна осигурања дат је у наставку како следи:

Врста осигурања	Меродавна премија (2+3+4)	Меродавне штете (5+7-6-8+9)	РАЦИО ШТЕТА (11:10)	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	2,881,551	(12,854,149)	-446.08%	1,350,928	46.88%	-399.20%
Добровољно здравствено осигурање	120,615	62,928	52.17%	-	0.00%	52.17%
Осигурање моторних возила	127,098,224	92,706,499	72.94%	27,999,862	22.03%	94.97%
Осигурање шинских возила	12,916,352	738,373	5.72%	584,413	4.52%	10.24%
Осигурање ваздухоплова	4,072,535	1,024,054	25.15%	2,997,325	73.60%	98.74%
Осигурање пловних објеката	1,980,411	-	0.00%	93,932	4.74%	4.74%
Осигурање робе у превозу	13,523,229	(28,726,118)	-212.42%	1,031,299	7.63%	-204.79%
Осигурање имовине од пожара и др. опасности	148,469,413	89,989,447	60.61%	28,050,809	18.89%	79.50%
Остала осигурања имовине	165,925,879	100,670,537	60.67%	76,598,023	46.16%	106.84%
Осигурање аутоодговорности	44,893,453	60,421,259	134.59%	(3,920,274)	-8.73%	125.86%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	677,605	73	0.01%	3,166,681	467.33%	467.35%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	516,407	-	0.00%	170,690	33.05%	33.05%
Осигурање опште одговорности	12,236,500	5,608,335	45.83%	5,466,264	44.67%	90.50%
Осигурање кредита	1,660,247	-	0.00%	112,468	6.77%	6.77%
Осигурање јемства	94,979	(85)	-0.09%	(357,516)	-376.42%	-376.51%
Осигурање финансијских губитака	2,443,101	1,901,869	77.85%	1,372,014	56.16%	134.01%
Осигурање трошкова правне заштите	-	(49,922)	0.00%	-	0.00%	0.00%
Осигурање помоћи на путовању	-	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	539,510,501	311,493,100	57.74%	144,716,918	26.82%	84.56%

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

29.1. Ризик реосигурања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напмени 3. ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената дате су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	276,569
Потраживања	637,079	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,402,764
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	382,642
	<u>2,803,810</u>	<u>2,920,802</u>
Финансијске обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
	<u>673,978</u>	<u>860,787</u>

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

в) Ризик смањења премије у самопридржају

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

Друштво се фокусира на надокнађивање премије у самопридржају из других послова реосигурања, а) закључивање нових уговора о реосигурању са другим цедент компанијама по којима би капацитети Друштва били максимално анагажовани.

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

г) Ризик промене каматних стопа

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

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

Финансијски инструменти изложени каматном ризику, дати су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Некаматносна		
Потраживања	637,079	858,827
Фиксна каматна стопа		
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	276,569
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,402,764
	1,986,949	1,679,333
Варијабилна каматна стопа		
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	382,642
	2,803,810	2,920,802
Финансијске обавезе		
Некаматносне		
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
	673,978	859,157
Варијабилна каматна стопа		
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
	673,978	860,787

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

а) Ризик промене каматних стопа (наставак)

У 2016. години настављен је тренд пада каматних стопа. Друштво ће наставити редовно парађење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирало у финансисјке инструменте са највећим приносима. У наставку су дати уговорени распони каматних стопа на поједине финансијске инструменте:

Финансијска имовина 2015	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	2,59%-4,8%
Потраживања	-
Краткорочни финансијски пласмани	
динарски депозити а виста	0,25%-2,25%
динарски депозити орочени	3,50%
девизни депозити а виста	-
девизни депозити орочени	0,5% – 1,1 %
државни записи	1,21%-1,61%

Преглед остварених прихода од камате по врстама улагања у 2016. години дати су у следећој табели

Имовина	2016.
Орочени депозити код банка	6,590
– динарски	3,378
– девизни	
Депозити по виђењу	1,121
– динарски	1,121
– девизни	-
Записи Републике Србије	6,538
Приходи од камата по основу обвезница	33,880
Камате из послова реосигурања	21
УКУПНО	48,150

д) Ризик промене цена хартија од вредности

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

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

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

ђ) Девизни ризик

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

ђ) Девизни ризик (наставак)

Друштво редовно прати девизини ризик и он је у току 2016. године био класификован као средњи.

Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама

	У хиљадама динара					
	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	25,259	-	-	994	26,253
Потраживања	196,181	323,047	-	21,630	96,221	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	-	1,752,425	1,985	-	206,286	1,960,696
Готовински еквиваленти и готовина	1,631	129,152	-	8,932	40,067	179,782
Укупно	197,812	2,229,883	1,985	30,562	343,568	2,803,810
Дугорочна резервисања	-	21,203	-	497	15,198	36,898
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Краткорочне обавезе	35,087	70,484	-	56,935	511,472	673,978
Укупно	35,087	91,687	-	57,432	526,670	710,876
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2016. године	162,725	2,138,196	1,985	(26,870)	(183,102)	2,092,934
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2015. године	46,899	1,746,130	3,722	(62,030)	289,182	2,023,903

29.3. 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.

	31. децембар 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	28,751	2,498	26,253	276,569
Потраживања	786,208	149,129	637,079	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	2,294,997	334,301	1,960,696	1,402,764
Укупно	3,109,956	485,928	2,624,028	2,538,160

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.4. 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 току 2015. године Извршни одбор Друштва је усвајао 16 аката везаних за ИС (ИТ политика и процедура) којим се унапређује постојећи оквир за управљање информационим системом и усклађује пословање са Одлуком Народне банке Србије о минималним стандардима управљања информационим системом. Извршена је и презентација, као и тестирање запослених у Друштву. У оквиру групе оперативних ризика сви су према њиховом утицају на пословање Друштва класификовани као средњи.

29.5. Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

	До 1 месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	У хиљадама динара Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	-	-	-	31,679	-	31,679
Опрема	-	-	-	8,605	-	8,605
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	26,253	26,253
Залихе	555	-	-	-	-	555
Потраживања	157,869	175,997	284,118	19,095	-	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	-	246,945	857,521	746,996	109,234	1,960,696
Готовина	179,782	-	-	-	-	179,782
Активна временска разграничења	-	-	1,665,810	-	-	1,665,810
Укупно	338,206	422,942	2,807,449	806,375	135,487	4,510,459
Капитал и резерве	-	-	-	-	1,564,905	1,564,905
Дугорочна резервисања	-	-	-	-	36,898	36,898
Краткорочне обавезе	71,972	84,005	518,001	-	-	673,978
Пасивна временска разграничења	-	-	2,232,331	-	-	2,232,331
Одложене пореске обавезе	-	-	2,347	-	-	2,347
Укупно	354,999	262,876	2,598,355	-	1,561,672	4,510,459
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2016. године	(16,793)	160,066	209,094	806,375	(1,426,185)	-
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2015. године	230,206	92,328	385,946	450,994	(1,159,474)	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.6. Ризик ликвидности

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

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

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

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2016. године и 2015. године:

У хиљадама динара 31. децембар 2016.						
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	157,869	175,997	284,118	19,095	-	637,079
Фиксна каматна стопа	-	246,945	857,521	806,375	135,487	2,046,328
Варијабилна каматна стопа	179,782	-	-	-	-	179,782
	<u>337,651</u>	<u>422,942</u>	<u>1,141,639</u>	<u>825,470</u>	<u>135,487</u>	<u>2,863,189</u>

У хиљадама динара 31. децембар 2015.						
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	201,472	158,911	406,656	91,788	-	858,827
Фиксна каматна стопа	-	200,121	1,100,203	340,995	301,553	1,942,872
Варијабилна каматна стопа	382,642	-	-	-	-	382,642
	<u>584,114</u>	<u>359,032</u>	<u>1,506,859</u>	<u>432,783</u>	<u>301,553</u>	<u>3,184,341</u>

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2016. године и 2015. године:

У хиљадама динара 31. децембар 2016.						
	Мање од месец дана	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	-	-	673,978	-	-	673,978
Варијабилна каматна стопа	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.6. Ризик ликвидности (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматноснос	-	-	859,157	-	-	859,157
Варијабилна каматна стопа	-	-	1,950	-	-	1,950
	-	-	861,107	-	-	861,107

29.7. Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза по основу уговора о осигурању и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године:

	31. децембар 2016. године		31. децембар 2015. године	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	26,253	276,569	276,569
Потраживања	637,079	637,079	858,827	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,960,696	1,402,764	1,402,764
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	179,782	382,642	382,642
	<u>2,803,810</u>	<u>2,803,810</u>	<u>2,920,802</u>	<u>2,920,802</u>
Финансијске и обавезе по основу уговора о осигурању				
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	1,630	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	181,088	313,546	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	492,890	545,611	545,611
	<u>673,978</u>	<u>673,978</u>	<u>860,787</u>	<u>860,787</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.7. Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

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

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	-	26,253	-	26,253
Потраживања	-	-	637,079	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	65,539	1,895,157	-	1,960,696
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	-	-	179,782
	<u>245,321</u>	<u>1,921,410</u>	<u>637,079</u>	<u>2,803,810</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	-	181,088	181,088
Обавезе за нефактурисане расходе	-	-	492,890	492,890
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>	<u>673,978</u>

29.8. Правни и репутациони ризик

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

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

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

30. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Код израде годишњег финансијског извештаја нису идентификовани догађаји након биланса стања, у мери које би значајније утицали на приложене финансијске извештаје.

31. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2016. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2017. године. Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

32. ДЕВИЗНИ РИЗИЦИ

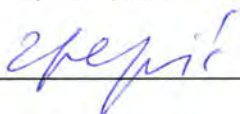
Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте били су следећи:

	31. децембар 2016.	У динарима 31. децембар 2015.
USD	117.1353	111.2468
EUR	123.4723	121.6261
GBP	143.8065	164.9391
CHF	114.8473	112.5230

Београд, 22. фебруар 2017. године

За Друштво:

Зорана Пејчић, председник Извршног одбора



Весна Катић, члан Извршног одбора

