

AKCIONARSKO DRUSTVO ZA REOSIGURANJE			
		DUNAV RE	
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO:		10-03-2015	
Org. jed.	Broj	Prilog	Vrednost
PO	1499		

МИШЉЕЊЕ

ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА И ГОДИШЊЕМ ИЗВЕШТАЈУ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРАЊЕ „ДУНАВ РЕ“ а.д.о. ЗА 2014. ГОДИНУ

Мишљење овлашћеног актуара је дато на захтев Друштва за реосигурање „Дунав РЕ“ а.д.о. из Београда, Кнез Михајлова 6/II, (у даљем тексту : Друштво) у складу са чланом 182. став 1. тачка 4. и 5. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05 и 101/07) и тачком 3. Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“, број 19/05)

Београд, март 2015. године

САДРЖАЈ:

I. ОПШТИ ДЕО	4
1. а) Назив друштва, седиште друштва и облик организовања.....	4
2. б) Број решења којим је друштву издата дозвола за рад	4
3. в) Број решења о упису у надлежни регистар привредних друштава	4
4. г) Матични број и порески идентификациони број (ПИБ) Друштва.....	4
5. д) Дозвола за рад.....	4
6. ђ) Лице одговорно за законитост рада друштва	4
7. е) Подаци на основу којих се даје ово мишљење	5
II ПОСЕБАН ДЕО.....	5
8. 1. Примена Општих и посебних услова осигурања и тарифа премија	5
9. 2. Примена Одлуке о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја	7
10. 3. Примена Правилника о условима и начину депоновања и улагања средстава Друштва	7
11. 4. Примена Правилника о максималним стопама режијског додатка	10
12. 5. Примена правилника о формирању и начину обрачунавања и висини преносних премија.....	12
13. 6. Примена Правилника о формирању и начину обрачуна математичке резерве-преносне премије	14
14. 7. Примена Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)	14
15. 8. Примена Правилника о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (само за неживотна осигурања).....	17
16. 9. Примена Правилника о условима и начину саосигурања и реосигурања	17
17. 10. Примена Правилника о условима и начину остваривања регреса	17
III НАПОМЕНЕ.....	17
18. ПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ У 2013 ГОДИНИ	17
19. РЕШЕНЕ ШТЕТЕ У 2014. ГОДИНИ.....	18

20. АЖУРНОСТ У РЕШАВАЊУ ШТЕТА	18
21. ПРОСЕЧАН ВРЕМЕНСКИ РОК РЕШАВАЊА И ИСПЛАТЕ ШТЕТА	19
22. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	19
23. ЛИКВИДНОСТ ДРУШТВА.....	19
24. СОЛВЕНТНОСТ ДРУШТВА.....	20
V КОНАЧНА ОЦЕНА.....	22

**МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА
О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА
И ГОДИШЊЕМ ИЗВЕШТАЈУ О ПОСЛОВАЊУ
ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРАЊЕ „ДУНАВ РЕ“ А.Д.О.
ЗА 2014. ГОДИНУ**

I. ОПШТИ ДЕО

а) Назив друштва, седиште друштва и облик организовања

Друштво за реосигурање „Дунав РЕ“ а.д.о., са седиштем у Београду, Кнез Михајлова 6/II (у даљем тексту : Друштво) организовано је као акционарско друштво за осигурање (отворено акционарско друштво).

б) Број решења којим је друштву издата дозвола за рад

Друштво је ускладило организацију, статут, друга општа акта и акта пословне политике са одредбама Закона о осигурању што је потврђено решењем Народне банке Србије, Г. бр. 2757 од 31.03.2006. године, којим се издаје дозвола Друштву за обављање послова реосигурања.

в) Број решења о упису у надлежни регистар привредних друштава

Друштво је регистровано код Агенције за привредне регистре у Београду, Решењем број : 43206/2005 од 22.07.2005. године.

г) Матични број и порески идентификациони број (ПИБ) Друштва

Матични број Друштва је **07046901**, док је ПИБ **100001327**.

д) Дозвола за рад

Друштво је добило дозволу за рад од Народне банке Србије за обављање послова реосигурања, а по последњем изводу о регистрацији привредног субјекта од 09.10.2009. године претежна делатност је 6520 - Реосигурање.

ђ) Лице одговорно за законитост рада друштва

Овлашћена лица Друштва за заступање, представљање и потписивање:
- Од 01.01.- 02.04.2014.г. - Бранислав Савић, генерални директор
- Од 03.04.- 30.10.2014.г. - Бојан Маричић, овлашћени заступник и члан
Извршног одбора
- Од 31.10.-31.12.2014.г. - Зорана Пејчић, генерални директор

е) Подаци на основу којих се даје ово мишљење

Подаци који су коришћени као основ за давање мишљења су :

- Финансијски извештаји Друштва за 2014. годину (Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу, Статистички анекс, Напомене уз финансијске извештаје)
- Годишњи извештај о пословању Друштва за 2014. годину;
- Подаци у вези регистрације делатности Друштва, општих аката и аката пословне политике;
- Статистичких података Друштва.

II ПОСЕБАН ДЕО

Измене и допуне аката пословне политике Друштва, је достављало Народној банци Србије у роковима прописаним у члану 156. став 2. Закона. Друштво у свом раду примењује опште акте прописане Законом и акта пословне политике на које су дали мишљење овлашћени актуари .

1. Примена Општих и посебних услова осигурања и тарифа премија

Друштво је у 2014 години, спроводило послове активних реосигурања у земљи и иностранству и пасивне послове реосигурања. У зависности од природе реосигуравајућег покрића Друштво је преузимало ризике на основу оригиналних услова цедената или на основу услова водећих ретроцесионара.

Друштво је у 2014. години остварило следеће меродавне техничке резултате :

Шиф. ВО	Врста осигурања	Меродавни технички резултат у %	
		у самопридржају	активни
01	Осигурање од последица незгоде	-9,1818	-2,1266
02	Добровољно здравствено осигурање	0,0000	0,0000
03	Осигурање моторних возила	0,4937	0,3633
04	Осигурање шинских возила	0,0000	0,0000
05	Осигурање ваздухоплова	0,2655	0,0373
06	Осигурање пловних објеката	-0,0235	-0,0230
07	Осигурање робе у превозу	-0,3947	-0,4279
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	3,9192	2,1365
09	Остала осигурања имовине	1,1991	0,4197
10	Осиг. од одговорности због употребе мв	0,9551	0,6389
11	Ос. од одговорности због употребе ваздух.	0,0000	0,0000
12	објеката	0,0000	0,0000
13	Осигурање од опште одговорности	0,0506	0,0286
14	Осигурање кредита	-0,1126	-0,1126
15	Осигурање јемства	-0,1594	-0,0017
16	Осигурање финансијских губитака	2,2527	4,1473
17	Осигурање трошкова правне заштите	-0,0501	0,0149
18	Осигурање помоћи на путовању	0,0000	0,0000
19	Друге врсте неживотних осигурања	0,0000	0,0000
20	Осигурање живота	1,2755	1,1311
22	Допунска осиг. уз осиг. живота	0,8366	0,5588
УКУПНО		1,4901	0,8755

Друштво је у 2014 години остварило позитиван меродавни технички резултат у активним пословима реосигурања од **87,55%**, док је меродавни технички резултат у самопридржају негативан и износи **149,01%**.

Негативни меродавни технички резултати у активном реосигурању и у самопридржају су остварени у врстама: реосигурање имовине од пожара и других опасности (213,65% и 391,92%), реосигурање финансијских губитака (414,72 и 225,27%) и реосигурање живота (113,11% и 127,55%). Негативан резултата само у самопридржају је остварен у врсти реосигурања Остале имовине (119,91%).

Постојеће околности на тржишту осигурања у Србији непосредно се рефлектују и на остварене резултате реосигурања. Ово се пре свега односи на стално смањење висине уговорене премије у односу на уговорену висину обавезе из осигурања која се одражава и на резултате у реосигурању.

2. Примена Одлуке о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја

Табелу максималног самопридржаја Друштва за 2014.годину, донео је Надзорни одбор Друштва на 19. седници од 17.12.2013. године. У прилогу Одлуке дато је Мишљење овлашћеног актуара на основу економско финансијских показатеља који су чинили основ за предлагање Табеле максималног самопридржаја.

Максимални самопридржај Друштва у 2014. години је остао исти као у предходној години. Друштво је у циљу смањења ризика по основу висине самопридржаја, путем ретроцесије извршило заштиту самопридржаја за 2014.годину у форми вишка штета и то у висини од 1,250.000 евра изнад 250.000 евра, уз две аутоматске реконструкције.

Износи ризика преузетих у ресигурање по врстама реосигурања и пласмани вишкова ризика у ретроцесију, дати су у оквиру мишљења на Извештај о спровођењу политике сареосигурања и реосигурања Друштва за 2014. годину.

3. Примена Правилника о условима и начину депоновања и улагања средстава Друштва

На дан 31.12.2014. године, према финансијском извештају Друштва, **средства техничке резерве неживотних активних реосигурања су износила 2.111.851.024 динара, а животних 49.830.174 динара, што укупно износи 2.161.681.198 динара.**

ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ НА ДАН 31.12.2014. ГОДИНЕ

ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	НЕЖИВОТНА	ЖИВОТНА	УКУПНО
	1	2	3=1+2
ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА	341.679.683	16.075	341.695.758
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	1.549.475.680	28.229.311	1.577.704.991
РЕЗЕРВЕ ЗА ИЗРАВНАЊЕ РИЗИКА	220.695.661	0	220.695.661
МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА-ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА	0	21.584.788	21.584.788
УКУПНЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	2.111.851.024	49.830.174	2.161.681.198

На дан 31.12.2014. године **средства гарантних резерви су износила укупно 1.002.154.086 динара :**

Позиција	УКУПНО
ОСНОВНИ и ОСТАЛИ КАПИТАЛ	764.802.000
Друштвени капитал	35.055.000
Редовни акцијски капитал	729.747.000
РЕЗЕРВЕ СИГУРНОСТИ И РЕЗЕРВЕ УТВРЂЕНЕ АКТИМА	153.759.936
РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ (нереализовани губици и добици)	38.611.371
НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА (до 50%)	120.037.802
НЕТО ГУБИТАК РАНИЈИХ ГОДИНА	0
НЕТО ГУБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ	0
НЕТО ДОБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ (до 50% не више од 25% ГР)	-75.057.023
ГАРАНТНА РЕЗЕРВА	1.002.154.086

Друштво је у 2014. години остварило нето губитак у износу од **75.057.023** динара; међутим исказани губитак је био нижи од нераспоређене добити из претходних година који су чинили део гарантне резерве у висини од **120.037.802** динара.

Средства техничких резерви су утврђена у складу са законом, одговарајућим подзаконским актима и актима Друштва.

Друштво је на дан 31.12.2014. године обезбедило покриће техничких резерви у складу са облицима прописаним Законом о осигурању, односно подзаконским актима и Правилником о условима и начину депоновања и улагања средстава Друштва, а по следећој структури:

Средства техничких резерви на дан 31.12.2014. године су депонована и улагана према следећој табели:

Неживотна осигурања на дан 31.12.2014.

Облик депоновања и улагања средстава техничких резерви	Износ средстава (у 000 динара)	Учешће у ГР у (%)	Учешће по тачки.4 Одлуке (%)	Прекорач. у (%)	Прекорач. у дин.
1	2	3	4	5	6
Акције којима се тргује на регулисаном тржишту односно на МТП	32.247	1,53%	5	0,00	0,00
Хартије од вредности Републике Србије	632.152	29,93%	без огр.	0,00	0,00
Депоновања код банака	133.054	6,30%	35	0,00	0,00
ОТР банка	66.527	3,15%	10	0,00	0,00
ЕФГ Банка	66.527	3,15%	10	0,00	0,00
Средства на рачуну	1.958	0,09%	без огр.	0,00	0,00
Преносна премија у ретроцесији	328.015	15,53%			
Резервисане штете у ретроцесији	984.425	46,61%			
УКУПНО	2.111.851	100,00%			

Покриће техничких резерви животних осигурања на дан 31.12.2014. године износи :

Облик депоновања и улагања техничке резерве осигурања живота	Износ (у 000) динара	Учешће у ТР у (%)	Прекорачење у (%)
Готовина	7.596	15,2%	0
Резервисане штете у ретроцесији	25.153	50,5%	
Пренос. прем. водећег саосигуравача	16	0,0%	
Математичка резерва у ретроцесији	17.065	34,2%	
УКУПНО	49.830	100,0%	0

Структура депоновања и улагања средстава гарантне резерве на дан 31.12.2014. године је :

Покриће гарантне резерве на дан 31.12.2014.

Облик депоновања и улагања средстава гарантне резерве	У земљи у (000) динара	У иностранству у (000) динара	УКУПНО
Депозити код банака	244.190	0	244.190
У акције којима се тргује на регулисаном тржишту односно на МТП	108.438	6.833	115.271
Државне ХоВ	125.795	0	125.795
Средства на рачуну	516.898	0	516.898
УКУПНО	995.321	6.833	1.002.154

Дунав РЕ у покрићу гарантних резерви има акције у износу од 6.832.799,56 РСД .

1. Босна РЕ, Сарајево, Босна и Херцеговина
2. Ловћен осигурања, Подгорица, Црна Гора
3. SWISS осигурања, Подгорица, Црна Гора

Према препоруци из НБС, све акције у иностранству, без обзира на којој се листи трговања налазе, у покрићу резерви се исказују као акције ван листинга А.

Средства гарантних резерви су утврђена у складу са Законом, одговарајућим подзаконским актима и актима Друштва.

Друштво је на дан 31.12.2014. године обезбедило покриће гарантних резерви у складу са облицима прописаним Законом о осигурању, односно подзаконским актима и Правилником о условима и начину депоновања и улагања средстава Друштва.

4. Примена Правилника о максималним стопама режијског додатка

Трошкови спровођења реосигурања на нивоу Друштва за 2014. годину, износе **127.784.176,09** динара.

Сходно члану 63. став 3. Правилника о контном оквиру и садржини рачуна о контном оквиру за друштва за осигурање, Друштво у својим пословним књигама не евидентира трошкове по врстама осигурања, па се самим тим не може дати оцена о очуваности техничке премије по врстама осигурања.

Оцена о очуваности техничке премије за све врсте осигурања на нивоу Друштва може се дати упоређењем укупних трошкова спровођења реосигурања са износом режијског додатка који је обрачунат у складу са Одлуком о расподели премије реосигурања и Правилником о максималним стопама режијског додатка.

Од укупних трошкова спровођења реосигурања, трошкови прибаве износе **38.653.628,22** динара, трошкови управе износе **83.894.185,16** динара, док остали трошкови спровођења реосигурања износе **5.236.362,72** динара.

Укупни трошкови спровођења реосигурања у 2014. години су смањени за 16,8% у односу на предходну годину.

Остварени меродавни режијски додаток је износио **110.218.077,77** динара, и био је нижи од трошкова спровођења осигурања који се покривају из режијског додатка за 17.566.098,32 динара или 13,75%.

Примењене стопе режијског додатка у 2014.години, по врстама осигурања су :

Шифра	Врста осигурања	примењене стопе реж. додатка
01	Реосигурање од последица незгоде	30%
02	Добровољно здравствено реосигурање	30%
03	Реосигурање моторних возила	30%
04	Реосигурање шинских возила	30%
05	Реосигурање ваздухоплова	30%
06	Реосигурање пловних објеката	30%
07	Реосигурање робе у превозу	30%
08	Реосиг. имовине од пожара и др. опасности	30%
09	Реостала осигурања имовине	30%
10	Реосиг. од одговорности због употребе МВ	30%
11	Реосиг. од одг. због употребе ваздухоплова	30%
12	Реосиг. од одг. због употребе плов. објеката	30%
13	Реосигурање од опште одговорности	30%
14	Реосигурање кредита	30%
15	Реосигурање јемства	30%
16	Реосигурање финансијских губитака	30%
17	Реосигурање трошкова правне заштите	30%
18	Реосигурање помоћи на путовању	30%
20	Реосигурање живота	30%
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	30%

Према наведеним подацима, средства техничке премије на нивоу Друштва за исплату штета и уговорених износа по основу реосигурања нису очувана у целости у односу на Правилник о максималним стопама режијског додатка јер су непокривени трошкови спровођења реосигурања у 2014. години износили **8,38 %** од укупних трошкова.

Укупно остварена премија реосигурања у 2014. години по врстама осигурања је:

Шиф.	Врста осигурања	Преносна прем. 31.12.2013. у самопр.	Премија у 2014. у самопридржају	Преносна премија 31.12.2014. у самопридржају	Остварена премија 2014 у самопридржају
01	Осигурање од последица незгоде	37,56	5.948.879,44	0,00	5.948.917,00
02	Добровољно здравствено осигурање	0,00	0,00	0,00	0,00
03	Осигурање моторних возила	7.321.708,17	103.273.754,26	7.491.475,56	103.103.986,87
04	Осигурање шинских возила	0,00	8.849.147,99	0,00	8.849.147,99
05	Осигурање ваздухоплова	601.107,95	7.729.179,62	1.553.776,83	6.776.510,74
06	Осигурање пловних објеката	700.808,18	1.060.374,64	342.020,11	1.419.162,71
07	Осигурање робе у превозу	688.254,11	6.615.731,41	723.091,58	6.580.893,94
08	Ос. имовине од пожара и др. опасности	325.749,27	102.398.187,43	379.689,84	102.344.246,86
09	Остала осигурања имовине	2.277.810,98	94.118.840,08	682.208,11	95.714.442,95
10	Ос. од одговорности због употребе МВ	445.728,95	12.407.224,09	828.175,37	12.024.777,67
11	Ос. од одг. због употребе ваздухоплова	106.590,44	435.126,53	35.247,24	506.469,73
12	Ос. од одг. због употребе плов. објеката	47.615,06	123.409,19	46.803,08	124.221,17
13	Осигурање од опште одговорности	1.107.989,62	5.256.648,14	1.516.473,28	4.848.164,48
14	Осигурање кредита	0,00	310.479,67	0,00	310.479,67
15	Осигурање јемства	25.106,40	206.279,50	0,00	231.385,90
16	Осигурање финансијских губитака	155.736,79	2.695.016,31	65.502,75	2.785.250,35
17	Осигурање трошкова правне заштите	0,00	319.462,16	0,00	319.462,16
18	Осигурање помоћи на путовању	0,00	0,00	0,00	0,00
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		13.804.243,48	351.747.740,46	13.664.463,75	351.887.520,19
20	Осигурање живота	28,39	9.437.881,30	16,24	9.437.893,45
22	Доп. осигурање уз осигурање живота	0,00	6.068.178,90	0,00	6.068.178,90
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		28,39	15.506.060,20	16,24	15.506.072,35
УКУПНО ОСИГУРАЊЕ		13.804.271,87	367.253.800,66	13.664.479,99	367.393.592,54

Друштво је у 2014. години забележило пад премије у самопридржају у односу на ниво у предходној години за 13,35%.

5. Примена правилника о формирању и начину обрачунавања и висини преносних премија

Преносна премија Друштва на дан 31.12.2014. године је обрачуната у складу са законским прописима и Правилником о преносној премији Друштва. Преносна премија је обрачуната на укупну премију активног посла по врстама осигурања, сразмерно трајању уговора о реосигурању. Активна преносна премија на дан 31.12.2014. године износи 341.695.758 динара, пасивна преносна премија износи 328.031.278,20 динара а преносна премија у самопридржају износи 13.664.480 динара.

Шифра	Врста осигурања	Укупна премија активна	Ук. преносна премија активна	Коефицијент разграничења
01	Реосигурање од последица незгоде	19.373.698,72	0,00	0,00%
02	Добровољно здравствено реосигурање	0,00	0,00	0,00%
03	Реосигурање моторних возила	103.396.885,68	7.491.475,56	7,25%
04	Реосигурање шинских возила	12.056.602,45	0,00	0,00%
05	Реосигурање ваздухоплова	56.857.700,32	6.642.926,59	11,68%
06	Реосигурање пловних објеката	1.123.014,64	374.455,62	33,34%
07	Реосигурање робе у превозу	74.152.065,43	1.126.440,79	1,52%
08	Реосиг. имовине од пожара и др. опасности	585.517.703,01	11.599.370,96	1,98%
09	Реостала осигурања имовине	833.830.755,92	236.766.607,86	28,40%
10	Реосиг. од одговорности због употребе МВ	138.446.933,69	6.197.537,48	4,48%
11	Реосиг. од одг. због употребе ваздухоплова	75.921.045,66	3.411.637,18	4,49%
12	Реосиг. од одг. због употребе плов. објеката	123.409,19	46.803,08	37,93%
13	Реосигурање од опште одговорности	250.093.355,10	55.091.335,04	22,03%
14	Реосигурање кредита	310.479,67	0,00	0,00%
15	Реосигурање јемства	18.812.182,37	0,00	0,00%
16	Реосигурање финансијских губитака	35.834.589,51	12.931.092,80	36,09%
17	Реосигурање трошкова правне заштите	1.597.314,73	0,00	0,00%
18	Реосигурање помоћи на путовању	0,00	0,00	0,00%
Укупно неживотна Реосигурања		2.207.447.736,09	341.679.682,96	15,48%
20	Реосигурање живота	53.171.703,50	16.075,23	0,03%
22	Допунско реосигурање уз реосигурање живота	64.271.027,53	0,00	0,00%
Укупно животна реосигурања		117.442.731,03	16.075,23	0,01%
Укупно животна и неживотна реосигурања		2.324.890.467,12	341.695.758,19	14,70%

Шифра	Врста осигурања	Укупна премија у самопридржају	Ук. преносна премија у самопридржају	Коефицијент разграничења
01	Реосигурање од последица незгоде	5.948.879,44	0,00	0,00%
02	Добровољно здравствено реосигурање	0,00	0,00	0,00%
03	Реосигурање моторних возила	103.273.754,26	7.491.475,56	7,25%
04	Реосигурање шинских возила	8.849.147,99	0,00	0,00%
05	Реосигурање ваздухоплова	7.729.179,62	1.553.776,83	20,10%
06	Реосигурање пловних објеката	1.060.374,64	342.020,11	32,25%
07	Реосигурање робе у превозу	6.615.731,41	723.091,58	10,93%
08	Реосиг. имовине од пожара и др. опасности	102.398.187,43	379.689,84	0,37%
09	Реостала осигурања имовине	94.118.840,08	682.208,11	0,72%
10	Реосиг. од одговорности због употребе МВ	12.407.224,09	828.175,37	6,67%
11	Реосиг. од одг. због употребе ваздухоплова	435.126,53	35.247,24	8,10%
12	Реосиг. од одг. због употребе плов. објеката	123.409,19	46.803,08	37,93%
13	Реосигурање од опште одговорности	5.256.648,14	1.516.473,28	28,85%
14	Реосигурање кредита	310.479,67	0,00	0,00%
15	Реосигурање јемства	206.279,50	0,00	0,00%
16	Реосигурање финансијских губитака	2.695.016,31	65.502,75	2,43%
17	Реосигурање трошкова правне заштите	319.462,16	0,00	0,00%
18	Реосигурање помоћи на путовању	0,00	0,00	0,00%
Укупно неживотна реосигурања		351.747.740,46	13.664.463,75	3,88%
20	Реосигурање живота	9.437.881,30	16,24	0,00%
22	Допунско реосигурање уз реосигурање живота	6.068.178,90	0,00	0,00%
Укупно животна реосигурања		15.506.060,20	16,24	0,00%
Укупно животна и неживотна реосигурања		367.253.800,66	13.664.479,99	3,72%

6. Примена Правилника о формирању и начину обрачуна математичке резерве-преносне премије

Предмет уговора о реосигурању живота је искључиво ризико осигурање живота за које се обрачунава годишња премија, па се самим тим не обрачунава математичка резерва. Друштво врши саставља бордеро преносне премије ризико реосигурања живота коју добија од цедената, а коју исказује као математичку резерву.

Друштво је обрачунало **математичку резерву (преносну премију)** реосигурања живота у самопридржају на дан 31.12.2014. године, на основу бордероа активне математичке резерве коју су обрачунали цеденти, а према уговору о реосигурању и пасивну математичке резерву (преносну премију) у складу са уговором о ретроцесији. Према наведеном обрачуну, математичка резерва (преносна премија) у самопридржају износи :

Математичка резерва – активна	21.584.788 динара
Математичка резерва – пасивна	17.064.761 динара
Математичка резерва у самопридржају	4.520.027 динара

7. Примена Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)

Резервисане штете на дан 31.12.2014. године утврђене су у складу са законским прописима и Правилником о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисаних штета) и укупно по активним пословима износе **1.577.704.991 динара**, а у самопридржају **568.126.874 динара**.

На дан 31.12.2014. године укупно је резервисано **1.201 штета**, на име пријављених нерешених штета, са укупно резервисаним износом од **1.454.354.806 динара**. За штету „Midland Insurance Company“ односно за „Њујоршки Ликвидациони биро“ је у 2014 години ликвидирано штета у износу од 54.727 хиљада динара и да је на дан 31.12.2014.године резервисано **51.039** хиљада динара.

Друштво нема резервисаних рентних штета.

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 31.12.2014. године обрачунат је у складу са одлуком Народне банке Србије којом се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета и Правилником о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза

(резервисаних штета). За настале непријављене штете резервисан је износ од **123.349.923 динара**.

У следећој табели дат је приказ резервисаних износа за настале пријављене а нерешене штете и настале непријављене штете по врстама осигурања:

Шиф	Врста осигурања	Настале пријављене а нерешене бруто)				Настале непријављене штете (бруто)	УКУПНО
		РЕДОВНЕ		У СПОРУ			
		број	износ	број	износ		
01	Осигурање од последица незгоде	8	14.825.474,40			21.910.949,29	36.736.423,69
02	Добровољно здравствено осигурање	0	0,00			69.685,36	69.685,36
03	Осигурање моторних возила	676	19.339.444,41			26.717.248,09	46.056.692,50
04	Осигурање шинских возила	0	0,00			0,00	0,00
05	Осигурање ваздухоплова	2	15.243.809,57			3.478.828,06	18.722.637,63
06	Осигурање пловних објеката	0	0,00			0,00	0,00
07	Осигурање робе у превозу	3	2.454.931,59	1	0	1.470.145,81	3.925.077,40
08	Ос. имовине од пожара и др. опасности	93	553.842.040,48	1	242.306.481	31.613.060,20	827.761.581,44
09	Остала осигурања имовине	110	135.319.042,56			29.118.361,03	164.437.403,59
10	Ос. од одговорности због употребе МВ	68	372.522.016,18	1	6.926.122	7.366.476,11	386.814.614,69
11	Ос. од одг. због употребе ваздухоплова	0	0,00			0,00	0,00
12	Ос. од одг. због употребе плов. објеката	0	0,00			0,00	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	12	3.492.163,08			64.420,23	3.556.583,31
14	Осигурање кредита	0	0,00			0,00	0,00
15	Осигурање јемства	0	0,00			0,00	0,00
16	Осигурање финансијских губитака	6	60.519.582,13			639.864,20	61.159.446,33
17	Осигурање правне заштите	2	229.298,12			6.236,37	235.534,49
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0,00			0,00	0,00
Укупно неживотна осигурања		980	1.177.787.802,52	3	249.232.603	122.455.274,75	1.549.475.680,43
20	Осигурање живота	2	14.335.857,75				14.335.857,75
22	Доп. осигурање уз осигурање живота	216	12.998.804,61			894.648,61	13.893.453,22
Укупно животна осигурања		218	27.334.662,36			894.648,61	28.229.310,97
Укупно животна и неживотна осиг.		1.198	1.205.122.464,88	3	249.232.603	123.349.923,36	1.577.704.991,40

Анализа «Runn off» за 2014. годину, на нивоу Друштва је негативна, односно резервисани износи на дан 31.12.2013.године, били су нижи за око 34,65 % од износа ликвидираних штета у току 2014. године, из овог скупа, и пререзервисаних износа на дан 31.12.2014.године за штете које нису ликвидирани у 2014.години из истог скупа.

Негативни «Runn off» највећим делом потиче од штете број 74/10 ИФ, у врсти осигурања 08 која је на дан 31.12.2013.године била резервисана са нулом, у складу са оценом Друштва о непостојању правног основа, да би након подношења тужбе од стране Цедента у 2014.години, штета резервисана на дан 31.12.2014.год., на тужени износ 236.690.436 динара. Негативни «Runn off» Друштва за 2014.годину, од 269.303.124 динара највећим делом (око 88%) отпада на наведену штету.

Упоређујући само ликвидирани износе штета са њиховим резервисаним износима на дан 31.12.2013.год., имамо позитиван резултат на нивоу Друштва од 23,38%, што значи да су резервисани износи штета на дан 31.12.2013.год., које су ликвидирани током 2014.године, били виши од њихових ликвидираних износа за 58.373.786 динара.

Просечно резервисана штета, без трошкова процене и ликвидације штета, на дан 31.12.2014. године, износи **1.182.887 динара**, док је у истом периоду просечно ликвидирана штета износила **89.677 динара**.

На основу «Runn off» анализе, изузимајући наведену штету у врсти осигурања 08, као и односа просечно резервисане и просечно ликвидиране штете произилази да би резервисани износ штета на дан 31.12.2013.год., били довољни за измирење насталих обавеза по основу уговора о реосигурању. Међутим посматрајући резултат«Runn off» са наведеном штетом резервисани износи на дан 31.12.2013.године нису довољни за измирење насталих обавеза по основу уговора о реосигурању.

Подаци о старосној структури резервисаних штета, броју пријављених штета према години настанка и броју и износу решених штета дати су у прилогу Мишљења.

У следећој табели може се сагледати учешће резервације за настале пријављене а нерешене штете у самопридржају и резервације за настале непријављене штете у техничкој премији по врстама осигурања:

Шиф.	Врста осигурања	Техничка премија (самопридржај)	Резерв. за настале приј. а нерешене шт. (брutto)	Учешће у техничкој премији	Резерв. за настале непријављене шт. (брutto)	Учешће у техничкој премији
01	Осигурање од последица незгоде	4.164.241,90	11.583.718,53	278,17%	21.910.949,29	526,17%
02	Добровољно здравствено осигурање	0,00	0,00		69.685,36	
03	Осигурање моторних возила	72.172.790,81	18.927.961,31	26,23%	26.717.248,09	37,02%
04	Осигурање шинских возила	6.194.403,59	0,00	0,00%	0,00	0,00%
05	Осигурање ваздухоплова	4.743.557,52	679.466,21	14,32%	3.478.828,06	73,34%
06	Осигурање пловних објеката	993.413,90	0,00	0,00%	0,00	0,00%
07	Осигурање робе у превозу	4.606.625,76	977.431,59	21,22%	1.470.145,81	31,91%
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	71.640.972,80	260.007.036,03	362,93%	31.613.060,20	44,13%
09	Остала осигурања имовине	67.000.110,07	73.369.199,35	109,51%	29.118.361,03	43,46%
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	8.417.344,37	74.141.864,07	880,82%	7.366.476,11	87,52%
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	354.528,81	0,00	0,00%	0,00	0,00%
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	86.954,81	0,00	0,00%	0,00	0,00%
13	Осигурање од опште одговорности	3.393.715,13	191.575,62	5,65%	64.420,23	1,90%
14	Осигурање кредита	217.335,77	0,00		0,00	
15	Осигурање јемства	161.970,13	0,00	0,00%	0,00	0,00%
16	Осигурање финансијских губитака	1.949.675,24	2.667.521,46	136,82%	639.864,20	32,82%
17	Осигурање правне заштите	223.623,51	50.279,84	22,48%	6.236,37	2,79%
18	Осигурање помоћи на путовању	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Укупно неживотна осигурања		246.321.264,12	442.596.054,01	179,68%	122.455.274,75	49,71%
20	Осигурање живота	6.606.525,41	1.067.466,45	16,16%		0,00%
22	Доп. осигурање уз осигурање живота	4.247.725,23	1.113.430,59	26,21%	894.648,61	21,06%
Укупно животна осигурања		10.854.250,64	2.180.897,04	20,09%	894.648,61	8,24%
Укупно животна и неживотна осиг.		257.175.514,76	444.776.951,05	172,95%	123.349.923,36	47,96%

Учешће резервација за настале пријављене а нерешене штете (у самопридржају са трошковима за процену и ликвидацију) у техничкој премији у самопридржају износи 172,95% , док је учешће насталих непријављених штете (са трошковима за процену и ликвидацију) у техничкој премији у самопридржају, на нивоу Друштва износи 47,96%. Укупно учешће резервисаних штета у самопридржају у техничкој премији у самопридржају износи 220,91%.

8. Примена Правилника о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (само за неживотна осигурања)

Резерве за изравнање ризика на дан 31.12.2014. године утврђене су у складу с наведеним правилником и укупно износе **220.695.661 динара**. Начин обрачуна, износ формираних резерви и горња граница тих резерви дати су у Прилогу 1. Мишљења.

9. Примена Правилника о условима и начину саосигурања и реосигурања

Саосигурање и реосигурање непокривених вишкова ризика Друштво је извршило под условима и на начин предвиђен наведеним правилником.

Преглед уговора о реосигурању, по врстама реосигуравајућег покрића и по врстама реосигурања, дат је у Мишљењу овлашћеног актуара на Извештај о спровођењу политике саосигурања и реосигурања Друштва у 2014. години.

10. Примена Правилника о условима и начину остваривања регреса

Друштво је у 2014. години остварило право на регресе под условима и на начин предвиђен наведеним правилником. Друштво је у 2014. остварило приходе по основу регреса (активни послови) у износу од **9.753 хиљаде динара**, односно приходи од регреса у самопридржају су **9.173 хиљаде динара**.

III НАПОМЕНЕ

ПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ У 2013 ГОДИНИ

У 2014. години Друштву је пријављено **8.640 штета**. Од тога, највећи број штета је пријављен у осигурању моторних возила- каско (**74,16%**), затим у осталим осигурањима имовине (**9,14%**) и у допунском осигурању уз осигурање живота (**8,66%**).

Шиф.	Врста осигурања	Број пријављених штета
01	Осигурање од последица незгоде	29
02	Добровољно здравствено осигурање	0
03	Осигурање моторних возила	6.407
04	Осигурање шинских возила	0
05	Осигурање ваздухоплова	7
06	Осигурање пловних објеката	0
07	Осигурање робе у превозу	28
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	518
09	Остала осигурања имовине	790
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	7
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	2
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	0
13	Осигурање од опште одговорности	38
14	Осигурање кредита	0
15	Осигурање јемства	0
16	Осигурање финансијских губитака	13
17	Осигурање трошкова правне заштите	1
18	Осигурање помоћи на путовању	0
20	Осигурање живота	52
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	748
Укупно пријављене штете по години настанка		8.640

РЕШЕНЕ ШТЕТЕ У 2014. ГОДИНИ

Друштво је укупно за решавање у 2014.години имало **9.791 штета**; од овог броја решено је **8.590 штета**. Укупан износ решених штета из активних послова реосигурања износи **770.321.404 динара**, односно у самопридржају **317.431.079 динара**.

АЖУРНОСТ У РЕШАВАЊУ ШТЕТА

Степен ажурности решавања штета износи **87,73%**, што је приближно на нивоу који је био у 2013. годину када је ажурност решавања штета износила **88,06 %**.

Шиф.	Врста осигурања	Број резерв. штета 31.12.2013.	Пријављене и реактивирале у 2014	Укупно за обработку	Одбијене (са сториран им)	Ликвидиране у 2014	Акжурност
01	Осигурање од последица незгоде	10	29	39		31	79,49%
02	Добровољно здравствено осигурање	1	0	1		1	100,00%
03	Осигурање моторних возила	595	6.407	7.002		6.326	90,35%
04	Осигурање шинских возила	0	0	0		0	
05	Осигурање ваздухоплова	4	7	11		9	81,82%
06	Осигурање пловних објеката	0	0	0		0	
07	Осигурање робе у превозу	12	28	40		36	90,00%
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	89	518	607		513	84,51%
09	Остала осигурања имовине	122	790	912		802	87,94%
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	74	7	81		12	14,81%
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	0	2	2		2	100,00%
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	0	0	0		0	
13	Осигурање од опште одговорности	13	38	51		39	76,47%
14	Осигурање кредита	0	0	0		0	
15	Осигурање јемства	0	0	0		0	
16	Осигурање финансијских губитака	2	13	15		9	60,00%
17	Осигурање трошкова правне заштите	2	1	3		1	33,33%
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0		0	
20	Осигурање живота	3	52	55		53	96,36%
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	224	748	972		756	77,78%
УКУПНО		1.151	8.640	9.791		8.590	87,73%

ПРОСЕЧАН ВРЕМЕНСКИ РОК РЕШАВАЊА И ИСПЛАТЕ ШТЕТА

Временски рок за решавање штета дефинисан је уговорима о реосигурању и у складу са одредбама овог уговора Друштво је решавало штете. Исплата штета врши се у роковима који су предвиђени уговорима о реосигурању.

ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

Друштво је на дан 31.12.2014. године имало укупно ликвидираних неисплаћених обавеза по основу штета и уговорених износа (**активних послова**) од **261.083.998 динара (33,89%)**. Укупно ликвидираних неисплаћених обавеза по основу штета и уговорених износа, у **самопридржају**, на исти дан је износио **85.020.325 динара (26,78%)**.

ЛИКВИДНОСТ ДРУШТВА

Друштво сагласно Одлуци о начину утврђивања и праћења ликвидности друштва за осигурање („Службени гласник РС“, број 55/2004) утврђује, прати и извештава НБС о прегледу новчаних токова и показатеља дневне ликвидности на начин прописан истом. За извештајни период 01.01. – 31.12.2014. године, показатељи дневне ликвидности су се по месецима кретали у следећим интервалима :

Месеци у 2014. години	Интервал коефицијената дневне ликвидности	
	МИН.	МАКС.
ЈАНУАР	2,46 (29.01.14.)	3,39 (04.01.14.)
ФЕБРУАР	1,88 (24- 28.02.14.)	2,56 (01.02.14.)
МАРТ	2,02 (03.03.14.)	3,69 (21.03.14.)
АПРИЛ	2,09 (15.04.14)	3,49 (03.04.14)
МАЈ	2,69 (28.05.14)	3,75 (16.05.14)
ЈУН	3,13 (02.06.14)	4,12 (30.06.14)
ЈУЛ	2,54 (17.07.14)	3,46 (04.07.14)
АВГУСТ	2,45 (04.08.14)	3,41 (30.08.14)
СЕПТЕМБАР	2,90 (01.09.14)	5,10 (26.09.14)
ОКТОБАР	3,38 (15.10.14)	5,17 (31.10.14)
НОВЕМБАР	4,95 (03.11.14)	6,21 (28.10.14)
ДЕЦЕМБАР	6,94 (03.12.14)	8,62 (25.12.14)

Из приказа интервала у којима су се кретали дневни коефицијенти ликвидности (минимални **1,88**, максимални **8,62**) произилази да се ликвидност друштва кретала знатно изнад минималне ликвидности дефинисане у тачки 7. наведене одлуке НБС.

$$\text{Укупна ликвидност} = \frac{\text{Обртна имовина - Залихе}}{\text{Резервисања и обавезе}} = \frac{3.888.226}{3.012.966} = \mathbf{1,29}$$

Друштво има задовољавајућу ликвидност која омогућава извршавање преузетих обавеза.

СОЛВЕНТНОСТ ДРУШТВА

Маргина солвентности на дан 31.12.2014. године износи **195.219** хиљада динара.

Врста послова осигурања	премијски метод	метод штета	већи износ
Осигурање живота	734		734
Допунско осигурање уз осигурање живота	5.784	3.022	5.784
МАРГИНА СОЛВ. ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА			6.518
Неживотна осигурања без здравственог	188.691	127.723	188.691
Добровољно здравствено осигурање	0	10	10
МАРГИНА СОЛВ. НЕЖИВОТНИХ ОСИГ.			188.701
УКУПНА МАРГИНА СОЛВ. ДРУШТВА			195.219

Стање маргине солвентности у односу на стање основног капитала (члан 28. Закона) и стање гарантних резерви на дан 31.12.2014. године је :

(у 000 дин)	
Укупна маргина солв. Друштва	195.219
Основни капитал (члан 28. Закона)	544.312
Гарантне резерве	1.002.153

Маргина солвентности по наведеним категоријама осигурања је обрачуната у складу са законским прописима и иста је мања од основног капитала прописаног чланом 28. Закона о осигурању, па се за маргину солвентности Друштва узима вредност основног капитала односно маргина солвентности Друштва је **544.312 хиљаде динара**.

Овако утврђена маргина солвентности Друштва је мања од гарантне резерве, односно удео маргине солвентности у гарантним резервама је **54,31%** или гарантна резерва Друштва је **1,84** пута већа од маргине солвентности (основног капитала).

IV КОНАЧНА ОЦЕНА

На основу увида у Финансијске извештаје и Годишњи извештај о пословању Друштва, а у складу са одредбама Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 19/2005) дајемо **ПОЗИТИВНО** мишљење на пословање „Дунав Ре“ а.д.о.- Београд, у 2014. години.

Друштво је утврдило висину техничких резерви у складу са законским прописима, пословним актима Друштва и правилима струке реосигурања и актуарске струке.

Друштво је обезбедило покриће техничких резерви одговарајућим средствима у складу са законским прописима и актима пословне политике.

Друштво је утврдило висину гарантне резерве као и покриће гарантне резерве одговарајућим средствима у складу са законским прописима и пословним актима Друштва.

Ликвидност и солвентност Друштва у 2014. години је на нивоу који омогућава извршавање обавеза по основу уговора о реосигурању укључујући и уделе ретроцесионара.

Друштво је већ другу годину заредом исказало губитак у пословању, мада у износу који не прелази нерспоећену добит из ранијих година.

На основу свега наведеног, актуарске позиције и друге величине обезбеђују очување вредности имовине и гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању, као и ликвидност у извршавању обавеза друштва.

Друштво у наредном периоду треба да уложи знатне напоре у управљању свим пословним ризицима, а посебно за повећање постојећег портфеља реосигурања у самопридржају и побољшањем негативних меродавних техничких резултата у самопридржају у појединим врстама реосигурања и на нивоу Друштва.

ОВЛАШЋЕНИ АКТУАРИ

Мр Градимир Николић

Мр Мирјана Марковић

Прилози уз мишљење :

- Прилог бр. 1. – Обрачун Резерви за изравнање ризика на дан 31.12.2014. године
 - Прилог бр. 2. – Преглед решених штета у 2014. години,
 - Прилог бр. 3. – Старосна структура резервисаних штета у 2014.години, према години настанка штета,
 - Прилог бр. 4. – Старосна структура резервисаних штета у 2014.години, према години пријаве штета,
 - Прилог бр.5. – Старосна структура решених штета у 2013.години, према години настанка штета,
 - Прилог бр.6. – Старосна структура решених штета у 2013.години, према години пријаве штета,
 - Прилог бр.7. – Старосна структура пријављених штета у 2014. години, према години настанка штета.
-