

ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

**Финансијски извештаји
31. децембар 2018. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Извештај о осталом резултату	4
Биланс стања	5
Извештај о променама на капиталу	6
Извештај о новчаним токовима	7
Напомене уз финансијске извештаје	8 - 64

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Друштва за реосигурање "Дунав - Ре" а.д.о., Београд

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 64) Друштва за реосигурање "Дунав - Ре" а.д.о., Београд (у даљем тексту: "Друштво") који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2018. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштава за осигурање, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

Према нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2018. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштава за осигурање.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и Руководству Друштва за реосигурање "Дунав - Ре" а.д.о., Београд (наставак)

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Друштва је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 2018. годину са финансијским извештајима за ту пословну годину. Према нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2018. годину усаглашене су са ревидираним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2018. године.

Београд, 18. март 2019. године



Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2018.	2017.
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	14		
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија		3.122.259	2.928.217
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија		(2.325.384)	(2.176.427)
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија		(34.098)	(81.938)
		762.777	669.852
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	15		
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе		(940)	(1.004)
Расходи накнада штета и уговорених износа		(358.885)	(136.169)
Резервисане штете – (повећање)		(34.349)	(195.631)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари		12.069	9.442
Повећање осталих техничких резерви - нето		(953)	(562)
Смањење осталих техничких резерви - нето		3.091	11.123
		(379.967)	(312.801)
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ		382.810	357.051
Приходи од инвестирања средстава осигурања		66.838	110.048
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања		(30.156)	(122.707)
ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	16	(36.682)	(12.659)
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА	17		
Трошкови прибаве		(457.361)	(364.082)
Провизије		(402.632)	(314.680)
Остали трошкови прибаве		(54.729)	(49.402)
Трошкови управе		(108.761)	(99.497)
Амортизација		(9.795)	(15.079)
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови		(20.892)	(13.876)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		(57.643)	(51.623)
Остали трошкови управе		(20.431)	(18.919)
Остали трошкови спровођења реосигурања		(8.739)	(4.042)
Провизија од реосигурања и ретроцесија		373.633	317.904
Укупно трошкови спровођења реосигурања		(201.228)	(149.717)
ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ		218.264	194.675
Финансијски приходи	18	33.236	68.912
Финансијски расходи	19	(35.399)	(82.779)
Приходи од усклађивања вредности и остали приходи	21	167.005	59.734
Расходи по основу обезвређења и остали расходи	22	(131.127)	(60.586)
Остали приходи	20	4.422	1.252
Остали расходи	20	(5.159)	(15.982)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		251.242	165.226
Исправке грешака ранијих периода	23	118	2.886
		251.124	162.340
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	24		
Порез на добитак		(40.233)	(32.551)
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза		4.368	2.137
НЕТО ДОБИТАК		215.259	131.926
Основна зарада по акцији (у динарима)	28	2.655	1.627

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 72/2003, 55/2004, 85/2005 – др. закон, 44/2010, 76/2012, 106/2012 и 14/2015).

Потписано у име Друштва

Зорана Пејчић, председник ИО



Весна Катић, члан ИО

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

	2018.	2017.
Нето добитак	215.259	131.926
Ставке које могу бити рекласификоване у биланс успеха у будућим периодима:		
Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	10.259	7.376
ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ (ГУБИТАК)/ДОБИТАК	10.259	7.376
УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК	225.518	139.302

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 72/2003, 55/2004, 85/2005 – др. закон, 44/2010, 76/2012, 106/2012 и 14/2015).

Потписано у име Друштва:

Зорана Пејчић, председник ИО




Весна Катић, члан ИО



БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
АКТИВА			
Стална имовина	4		
Нематеријална улагања, софтвер и остала права		15.885	23.931
Опрема		10.480	11.837
Дугорочни финансијски пласмани		76.113	25.338
		<u>102.478</u>	<u>61.106</u>
Обртна имовина			
Залихе		619	1.225
Потраживања	5	883.516	701.101
Потраживања за више плаћен порез на добит	5	-	19.080
Финансијски пласмани	5	2.087.376	2.033.830
Готовински еквиваленти и готовина	6	313.882	259.695
Активна временска разграничења		783	1.360
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	7	1.609.788	1.912.025
		<u>4.895.964</u>	<u>4.928.316</u>
Укупна актива		<u>4.998.442</u>	<u>4.989.422</u>
ПАСИВА			
Капитал	8		
Акцијски капитал		729.747	729.747
Државни и друштвени капитал		35.055	35.055
Остали капитал		3.444	3.444
Резерве		211.756	211.756
Нереализовани добици		36.216	26.653
Нереализовани губици		(2.884)	(3.580)
Нераспоређени добитак		646.780	550.255
		<u>1.660.114</u>	<u>1.553.330</u>
Дугорочна резервисања	9	39.209	37.949
Дугорочне обавезе	9	-	1.412
Одложене пореске обавезе		5.215	3.987
Краткорочне обавезе	9		
Краткорочне финансијске обавезе		1.473	1.412
Обавезе по основу штета и уговорених износа		230.834	174.585
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе		548.893	544.380
Обавезе за порез из резултата		2.166	-
		<u>783.366</u>	<u>720.377</u>
Пасивна временска разграничења	10		
Резерве за преносне премије		645.837	611.739
Резерве за неистекле ризике		1.492	3.630
Друга пасивна временска разграничења		131.649	57.766
		<u>778.978</u>	<u>673.135</u>
Резервисане штете	10	<u>1.731.560</u>	<u>1.999.232</u>
Укупна пасива		<u>4.998.442</u>	<u>4.989.422</u>

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

Финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 72/2003, 55/2004, 85/2005 – др. закон, 44/2010, 76/2012, 106/2012 и 14/2015).

Потписано у име Друштва:

Зорана Пејчић, председник ИО



Весна Катић, члан ИО

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

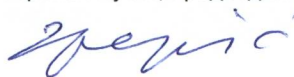
	Акцијски капитал	Државни и друштвени капитал	Остали капитал	Резерве	Нереализовани добити	Нереализовани губици	Нераспоређе ни добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2017. године	729.747	35.055	3.444	211.756	35.899	(4.153)	553.157	1.564.905
Повећање нереализованих добитака / (губитака)	-	-	-	-	14.412	-	-	14.412
Смањење нереализованих добитака / (губитака)	-	-	-	-	(23.658)	-	-	(23.658)
Нето добитак периода	-	-	-	-	-	-	131.926	131.926
Смањење капитала због расподеле дивиденде	-	-	-	-	-	-	(134.828)	(134.828)
Остала повећања позиција	-	-	-	-	-	(119)	-	(119)
Остала смањења позиција	-	-	-	-	-	692	-	692
Стање, 31. децембар 2017. године	729.747	35.055	3.444	211.756	26.653	(3.580)	550.255	1.553.330
Повећање нереализованих добитака / (губитака)	-	-	-	-	18.295	-	-	18.295
Смањење нереализованих добитака / (губитака)	-	-	-	-	(8.732)	-	-	(8.732)
Нето добитак периода	-	-	-	-	-	-	215.259	215.259
Смањење капитала због расподеле дивиденде	-	-	-	-	-	-	(118.734)	(118.734)
Остала повећања позиција	-	-	-	-	-	(94)	-	(94)
Остала смањења позиција	-	-	-	-	-	790	-	790
Стање, 31. децембар 2018. године	729.747	35.055	3.444	211.756	36.216	(2.884)	646.780	1.660.114

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја

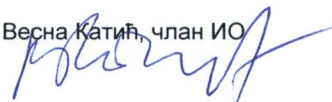
Финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 72/2003, 55/2004, 85/2005 – др. закон, 44/2010, 76/2012, 106/2012 и 14/2015).

Потписано у име Друштва:

Зорана Пејчић, председник ИО




Весна Катић, члан ИО




ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ

Приливи готовине из пословних активности

Премије реосигурања и ретроцесија

Приливи од учешћа у накнади штета

Остали приливи из редовног пословања

Одливи готовине из пословних активности

Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија

Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија

Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи

Остали трошкови спровођења осигурања

Плаћене камате

Порез на добитак

Плаћања по основу осталих јавних прихода

Нето прилив готовине из пословних активности

ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА

Приливи готовине из активности инвестирања

Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава

Примљене камате из активности инвестирања

Примљене дивиденде и учешћа у резултату

Одливи готовине из активности инвестирања

Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава

Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања - нето одливи

Нето одлив готовине из активности инвестирања

ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА

Приливи готовине из активности финансирања

Дугорочни и краткорочни кредити

Одливи готовине из активности финансирања

Исплаћене дивиденде

Нето одлив готовине из активности финансирања

НЕТО ПРИЛИВ/(ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ

ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА

КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ - НЕТО

ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА

2018.	2017.
2.982.533	2.880.969
2.645.192	2.675.057
279.833	152.349
57.508	53.563
2.765.021	2.577.545
583.412	427.236
1.981.704	1.965.858
98.632	88.868
73.419	61.203
391	123
18.988	28.282
8.475	5.975
217.512	303.424
22.987	12.739
-	1.093
19.326	9.063
3.661	2.583
74.210	100.007
297	7.546
73.913	92.461
(51.223)	(87.268)
125	125
125	125
113.285	128.648
113.285	128.648
(113.160)	(128.523)
53.129	87.633
259.695	179.782
1.058	(7.720)
313.882	259.695

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја

Финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 72/2003, 55/2004, 85/2005 – др. закон, 44/2010, 76/2012, 106/2012 и 14/2015).

Потписано у име Друштва:

Зорана Пејчић, председник ИО




Весна Катић, члан ИО




НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.1. Оснивање и делатност

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

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

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

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

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

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

Друштво је дана 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 Михаилова 6.

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

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

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

Друштво је током 2018. године преузимало ризике како са домаћег, тако и са међународног тржишта. Преузимање ризика из иностранства првенствено је сведено на учешће у реосигуравајућим покрићима компанија са територије бивше Југославије. Територија бивше Југославије, као један од критеријума преузимања ризика, примењивана је с обзиром на могућност провере података, једнакост критеријума оцено ризика, сличност утицаја макроекономских елемената. За непокривене вишкове ризика обезбеђена је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ (наставак)

1.2. Структура капитала

На дан 31. децембра 2018. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва дата је у табели:

Опис	Број акција	Учешће у акцијском капиталу %	Вредност акцијског капитала (хиљаде динара)	Учешће у основном капиталу %
Домаћа правна лица	79.817	98,40	718.353	93,99
Страна правна лица	823	1,00	7.407	0,97
Домаћа физичка лица	443	0,50	3.987	0,46
Акцијски капитал укупно	81.083	100	729.747	95,42
Државни и друштвени капитал	3.895	-	35.055	4,58
Основни капитал укупно	84.978	100	764.802	100

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

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

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

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

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

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

2.1. 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 и 30/2018), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво, као велико правно лице, обавезно је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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

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

- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године (Службени гласник Републике Србије бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (IFRIC) до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева преведених и усвојених МРС и МСФИ и IFRIC тумачења.
- Рачуноводственим прописима и важећим подзаконским актима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 “Уговори о осигурању” тако да приложени финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

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

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

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.

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране Извршног директора дана 8. марта 2019. године.

2.2. Упоредни подаци

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

2.3. Начело сталности пословања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

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

2.4. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене

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

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2017. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би виши (нижи) за 979 хиљада динара.

б) Исправка вредности потраживања

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

в) Резервисане штете

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

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 надокнаду њихове набавне вредности.

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

3.2. Амортизација

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Умањење вредности**

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

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

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

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

3.4. Учешћа у капиталу повезаних правних лица

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

3.5. Финансијски инструменти

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

а) Финансијска средства расположива за продају

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

а) Финансијска средства расположива за продају (наставак)

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

б) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

в) Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

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

г) Краткорочна потраживања и пласмани

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Краткорочна потраживања мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страниј валути, врши се прерачунавање по курсу важећем на дан трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у страниј валути на дан биланса прерачунавају се према важећем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

Исправка вредности потраживања

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

Друштво 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 умањења вредности потраживања ограничени или нису у потпуности релевантни, Друштво ће користити своје искуство и расуђивање за процену наплативости потраживања.

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

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

Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I Категорија

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

II Категорија

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

III Категорија

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

Индиеректан 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%.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

е) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Исправка вредности потраживања (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

д) Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају новчана средства у динарима и 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Финансијски инструменти (наставак)****ђ) Остали дугорочни пласмани**

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

е) Финансијске обавезе

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом лицу или
- б) размена финансијских инструмената са другим правним лицима.

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

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

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

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

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

3.6. Техничке резерве

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Техничке резерве (наставак)

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

Математичка резерва

Математичка резерва Друштва се утврђује на основу Правилника о образовању математичке резерве донетог на основу Одлуке Народне банке Србије о техничким резервама. Обрачун математичке резерве врши цедент по важећим техничким основама које је одобрила Народна банка Србије. У складу са праксом 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 страном валути обрачунава се посебно за сваку валуту и исказује у тој валути и у динарима, према званичном средњем курсу динара на дан обрачуна ове резерве.

Преносна премија

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

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

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

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

Резерве за неистекле ризике

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6 Техничке резерве (наставак)

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

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

Резерве за бонусе и попусте

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

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

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

Резервисане штете

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

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

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

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

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

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 PUC метод (метод кредитирања пројектоване јединице).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Бенефиције за запослене**

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

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

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

Друштво је обрачунало и исказало дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна, у складу са захтевима 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 искоришћене, или се амортизују по пропорционалној основи током просечног периода у коме ће се накнаде искористити. Дугорочне обавезе по основу утврђених планова бенефиција у билансу стања представљају садашњу вредност очекиваних будућих исплата запосленима и коригованих за трошкове стечених права.

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

3.9. Порези и доприноси*а) Порески расход периода*

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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

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

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

Приходи од инвестирања

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

Финансијски приходи

Финансијске приходе осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности чине: 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 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Приходи (наставак)

Приходи од усклађивања вредности

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

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

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

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

Добици

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

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

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

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

3.11. Расходи

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

Расходи накнаде штета

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Расходи (наставак)

Расходи од инвестирања

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

Финансијски расходи

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

Расходи по основу дугорочних резервисања

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

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

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

Губици

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

3.12. Расподела прихода и расхода по врстама осигурања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Расподела прихода и расхода по врстама осигурања (наставак)**

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

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

3.13. Трошкови пословања и трошкови спровођења реосигурања

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

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

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

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

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

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

Следећи рачуни класификују се на категорију трошкова како следи:

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Ефекти промена девизних курсева

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

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

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

4. СТАЛНА ИМОВИНА

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
<i>Нематеријална имовина:</i>		
Нематеријална улагања (лиценце)	3.078	5.583
Софтвер	12.807	18.348
	15.885	23.931
Опрема	10.480	11.837

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

Опис	Опрема	Остала опрема	Укупна опрема	Лиценце	Софтвер	Укупно
Набавна вредност						
Стање - 1. јануар 2017.	33.663	227	33.890	9.857	51.051	94.798
Набавка током периода	5.857	-	5.857	4.533	-	10.390
Расходовање	(4.109)	-	(4.109)	(2.773)	-	(6.882)
Остала повећања	173	-	173	-	-	173
Стање - 31. децембар 2017.	35.584	227	35.811	11.617	51.051	98.479
Набавка током периода	391	-	391	-	-	391
Расходовање	(237)	-	(237)	(37)	-	(274)
Остала повећања	-	-	-	1	-	1
Стање 31. децембар 2018.	35.738	227	35.965	11.581	51.051	98.597
Исправка вредности						
Стање 1. јануар 2017.	25.285	-	25.285	7.086	22.143	54.514
Амортизација периода	2.798	-	2.798	1.721	10.560	15.079
Расходована отписана вредност	(4.109)	-	(4.109)	(2.773)	-	(6.882)
Стање - 31. децембар 2017.	23.974	-	23.974	6.034	32.703	62.711
Амортизација периода	1.748	-	1.748	2.506	5.541	9.795
Расходована отписана вредност	(237)	-	(237)	(37)	-	(274)
Стање - 31. децембар 2018.	25.485	-	25.485	8.503	38.244	72.232
Садашња вредност						
31. децембар 2017.	11.610	227	11.837	5.583	18.348	35.768
31. децембар 2018.	10.253	227	10.480	3.078	12.807	26.365

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године
4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)
4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема (наставак)

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

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

4.2. Дугорочни финансијски пласмани
4.2.1. Инвестиције које се држе до доспећа

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Дужничке ХоВ - издавалац Република Србија	75.190	24.235
Остале инвестиције које се држе до доспећа	923	1.103
Стање на дан 31. децембар	76.113	25.338

Преглед дужничких ХОВ на дан 31. децембра 2018. и 31. децембра 2017. године дат је у следећој табели:

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

5. ОБРТНА ИМОВИНА
5.1. Потраживања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања		
За премију реосигурања	788.626	586.749
Од реосигураваача и ретроцесионара	193.479	257.474
За регресе	4.914	688
Остала потраживања	9.953	5.653
Свега бруто вредност потраживања	996.972	850.564
Исправка вредности потраживања		
За премију реосигурања	(29.594)	(26.214)
Од реосигураваача и ретроцесионара	(83.862)	(123.249)
Свега исправка вредности потраживања	(113.456)	(149.463)
	883.516	701.101

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.2. Потраживања за више плаћен порез

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

5.3. Финансијски пласмани

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

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

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

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

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

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

Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, на дан 31. децембра 2018. године Друштво је анализирано постојање индикатора импаритета при чему су анализе показале непостојање индикатора обезвређења. Укупна исправка вредности на дан 31. децембра 2018. године износи 216.819 хиљада динара.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

а) Дужничке хартије од вредности

Врста ХОВ	31. децембар 2018. године				31. децембар 2017. године			
	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у EUR	Износ у хиљадама динара	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у EUR	Износ у хиљадама динара
Обвезнице РС	-				3.50%	24.04.2018.	1.029.168,50	121.928
Обвезнице РС	3,00%	29.10.2020.	1.943.521,26	229.714	3.00%	29.10.2020.	1.966.769,79	233.009
Обвезнице РС	2,00%	20.06.2019.	2.037.139,11	240.779	2,00%	20.06.2019.	2.059.079,79	243.945
Обвезнице РС	2,00%	24.06.2019.	2.046.320,80	241.864	2,00%	24.06.2019.	2.064.250,93	244.557
Обвезнице РС	2,00%	24.03.2020.	2.036.057,16	240.651	2,00%	24.03.2020.	2.036.003,97	241.211
Записи РС	-	-	-	-	0,78%	22.01.2018.	1.004.527,24	119.009
			8.063.038,33	953.008			10.159.800,22	1.203.659

б) Инвестиционе јединице

Фонд	31. децембар 2018.			31. децембар 2017.		
	Број јединица	Цена јединице	Вредност у хиљадама динара	Број јединица	Цена јединице	Вредност у хиљадама динара
КомБанк Новчани Фонд	37.478	1.361	51.008	-	-	-
Илирика ДЗУ ад, Београд	5.133	1.952	10.022	-	-	-
			61.030			-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3. Финансијски пласмани (наставак)

5.3.2. Краткорочни депозити

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

	<u>Каматна стопа</u>	<u>Рок доспећа</u>	<u>Износи у EUR</u>	<u>Износи у хиљадама динара</u>
Addiko банка а.д. Београд	1,60%	3.1.2019	1.000.000	118.195
Eurobank EFG а.д., Београд	1,15%	8.1.2019	1.000.000	118.195
ProCredit банка а.д., Београд	1,30%	13.6.2019	1.000.000	118.195
НЛБ банка а.д. Београд	1,40%	21.2.2019	1.000.000	118.195
Halkbank а.д., Београд	1,05%	9.2.2019	500.000	59.096
Halkbank а.д., Београд	3,25%	30.1.2019	-	60.000
ОТП банка а.д. Нови Сад	3,40%	12.6.2019	-	100.000
Поштанска штедионица а.д. Београд	3,30%	16.4.2019	-	100.000
Војвођанска банка а.д., Нови Сад	3,25%	26.4.2019	-	50.000
Unicredit банка а.д., Београд	3,66%	8.5.2019	-	100.000
Универзал банка у стечају а.д., Београд			1.000.000	118.195
Универзал банка (исправка вредности)			(1.000.000)	(118.195)
Свега:			4.500.000	941.876

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

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

6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>У хиљадама динара</u>	<u>У хиљадама динара</u>
	<u>31. децембар 2018.</u>	<u>31. децембар 2017.</u>
Девизни текући рачуни	194.454	164.912
Динарски текући рачуни	119.017	94.783
Остала новчана средства	411	-
Стање на дан 31. децембар	313.882	259.695

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

7. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

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

7.1. Резерве за преносне премије

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

7.2. Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача

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

7.3. Остале техничке резерве које падају на терет реосигуравача

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

8. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Акцијски капитал	729.747	729.747
Државни и друштвени капитал	35.055	35.055
Остали капитал	3.444	3.444
Стање на дан 31. децембар	768.246	768.246

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

8. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

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

	Основни и остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализо- вани добити	Нереализо- вани губици	Нераспор. добит	Укупно
Стање, 1. јануар 2017. године	768.246	57.996	153.760	35.899	(4.153)	553.157	1.564.905
Добити по основу ХоВ	-	-	-	14.412	692	-	15.104
Губици по основу ХоВ	-	-	-	(7.609)	(119)	-	(7.728)
Реализовани добити по основу ХоВ	-	-	-	(16.049)	-	-	(16.049)
Расподела добитка - дивиденда	-	-	-	-	-	(134.828)	(134.828)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	131.926	131.926
Извештај о осталом резултату	-	-	-	6.803	573	-	7.376
Укупан нето свеобухватни добитак	-	-	-	6.803	573	131.926	139.302
Стање, 31. децембар 2017. године	768.246	57.996	153.760	26.653	(3.580)	550.255	1.553.330
Добити по основу ХоВ	-	-	-	18.295	790	-	19.085
Губици по основу ХоВ	-	-	-	(8.732)	(94)	-	(8.826)
Реализовани добити по основу ХоВ	-	-	-	-	-	-	-
Расподела добитка - дивиденда	-	-	-	-	-	(118.734)	(118.734)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	215.259	215.259
Извештај о осталом резултату	-	-	-	9.563	696	-	10.259
Укупан нето свеобухватни добитак	-	-	-	9.563	696	215.259	225.518
Стање, 31. децембар 2018. године	768.246	57.996	153.760	36.216	(2.884)	646.780	1.660.114

8.1. Акционари

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

	31. децембар 2018. године				31. децембар 2017. године			
	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу
Дунав осигурање а.д.о. Београд	75.126	676.134	92,65	88,41	75.126	676.134	92,65	88,41
Сава Осигурање 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
Ерсте банка – кастоди	620	5.580	0,76	0,73	684	6.156	0,84	0,80
Ловћен осигурање а.д.о.	631	5.679	0,78	0,74	631	5.679	0,78	0,74
АМС осигурање а.д.о.	353	3.177	0,44	0,42	353	3.177	0,44	0,42
Војвођанска банка а.д. – кастоди	31	279	0,04	0,04	308	2.772	0,38	0,36
Swiss агроосигурање а.д.о.	192	1.728	0,24	0,23	192	1.728	0,24	0,23
Триглав осигурање а.д.о.	46	414	0,06	0,05	46	414	0,06	0,05
Станић Зоран	30	270	0,04	0,04	30	270	0,04	0,04
Недељковић Игор	18	162	0,02	0,02	19	171	0,02	0,02
Лукић Никола	60	540	0,07	0,07	17	153	0,02	0,02
Маринковић Мирослав	-	-	-	-	15	135	0,02	0,02
Перишић Вељко	19	171	0,02	0,02	9	81	0,01	0,01
Мацура Слободан	3	27	0,00	0,00	4	36	0,00	0,00
Вранешевић Данко	4	36	0,00	0,00	4	36	0,00	0,00
Лукић Стефан	3	27	0,00	0,00	3	27	0,00	0,00
Адамов Предраг	1	9	0,00	0,00	1	9	0,00	0,00
Бркић Миленко	51	459	0,06	0,06	-	-	-	-
Тепавчевић Александар	9	81	0,01	0,01	-	-	-	-
Перишић Марко	6	54	0,01	0,01	-	-	-	-
Познановић Раде	1	9	0,00	0,00	-	-	-	-
Хацини Адире	58	522	0,07	0,07	-	-	-	-
Себић Саша	180	1.620	0,22	0,21	-	-	-	-
Акцијски капитал	81.083	729.747	100,00	95,42	81.083	729.747	100,00	95,42
Државни и друштвени капитал	3.895	35.055		4,58	3.895	35.055		4,58
УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ	84.978	764.802		100,00	84.978	764.802		100,00

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

8. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

8.2. Резерве

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

8.3. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају

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

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

8.4. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Нереализовани губици	2.884	3.580

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

9. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

9.1 Дугорочна резервисања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Математичка резерва	19.211	19.814
Резерве за изравнање ризика	1.117	647
Друга дугорочна резервисања	18.881	17.488
Стање на дан 31. децембар	39.209	37.949

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

9. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

9.1 Дугорочна резервисања (наставак)

Промене на рачунима дугорочних резервисања дате су у наставку:

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

Резерве за изравнање ризика

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Резерве за изравнање ризика	1.117	647

Друга дугорочна резервисања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

9. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

9.1 Дугорочна резервисања (наставак)

Друга дугорочна резервисања (наставак)

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуна су следеће:

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

9.2. Одложене пореске обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Одложене пореске обавезе	5.215	3.987

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

9.3. Краткорочне обавезе

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

10. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

10.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Резерве за преносне премије	645.837	611.739
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(576.674)	(575.824)
Преносна премија у самопридржају	69.163	35.915

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

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

10.2. Друга пасивна временска разграничења

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Приходи будућег периода (камате)	5.484	1.720
Нефактурисани расходи	123.059	53.109
Неискоришћени годишњи одмори	3.106	2.937
Друга пасивна временска разграничења	131.649	57.766

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

10. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

10.3. Резервисане штете

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Резервисане штете	1.731.560	1.999.232
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(1.017.512)	(1.320.106)
Резервисане штете у самопридржају	714.048	679.126

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

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

10.4 Резерве за неистекле ризике

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

11. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

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

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Депозити код банка	262.285	231.840
Акције на листи А београдске берзе	88.778	42.233
Акције ван листе А београдске берзе	-	32.718
Записи РС - неживот	308.704	259.716
Записи РС - живот	7.137	8.163
Средства на рачуну без ограничења – неживот	122.512	148.365
Средства на рачуну без ограничења - живот	2	2
Средства у преносним премијама и резер.штетама - живот	41.567	46.819
Средства у преносним премијама и резер.штетама - неживот	1.568.232	1.865.206
Стање на дан 31. децембар	2.399.217	2.635.062

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

12. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

Гарантне резерве имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
1. Основни капитал	822.798	822.798
1.1. Друштвени капитал	35.055	35.055
1.2. Акцијски капитал	729.747	729.747
1.3. Емисиона премија	57.996	57.996
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	153.760	153.760
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	33.332	23.073
4. Нераспоређена добит из ранијих година	431.521	418.329
5. Нето губитак текуће године	-	-
6. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	107.630	65.963
7. Одбитне ставке	(155.738)	(120.291)
Стање на дан 31. децембар	1.393.303	1.363.632

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

13. СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Депозити код банака	404.585	388.707
У акције којима се тргује на листингу А у иностранству ван земаља ЕУ и ОЕЦД	2.974	2.794
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	712.357	860.801
Средства Новчаног фонда	61.030	-
Средства на рачуну	212.357	111.330
Стање на дан 31. децембар	1.393.303	1.363.632

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

14. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

14.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Премија реосигурања и ретроцесије	3.122.259	2.928.217
Премија пренета ретроцесијом	(2.325.384)	(2.176.427)
Повећање резерви за преносне премије	(34.098)	(81.938)
	762.777	669.852

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

15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Расходи за дугорочна резервисања	940	1.004
Расходи накнада штета и уговорених износа	358.885	136.169
Резервисане штете – повећање	34.349	195.631
Приходи по основу регреса	(12.069)	(9.442)
Повећање осталих техничких резерви	953	562
Смањење осталих техничких резерви	(3.091)	(11.123)
Укупно	379.967	312.801

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

15.1. Расходи за дугорочна резервисања

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

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

15.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесије	721.450	482.698
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	18.498	17.008
Приходи од учешћа штета реосигурања	(381.063)	(363.537)
Укупно	358.885	136.169

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

15.3. Резервисане штете - повећање

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Резервисане штете - повећање	807.299	724.781
Резервисане штете - смањење	(772.950)	(529.150)
Укупно	34.349	195.631

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

16. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

16.1. Приходи од инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од камата	49.746	42.513
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	5.757	51.472
Остали приходи по основу инвестиционе активности	3.664	2.583
Позитивне курсне разлике	7.671	13.480
	66.838	110.048

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

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

16.2. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

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

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

Негативне курсне разлике исказане у износу од 10.110 хиљада динара за 2018. годину (2017. година: 88.859 хиљада динара) односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна, као и курсне разлике по основу ХОВ.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови прибаве	457.361	364.082
Трошкови провизије	402.632	314.680
Остали трошкови прибаве	54.729	49.402
Трошкови управе	108.761	99.497
Амортизација	9.795	15.079
Трошкови материјала и енергије	20.892	13.876
Трошкови зарада	57.643	51.623
Остали трошкови управе	20.431	18.919
Остали трошкови спровођења	8.739	4.042
Провизија реосигурања	(373.633)	(317.904)
	201.228	149.717

18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
<i>Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности:</i>		
Нереализоване позитивне курсне разлике	21.080	48.850
Реализоване позитивне курсне разлике	5.008	16.773
Позитивни ефекти валутне клаузуле	7.148	3.289
	33.236	68.912

19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
<i>Финансијски расходи осим фин. расхода по основу инвестиционе активности</i>		
Нереализоване негативне курсне разлике	23.267	56.554
Реализоване негативне курсне разлике	8.587	10.489
Негативни ефекти валутне клаузуле	3.103	15.732
Затезне камате и камате по пресуди суда	442	4
	35.399	82.779

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Остали приходи	4.422	1.252
Остали расходи	(5.159)	(15.982)

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

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

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

22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

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

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

23. ИСПРАВКА ГРЕШКЕ ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Исправке грешака из ранијих година	118	2.886

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Добитак по основу креирања одложених пореза	(4.877)	(2.769)
Губитак по основу креирања одложених пореза	509	632
Нето добитак	(4.368)	(2.137)
Порески расход периода	40.233	32.551
	<u>35.865</u>	<u>30.414</u>

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

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

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

25. СУДСКИ СПОРОВИ

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

25. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

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

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

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

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

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

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
ПРИХОДИ		
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.328.058	1.310.266
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	59.181	56.657
Укупно приходи по основу премије реосигурања	1.387.239	1.366.923
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	2.075	4.828
Укупно приходи по основу регреса	2.075	4.828
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	24.673	20.148
Укупно приходи по основу провизија	24.673	20.148
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	13.592	2.727
Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле	13.592	2.727
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	483	101
Укупно позитивне курсне разлике	483	101
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	4.249	644
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	34.798	9.639
Укупно приходи од усклађивања	39.047	10.283
Укупни приходи	1.467.109	1.405.010

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
РАСХОДИ		
<i>Расходи по основу удела у штетама реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	208.919	166.567
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	12.738	8.619
Укупно расходи по основу удела у штетама	221.657	175.186
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	117.279	89.942
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	9.883	10.080
Укупно расходи по основу провизије	127.162	100.022
<i>Трошкови производних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	11.993	12.316
Дунав Ауто д.о.о., Београд	2.015	190
Укупно трошкови производних услуга	14.008	12.506
<i>Трошкови премије осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	3	1.129
Укупно трошкови премије осигурања	3	1.129
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	320	120
Дунав Стокброкер а.д., Београд	762	750
Укупно трошкови непроизводних услуга	1.082	870
<i>Остали непоменути трошкови</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		13
„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом	1.906	1.785
Укупно остали непоменути трошкови	1.906	1.798
<i>Расходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	2.241	30.467
Укупно расходи валутне клаузуле	2.241	30.467
<i>Негативне курсне разлике</i>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	256	2.290
Укупно негативне курсне разлике	256	2.290
<i>Расходи од усклађивања вредности имовине</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	7.940	3.112
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	11.815	10.865
Укупно расходи од обезвређења	19.755	13.977
Укупни расходи	388.070	338.245
СВЕГА ПРИХОДИ	1.079.039	1.066.765

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2018.	31. децембра 2017.
АКТИВА		
Учешћа у капиталу	1.243	1.164
Дунав турист д.о.о., Златибор	1.243	1.164
Исправка вредности учешћа у капиталу		
Дунав турист д.о.о., Златибор	(1.243)	(1.164)
Укупно исправка вредности учешћа	(1.243)	(1.164)
Потраживања по основу премије реосигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	311.419	272.463
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	42.912	47.198
Укупно потраживања по основу премије	354.331	319.661
Потраживање за дате авансе		
„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом	172	143
Укупно потраживање за дате авансе	172	143
Потраживање из специфичних послова		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	47
Укупно потраживање из специфичних послова	-	47
Исправка вредности потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(2.155)	(1.546)
Дунав осигурање а.д.о., Бања Лука	(10.790)	(11.876)
Укупно исправка вредности	(12.945)	(13.422)
Унапред плаћени трошкови		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	63	81
Укупно унапред плаћени трошкови	63	81
Укупна актива	341.621	306.510

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

26. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	31. децембра 2018.	У хиљадама динара 31. децембра 2017.
ПАСИВА		
Акцијски капитал	676.134	676.134
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	676.134	676.134
Емисиона премија	57.996	57.996
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	57.996	57.996
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	50.494	48.686
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	49.908	46.993
Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	586	1.693
Обавезе за провизије из послова реосигурања	29.756	18.752
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	29.756	18.752
Обавезе за поврат премије реосигурања	655	274
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	655	274
Добављачи у земљи	1.059	1.093
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	999	1.033
Дунав Стокброкер а.д., Београд	60	60
Укупно пасива	816.094	802.935
Актива /(пасива), нето	(474.473)	(496.425)

27. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

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

Усаглашеност обавеза и потраживања приказана је у следећој табели:

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

Преглед усаглашености приказан је у следећој табели:

Структура	Потраживања		Обавезе	У динарима
Укупно за усаглашавање	178.183.426,59	100,00%	383.606.167,91	100,00%
Неодговорено	2.171.763,08	1,22%	17.764.001,18	4,63%
Оспорено	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Потврђено	176.011.663,51	98,78%	365.842.166,73	95,57%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

27. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

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

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

28. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2018.	31. децембра 2017.
Нето добитак	215.259	131.926
Број акција	81.083	81.083
Зарада по акцији	2.655	1.627

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

29.1. Налази екстерне контроле

У току 2018. године Друштво није било предмет екстерних контрола.

29.2. 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 2018. години:

- Друштво је у пословној 2018. години остварило позитиван финансијски резултат - добит у износу од 215.259 хиљада динара.
- Друштво је у 2018. години остварило виши ниво премије по активном послу за 6,63%, а у самопридржају за 18,93% 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.
- Све 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 2018. години забележено је смањење техничких резерви по активном послу за 8,95% а у самопридржају је забележен пораст за 9,18% у односу на претходну пословну годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

29.2. Мишљење овлашћеног актуара (наставак)

- Депоновање и улагање средстава Друштва извршено је у складу са законским прописима.
- Услови и начин преноса вишкова ризика изнад самопридржаја 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 2018. години износи 73,20% и виши је у поређењу са претходном годином.
- Друштво испуњава све законске захтеве адекватности капитала. Гарантни капитал је већи од захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописаног Законом о осигурању. Такође, гарантна резерва (расположива маргина солвентности) је већа од захтеване маргине солвентности.

Закључак овлашћеног актуара:

Овлашћени актуар даје позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Друштва за реосигурање „ДУНАВ-РЕ“ адо, Београд за 2018. годину.

На бази спроведених анализа и расположивих релевантних података, може се закључити да је премија реосигурања Друштва утврђена у складу са актуарском структуром и прописима и да обезбеђује трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора осигурања.

Све техничке резерве Друштва су утврђене у складу са важним прописима и актуарском структуром трајно испуњење свих обавеза друштва из уговора о осигурању.

Мишљење о премији реосигурања се доноси на бази анализе: износа и структуре премије Друштва, укупно и у самопридржају, промене износа премије, укупно и по врстама осигурања концентрације ризика, утицаја имплементираних политике ретроцесија, вредности и промене вредности рациа штета, рациа трошкова, односно комбинованог рациа, укупно и по врстама осигурања, актуелних тржишних околности и очекиваног кретања кључних показатеља тржишта.

Мишљење о техничким резервама се даје на бази интерних података, који су највећим делом добијени из информационог система, а који су предмет сталних анализа и контрола, како њихове логичке исправности, тако и конзистентности са подацима добијеним из осталих извора. Коришћени подаци за обрачун техничких резерви на нивоу врсте осигурања су примерни, комплетни, тачни и конзистентни.

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 сопствених техничких резерви и позитиван финансијски резултат.

29.3. Интерне контроле и ризици у пословању

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 147. Закона о осигурању, Одлуком о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање ризицима („Службени гласник РС“ бр. 51/2015) и Стратегијом управљања ризицима од 4. марта 2016. године.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

29.3. Интерне контроле и ризици у пословању (наставак)

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

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

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

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

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

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 2018. године

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

29.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању

Структура премије реосигурања по врстама осигурања

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

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

<u>Врста реосигурања</u>	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	5.418	8.652
03 Осигурање моторних возила - каско	213.357	203.712
07 Осигурање транспорта	90.251	105.731
10 Осигурање од аутоодговорности	214.135	203.916
08,09 Осигурање имовине	1.847.347	1.770.943
Остало	623.195	511.684
Укупно неживотно осигурање:	2.993.703	2.804.638
Животно осигурање:	128.556	123.579
УКУПНО:	3.122.259	2.928.217

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	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	334.694	5.693	340.387	113.631	5.529	119.160
Реосигурање	345.635	35.428	381.063	325.074	38.464	363.538
Укупно	680.329	41.121	721.450	438.705	43.993	482.698

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

*Ризици концентрације**Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања*

Врста реосигурања	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	3.234	2.891
03 Осигурање моторних возила - каско	117.594	106.792
07 Осигурање транспорта	5.453	12.579
10 Осигурање од аутоодговорности	172.710	52.709
08,09 Осигурање имовине	339.775	234.293
Остало	41.563	29.441
Укупно неживотно осигурање:	680.329	438.705
Животно осигурање:	41.121	43.993
УКУПНО:	721.450	482.698

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

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

Структура бруто премије по носиоцима ризика

Део бруто премије	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	781.472	14.553	796.025	653.968	15.366	669.334
Пренет у реосигурање	2.212.231	114.003	2.326.234	2.150.670	108.213	2.258.883
Укупно	2.993.703	128.556	3.122.259	2.804.638	123.579	2.928.217

Структура техничких резерви

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Показатељи	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	611.739	575.824	35.915	529.801	493.369	36.432
Фактурисана премија у текућој години	3.122.259	2.326.234	796.025	2.928.217	2.258.882	669.335
Меродавна премија у текућој години	3.088.161	2.325.383	762.778	2.846.279	2.176.427	669.852
Стање 31. децембар	645.837	576.674	69.163	611.739	575.824	35.915

Кретања резервисаних штета

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

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета

Показатељи	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	1.393.652	917.050	476.602	1.196.663	873.650	323.013
Промене резервисаних штета претходне године +- штета	(39.544)	(108.015)	68.471	196.989	43.400	153.589
Стање 31. децембар	1.354.108	809.035	545.073	1.393.652	917.050	476.602

Р.Б.	Показатељ	31. децембар 2018. година			31. децембар 2017. година		
		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.2	кол.3	кол.4 = кол.2 - кол.3	кол.5	кол.6	кол.7 = кол.5 - кол.6
	кол.1						
	Почетно стање						
1.	(1. јануара)	1.393.652	917.050	476.602	1.196.663	873.650	323.013
	Промене						
2.	резервисаних штета	(39.544)	(108.015)	68.471	196.989	43.400	153.589
	Крајње стање						
3.	(31.децембар) (1 + 2)	1.354.109	809.035	545.073	1.393.652	917.050	476.602
	Од тога:						
4.	Неживот	1.335.983	792.089	543.894	1.371.020	896.857	474.163
5.	Живот	18.126	16.946	1.180	22.632	20.193	2.439

Анализа кретања резервисаних насталих а непријављених штета

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Обелодањивање података у вези са техничким резултатом и трошковима по врстама осигурања за 2018. годину и 2017. годину дата су у наставку:

а) Показатељи по активном послу

Врста осигурања	2018. година у динарима						2017. година у динарима					
	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	5.969.629	2.299.211	38,51%	2.219.984	37,18%	75,69%	9.681.204	910.354	9,40%	2.194.790	22,67%	32,07%
Добровољно здравствено осигурање	10.856.372	1.396.020	12,85%	598.838	5,51%	18,36%	803.483	330.960	41,19%	41.906	5,21%	46,40%
Осигурање моторних возила	211.227.713	130.219.892	61,64%	51.829.707	24,53%	86,17%	203.753.686	116.107.510	56,98%	46.088.151	22,61%	79,59%
Осигурање шинских возила	18.604.094	3.200.667	17,20%	1.440.114	7,74%	24,94%	17.858.309	9.964.536	55,79%	1.290.521	7,22%	63,01%
Осигурање ваздухоплова	77.573.789	19.467.796	25,09%	8.856.737	11,41%	36,50%	85.173.524	(23.331.451)	(27,39%)	6.195.942	7,27%	(20,12%)
Осигурање пловних објеката	493.849			25.834	5,23%	5,23%	714.235	-	0,00%	18.659	2,61%	2,61%
Осигурање робе у превозу	86.139.882	24.158.003	28,04%	11.922.191	13,84%	41,88%	105.285.906	288.387.860	273,90%	13.111.456	12,45%	286,35%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	1.008.667.388	439.223.834	43,54%	222.332.023	22,04%	65,58%	768.767.137	103.919.930	13,52%	159.174.281	20,70%	34,22%
Остала осигурања имовине	843.146.746	102.421.509	12,14%	139.098.624	16,49%	28,63%	865.048.486	127.579.955	14,74%	139.407.499	16,11%	30,85%
Осигурање аутоодговорности	215.076.510	(122.508.203)	(56,96%)	12.046.454	5,60%	(51,36%)	203.758.059	162.008.041	79,51%	10.776.529	5,28%	84,79%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	76.366.441	(4.277.947)	(5,60%)	5.383.473	7,04%	1,44%	73.505.088	10.529.230	14,32%	2.029.541	2,76%	17,09%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	20.592.954	2.264.854	10,99%	1.732.022	8,41%	19,40%	12.248.907	-	0,00%	1.283.737	10,48%	10,48%
Осигурање опште одговорности	309.064.938	(214.340.022)	(69,35%)	42.972.148	13,90%	(55,45%)	321.626.687	(5.737.449)	(1,78%)	39.117.024	12,16%	10,38%
Осигурање кредита	4.433.057	506.516	11,42%	1.465.468	33,05%	44,47%	2.231.322	389.263	17,44%	289.337	12,96%	30,40%
Осигурање јемства	8.815.988	49.205.902	561,51%	20.990.688	238,09%	799,60%	10.782.210	-	0,00%	652.761	6,05%	6,05%
Осигурање финансијских губитака	60.898.993	2.937.619	4,82%	7.617.517	12,50%	17,32%	41.462.375	46.847.046	112,99%	5.707.993	13,77%	126,75%
Осигурање трошкова правне заштите							-	-	-	-	-	-
Осигурање помоћи на путовању	1.676.542	132.630	7,91%	92.487	5,51%	13,42%	-	-	-	-	-	-
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2.959.604.885	436.605.281	14,75%	530.624.309	17,92%	32,67%	2.722.700.61	837.905.785	30,77%	427.380.127	15,69%	46,46%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

29. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

б) Показатељи за самопридржај

Врста осигурања	2018. година у динарима						2017. година у динарима					
	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	573.927	176.086	30,68%	262.275	45,69%	76,37%	2.705.449	(699.284)	(25,85%)	394.343	14,58%	(11,27%)
Добровољно здравствено осигурање	1.809.395	268.747	14,85%	598.838	33,09%	47,94%	133.914	49.142	36,69%	41.906	31,29%	67,98%
Осигурање моторних возила	175.476.362	130.219.822	74,20%	38.253.435	21,79%	95,99%	144.603.125	116.111.638	80,29%	37.355.077	25,83%	106,12%
Осигурање шинских возила	18.287.979	3.046.931	16,66%	1.383.293	7,56%	24,22%	17.856.061	8.893.009	49,80%	1.290.184	7,22%	57,02%
Осигурање ваздухоплова	1.280.079	634.718	49,58%	2.965.975	231,70%	281,28%	2.780.539	(872.294)	(31,37%)	1.287.920	46,31%	14,94%
Осигурање пловних објеката	375.132			25.834	6,88%	6,88%	606.184	-	0,00%	18.659	3,07%	3,07%
Осигурање робе у превозу	14.404.823	(3.747.238)	(26,01%)	694.734	4,82%	(21,19%)	19.815.802	61.829.421	312,02%	1.849.437	9,33%	321,35%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	316.932.448	232.255.274	73,28%	72.895.570	23,00%	96,28%	227.975.051	59.343.774	26,03%	42.688.142	18,72%	44,75%
Остала осигурања имовине	109.961.015	(2.541.803)	(2,31%)	52.449.915	47,69%	45,38%	145.342.037	100.998.899	69,49%	50.010.198	34,40%	103,89%
Осигурање аутоодговорности	60.097.600	4.210.893	7,00%	4.503.815	7,49%	14,49%	54.833.456	(34.679.035)	(63,24%)	(1.524.646)	(2,78%)	(66,02%)
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	707.819	(172.117)	(24,31%)	3.736.092	527,83%	503,52%	637.717	376.314	59,00%	741.100	116,21%	175,21%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	1.356.850	200.797	14,79%	529.912	39,05%	53,84%	1.108.631	-	0,00%	389.012	35,08%	35,08%
Осигурање опште одговорности	31.485.689	(18.212.425)	(57,84%)	10.260.622	32,58%	(25,26%)	26.898.084	1.307.369	4,86%	4.465.467	16,60%	21,46%
Осигурање кредита	4.433.057	506.516	11,42%	1.448.105	32,66%	44,08%	2.231.322	389.263	17,44%	289.337	12,96%	30,40%
Осигурање јемства	2.766.552	49.502.902	1.789,33%	40.216	1,45%	1.790,78%	3.139.561	-	0,00%	(44.619)	(1,42%)	(1,42%)
Осигурање финансијских губитака	8.241.826	(7.560.753)	(91,73%)	2.943.913	35,71%	(56,02%)	3.819.096	11.136.100	291,58%	2.774.639	72,65%	364,23%
Осигурање трошкова правне заштите							-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
Осигурање помоћи на путовању	33.532	5.900	17,59%	67.339	200,81%	218,40%	-	-	0,00%	-	0,00%	0,00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	748.224.085	388.794.250	51,96%	193.059.883	25,80%	77,76%	654.486.029	324.184.316	49,53%	142.026.156	21,70%	71,23%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

30.1 Ризик реосигурања

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

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

- а) ризик адекватности техничких резерви и ризици у вези са планирањем техничких резерви Друштва,
- б) ризик неадекватно обрачунате математичке резерве,
- в) ризик неадекватно одређене премије реосигурања,
- г) ризик неодговарајућег утврђивања услова реосигурања,
- д) ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја и
- ђ) ризик неадекватне процене ризика који се преузима у реосигурање.

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

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

30.2 Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената дате су у наставку:

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

30.3 Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

- а) ризик конкуренције;
- б) ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања;
- в) ризик смањења премије у самопридржају;
- г) ризик промене каматних стопа;
- д) ризик промене цена хартија од вредности;
- ђ) девизни ризик.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

30.3 Тржишни ризик (наставак)

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

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

в) Ризик смањења премије у самопридржају

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

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

- а) закључивање нових уговора о реосигурању са другим цедент компанијама по којима би капацитети Друштва били максимално ангажовани.
- б) обезбеђење аутоматских капацитета за нове производе на тржишту, као и за мање развијене производе који имају потенцијале на локалном тржишту.

г) Ризик промене каматних стопа

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

Финансијски инструменти изложени каматном ризику, дати су у наставку:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

30.3 Тржишни ризик (наставак)

е) Ризик промене каматних стопа (наставак)

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

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

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

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

д) Ризик промене цена хартија од вредности

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

30.3 Тржишни ризик (наставак)

ђ) Девизни ризик

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

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

Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	24.177	-	51.936	76.113
Потраживања	280.632	463.963	4.106	134.815	883.516
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.487.858	-	599.518	2.087.376
Готовински еквиваленти и готовина	1.378	175.569	17.918	119.017	313.882
Укупно	282.010	2.151.567	22.024	905.286	3.360.890
Краткорочне обавезе	182.386	450.294	3.988	144.531	781.200
Укупно	182.386	450.294	3.988	144.531	781.200
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2018. године	99.624	1.701.273	18.036	760.754	2.579.687
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2017. године	13.922	1.697.404	40.589	508.573	2.260.488

30.4. Кредитни ризик

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

Финансијска имовина	У хиљадама динара			
	31. децембар 2018.			31. децембар 2017.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	78.511	2.398	76.113	25.338
Потраживања	996.972	113.456	883.516	701.101
Краткорочни финансијски пласмани	2.423.332	335.957	2.087.376	2.033.830
Укупно	3.499.527	452.609	3.047.005	2.760.269

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

30.5 Оперативни ризик

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

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

Код оперативних ризика нарочито се прате:

- а) стратешки ризик одступања остварених од планираних величина;
- б) ризик управљања информационим системом;
- в) информатичко безбедоносни ризик;
- г) ризик управљања континуитетом пословања и опоравком активности у случају катастрофа;
- д) ризик неадекватне заштите од компјутерских вируса.

30.6 Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

	У хиљадама динара					Укупно
	До 1 месећ	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Нематеријална улагања	-	-	-	15.885	-	15.885
Опрема	-	-	-	10.480	-	10.480
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	76.113	76.113
Залихе	619	-	-	-	-	619
Потраживања	779.805	38.439	23.915	27.673	13.684	883.516
Краткорочни финансијски пласмани	296.389	177.292	529.225	953.008	131.462	2.087.376
Готовина	313.882	-	-	-	-	313.882
Активна временска разграничења	-	-	1.610.572	-	-	1.610.572
Укупно	1.390.695	215.731	2.163.712	1.007.046	221.259	4.998.443
Капитал и резерве	-	-	-	-	1.660.114	1.660.114
Дугорочна резервисања и обавезе	-	-	-	-	39.209	39.209
Краткорочне обавезе	740.251	18.300	10.121	2.383	12.311	783.366
Пасивна временска разграничења	-	-	2.510.538	-	-	2.510.538
Одложене пореске обавезе	-	-	5.215	-	-	5.215
Укупно	740.251	18.300	2.525.874	2.383	1.711.634	4.998.442
Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2018. године	650.443	197.431	362.162	1.004.663	(1.490.375)	-
Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2017. године	670.800	447.842	665.429	997.278	(1.450.491)	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

30.7 Ризик ликвидности

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

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

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

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2017. и 2018. године:

У хиљадама динара 31. децембар 2017.					
	До 1 месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година
Некаматносна	10.281	79.904	610.916	-	-
Фиксна каматна стопа	402.350	385.538	174.863	962.922	140.788
Варијабилна каматна стопа	259.695	-	-	-	-
	672.326	465.442	785.779	962.922	140.788
	3.027.257				
У хиљадама динара 31. децембар 2018.					
	До 1 месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година
Некаматносна	794.794	38.439	23.915	26.365	-
Фиксна каматна стопа	296.389	177.292	529.225	980.681	221.259
Варијабилна каматна стопа	313.882	-	-	-	-
	1.405.065	215.731	553.140	1.007.046	221.259
	3.402.241				

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2017. и 2018. године:

У хиљадама динара 31. децембар 2017.				
	Од 0 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година
Некаматносне	275.453	443.250	-	-
Варијабилна каматна стопа	1.412	-	-	-
	276.865	443.250	-	-
	718.703	1.412		
	720.115			
У хиљадама динара 31. децембар 2018.				
	Од 0 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година
Некаматносне	754.912	24.815	-	-
Варијабилна каматна стопа	1.473	-	-	-
	756.385	24.815	-	-
	779.727	1.473		
	781.200			

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

30.8 Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза по основу уговора о осигурању и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2017. године и 31. децембра 2018. године:

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

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

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

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

	31. децембар 2018.				У хиљадама динара 31. децембар 2017. године			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства								
Дугорочни финансијски пласмани	-	76.113	-	76.113	-	25.338	-	25.338
Потраживања	-	-	883.516	883.516	-	-	701.101	701.101
Краткорочни финансијски пласмани	91.752	1.995.624	-	2.087.376	77.746	1.956.084	-	2.033.830
Готовина и готовински еквиваленти	313.882	-	-	313.882	259.695	-	-	259.695
	391.628	2.915.713	883.516	3.360.887	337.441	1.981.422	701.101	3.019.964
Финансијске и обавезе по основу уговора о осигурању								
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	1.473	1.473	-	-	1.412	1.412
Обавезе по основу штета и уговорених износа	-	-	230.834	230.834	-	-	174.585	174.585
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	-	548.893	548.893	-	-	544.118	544.118
	-	-	781.200	781.200	-	-	720.115	720.115

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

30. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

30.9 Правни и репутациони ризик

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

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

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

31. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Није било значајнијих догађаја након дана биланса, 31. децембра 2018. године.

32. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

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

33. ДЕВИЗНИ РИЗИЦИ

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

	31. децембар 2018.	У динарима 31. децембар 2017.
USD	103,3893	99,1155
EUR	118,1946	118,4727
GBP	131,1816	133,4302
CHF	104,9779	101,2847

Београд, фебруар 2019. године

За Друштво:

Зорана Пејчић, председник Извршног одбора

Весна Катић, члан Извршног одбора

