

ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

**Финансијски извештаји
31. децембар 2015. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3 - 6
Извештај о осталом резултату	7 - 8
Биланс стања	9 - 13
Извештај о променама на капиталу	14 - 16
Извештај о новчаним токовима	17 - 18
Напомене уз финансијске извештаје	19 - 83

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРАЊЕ “ДУНАВ - РЕ” А.Д.О., БЕОГРАД

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 83) Друштва за реосигурање “Дунав-Ре” а.д.о., Београд (у даљем тексту: “Друштво”) који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2015. 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 Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. 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

По нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2015. 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)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Као што је обелодањено у напмени 1 уз финансијске извештаје, Друштво своју делатност обавља на основу дозволе за рад издате у складу са старим Законом о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 55/2004, 70/2004, 61/2005, 85/2005, 101/2007, 63/2009 – одлука УС, 107/2009, 99/2011, 119/2012, 116/2013 и 139/2014) (у даљем тексту: „Стари Закон о осигурању”). Друштво је било обавезно да своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте усклади са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању”) до 26. децембра 2015. године и Народној банци Србије достави доказе о усклађивању. Друштво је у прописаном року покренуло поступак усклађивања са Новим Законом о осигурању тако што је Народној банци Србије доставило захтев за усклађивање са потребним доказима у складу са Одлуком о спровођењу одредаба закона о осигурању које се односе на издавање дозволе за обављање послова осигурања/реосигурања и појединих сагласности Народне банке Србије од 19. јуна 2015. године, као и исправке и допуне претходно поднетих доказа. До дана састављања и објављивања приложених финансијских извештаја, Народна банка Србије није Друштву издала решење којим се утврђује да је испунило услове који су прописани новим Законом о осигурању за обављање делатности осигурања. Имајући у виду да је Друштво усвојило одговарајућа интерна акта и акта пословне и инвестиционе политике у складу са одредбама Новог Закона о осигурању, руководство Друштва сматра да је Друштво своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте ускладило са одредбама Новог Закона о осигурању и очекује добијање сагласности Народне банке Србије у кратком року.
- б) Као што је обелодањено у напмени 33 уз финансијске извештаје, 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 2015. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2016. године. Поред тога, 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.

Наше мишљење није модификовано у вези са наведеним питањима.

Остала питања

Финансијски извештаји Друштва на дан 31. децембра 2014. године и за годину завршену на тај дан, били су предмет ревизије другог ревизора, који је у свом извештају од 25. марта 2015. године изразио мишљење без резерве.

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 појединачних финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 2015. годину са појединачним финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2015. годину усаглашене су са ревидираним појединачним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2015. године.

Београд, 14. април 2016. године




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE			
		DUNAV RE	
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO 19-04-2016			
Org. jed.	Broj:	Prilog	Vrednost
HA	159		

БИЛАНС УСПЕХА
у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година rzir preko BU	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1014 + 1015)	1001		418.502	367.285
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003 + 1004 - 1005 - 1006 - 1007 + 1008)	1002		0	0
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003			
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004			
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005			
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006			
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007			
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008			
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010 - 1011 - 1012 + 1013)	1009		418.502	367.285
део 602, 614,	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		2.661.526	2.324.890
део 512, део 523	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		2.195.468	1.826.966
део 60, део 61	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		47.556	130.639
део 60, део 61	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013			
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	1014			
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015			
	II. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017 + 1026 + 1034 - 1035 - 1044 + 1045 - 1046 + 1047 + 1048)	1016		7.595	404.207
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025)	1017		2.662	22.025
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		2.492	782
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019			
502	1.3. Допринос за превентиву	1020			
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021			
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022			
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		170	21.243
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024			

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година rzir preko BU		Претходна година
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025				
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027 + 1028 + 1029 + 1030 + 1031 - 1032 - 1033)	1026		345.440		335.706
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027				
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028				
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029				
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		2.662.768		770.321
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		21.253		18.275
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032				
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		2.338.581		452.890
	3. Резервисане штете - повећање (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) > 0	1034		0		56.202
	3. Резервисане штете - смањење (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) < 0	1035		119.145		0
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036				
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037				
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038				
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039				
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		1.147.210		575.022
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		1.266.355		518.820
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета - удела саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042				
635	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043				
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		12.413		9.726
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		11.711		
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		220.660		
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047				
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048				
	III. ДОБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001 - 1016)	1049		410.907		0
	IV. ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016 - 1001)	1050		0		36.922
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ					
	I. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052 + 1053 + 1057 + 1058 + 1059 + 1060 + 1061)	1051		92.609		155.702
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052				
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054 + 1055 + 1056)	1053		0		0
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054				
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055				
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056				
део 662	3. Приходи од камата	1057		43.227		49.996
део 683, део 686, део 687	4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		1.860		1.490
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059				
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		47.522		104.216

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година rzir preko BU		Претходна година
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061				
	II. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063 + 1064 + 1067 + 1068 + 1069 + 1070)	1062		81.922		179.647
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063				
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065 + 1066)	1064		0		0
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065				
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066				
део 583, део 586, део 587	4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		47.742		172.074
део 572	5. Губици при продаји хартија од вредности	1068				
део 563	6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		29.978		5.190
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		4.202		2.383
	III. ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051 - 1062)	1071		10.687		
	IV. ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062 - 1051)	1072				23.945
	V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074 + 1079 + 1084 - 1085)	1073		100.625		125.674
	1. Трошкови прибаве (1075 + 1076 - 1077 + 1078)	1074		367.728		320.023
део 542	1.1. Провизије	1075		309.014		267.011
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		58.714		53.012
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077				
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078				
	2. Трошкови управе (1080 + 1081 + 1082 + 1083)	1079		82.914		83.894
530	2.1. Амортизација	1080		11.253		10.625
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		9.532		8.011
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		42.154		48.596
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		19.976		16.662
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		3.099		5.236
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		353.116		283.479
	I. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) > 0	1086		320.969		0
	II. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) < 0	1087				186.541

део 66	III. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088		92.572		85.303
део 56	IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089		107.686		123.214
део 68	V. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		90.987		235.095
део 58	VI. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		68.172		90.747
део 67	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		92.520		2.981
део 57	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		25.950		2.874
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) > 0	1094		395.240		

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година rzir preko BU		Претходна година
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096				2.320
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		16		
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094 + 1096 - 1095 - 1097)	1098		395.224		0
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095 + 1097 - 1094 - 1096)	1099		0		77.677
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК					
721	1. Порез на добитак	1100		56.499		
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		4.332		2.620
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102				
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098 - 1099 - 1100 + 1101 - 1102)	1103		343.057		0
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104				
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105				
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099 - 1098 + 1100 - 1101 + 1102)	1106		0		75.057
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107				
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108				
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ					
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109		4.231		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110				

Лице одговорно за састављање биланса

Маријана

(926)
Законски заступник
Маријана
ДРУШТВО ЗА ОСИГУРАЊЕ
ДИЈАГНОСТИЧЕ А.Д.
БЕОГРАД

Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE			
		DUNAV RE	
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO 19-04-2016			
Org. jed.	Broj:	Prilog	Vrednost
1A	180		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година 30.06.2015	Претходна година 31.12.2014
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		343.057	
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			75.057
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			

327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		824	25.314
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018			
	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добити	2019			
339	2. Остали нереализовани губити	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009+2011 +2013+2015+2017+2019)	2021		824	25.314
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		0	0
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА(ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) > 0	2024		824	25.314
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) < 0	2025			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) > 0	2026		343.881	
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) < 0	2029			49.743
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

Лице одговорно за састављање биланса

[Signature]

Законски заступник

[Signature]



Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2015.године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	напомена	Текућа година 31.12.2015 rzir preko BU	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.14	Почетно стање
1	2	3	4		6	7
	А К Т И В А					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001		0	0	
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		309.815	308.112	67.773
01, осим 012, 013 и дела 019	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		4.478	6.160	3.336
012, део 019	II. ГУДВИЛ	0004				
013, део 019	III. СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		18.952	16.369	26.796
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007 + 0008)	0006		9.816	9.135	13.081
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9.816	9.135	13.081
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008				
021, део 027, део 028, део 029	V. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009				
03, осим 037	VI. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		276.569	276.448	24.560
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013)	0011		0	1.164	0
030, део 039	а) зависних правних лица	0012				
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	1.164	0
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014				
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		276.569	275.284	24.560
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		275.539	274.219	23.460
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		275.539	274.219	23.460

део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018				
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019				
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020	1.030	1.065	1.100	
04, осим 040	VII. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021				
040	VIII. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022				
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023	4.468.087	3.888.486	3.795.850	
10, 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0024	1.091	260	27	
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ	0025				
	III. ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026	2.644.233	2.524.292	3.082.137	
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	858.827	618.372	792.694	
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028	680.936,00	501.741	697.014	
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029	152.801,00	110.050	76.139	
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030	2.036	756	4.720	
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031	23.054	5.825	14.821	
223	2. Потраживања за више плаћен	0032		54.549	35.885	
	3. Финансијски пласмани (0034 +	0033	1.402.764	1.008.490	1.079.013	
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	125.629	505.451	300.505	
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		357.933		
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	125.629	147.518	300.505	
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037				
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	1.013.680	125.795	115.114	
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	1.013.680	125.795	115.114	
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040				

део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041				
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код б	0042		263.455	377.244	663.394
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финанси	0043				
24	4. Готовински еквиваленти и гот	0044		382.642	842.881	1.174.545
26	IV. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045				
	V. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047 + 0048)	0046		17.716	9.260	9.012
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047				
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		17.716	9.260	9.012
	VI. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049		1.805.047	1.354.674	704.674
275	,1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050		372.473	328.031	197.253
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051		1.415.065	1.009.578	491.238
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052		17.509	17.065	16.183
	Д. УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002	0053		4.777.902	4.196.598	3.863.623
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054				

П А С И В А						
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401		1.527.512	1.183.632	1.233.043
	I. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		768.246	768.246	768.246
300	1. Акцијски капитал	0403		729.747	729.747	729.747
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		35.055	35.055	35.055
301, 302	3. Улози друштва за узајамно ос	0405				
309	4. Остали капитал	0406		3.444	3.444	3.444
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТ	0407				
	III. РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		211.756	211.756	211.756
305	1. Емисиона премија	0409		57.996	57.996	57.996
306, 307	2. Законске, статутарне и друге р	0410		153.760	153.760	153.760

320	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411				
32, осим 320	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		40.861	39.182	13.790
33	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		1427	571	825
34, осим 342	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415 + 0416)	0414		508.076	240.076	363.463
340	1. Нераспоређени добитак раниј	0415		165.019	240.076	363.463
341	2. Нераспоређени добитак текућ	0416		343.057		
35, осим 352	VIII. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	75.057	123.387
350	1. Губитак из ранијих година	0418				
351	2. Губитак текуће године	0419			75.057	123.387
037, 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420				
	X. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛА	0421				
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		3.250.390	3.012.966	2.630.580
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		34.161	249.543	226.378
400, 403	1. Математичка резерва	0424		22.076	21.585	20.183
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425				
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		205	220.696	199.453
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427				
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428				
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		11.880	7.262	6.742
	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		0	1.457	0
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431				
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432				
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433			1.457	
416	III. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		4.537	4.484	2.593
	IV. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		862.736	804.930	1.038.903
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		1.630	1.457	0
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437				
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438				
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		1.630	1.457	
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0440				

43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		313.545	407.230	317.106
44, 45, 46, 47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		545.611	396.243	721.797
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		1.950		
	V. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		482.428	374.847	360.023
	1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		389.252	341.696	211.058
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446				
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447				
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448		389.252	341.696	211.058
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449		11.711		
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		81.465	33.151	148.965
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451				
496, 498, део 499	б) остала непоменућа пасивна временска разграничења	0452		81.465	33.151	148.965
	VI. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		1.866.528	1.577.705	1002683
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454				
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455				
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1.866.528	1.577.705	1.002.683
део 497	VII. ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				
35, осим 352	В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458				
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		4.777.902	4.196.598	3.863.623
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460				

Лице одговорно за састављање биланса

Марија Милић

Законски заступник

Марија Милић



AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE

 DUNAV RE

BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2

PRIMLJENO 19-04-2016

Opis, Jed. Broj, Prihod, Vrednost

HA 162

Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање

Извештај о променама на капиталу

01.01.2015 до 31.12.2015.

Редни број	О П И С	АОП	основни капитал (група 30 осим 305,306,307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве рн 306 и 307	АОП	рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређен и добитак (група 34, осим рн 342)	АОП	Укупно (2+3+4+5+6+7+8)	АОП	губитак до висине капитала (група 35 осим 352)	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10 + 11 + 12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9 - 13)	АОП	Укупно изнад виск. капитала (група 14)
1			2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15
1.	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4001	764.802	4027	3.444	4051		4075	57.996	4099	153.760	4123	13.790	4149	363.463	4177	1.357.255	4211	123387	4235		4261	825	4285	124212	4315	1.233.043	4321	
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиција	4002		4028		4052		4076		4100		4124		4150		4178	0	4212		4236		4262		4286	0	XXX	0	4322	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиција	4003		4029		4053		4077		4101		4125		4151		4179	0	4213		4237		4263		4287	0	XXX	0	4323	
4.	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1 + 2 - 3)	4004	764.802	4030	3.444	4054	0	4078	57.996	4102	153.760	4126	13.790	4152	363.463	4180	1.357.255	4214	123.387	4238	0	4264	825	4288	124.212	4316	1.233.043	4324	
5.	Емисије акција	4005		XXX		4055		4079		XXX		XXX		XXX		4181	0	XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX	0	XXX	XXX
6.	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4127	38.183	XXX		4182	38.183	XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX	38.183	XXX	XXX
7.	Смањење ревалоризационих резерви	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4128	12.791	XXX		4183	12.791	XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX	12.791	XXX	XXX
8.	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX		XXX		4265		4289	0	XXX	0	XXX	XXX
9.	Нето добитак периода	4006		4031		XXX		XXX		4103		XXX		4153		4184	0	XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX	0	XXX	XXX
10.	Нето губитак периода	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	0	4215	75.057	XXX		XXX		4290	75057	XXX	-75.057	4325	
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX		4239		XXX		4291	0	XXX	0	XXX	XXX
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX		4240		XXX		4292	0	XXX	0	XXX	XXX
13.	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	4007		4032		4056		4080		4104		4129		4154		4185	0	4216		4241		4266		4293	0	XXX	0	4326	
14.	Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	4008		4033		4057		4081		4105		4130		4155	123.387	4186	123.387	4217	123.387	4242		4267		4294	123387	XXX	0	4327	

15.	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4156		4187		0	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		0	XXX		XXX		XXX					
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4157		4188		0	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		0	XXX		XXX		XXX					
17.	Остала повећања позиција	4009		4034		4058		4082		4106		4131		4158		4189		0	4218		4243		4268		571	4295		571	XXX		-571	4328								
18.	Остала смањења позиција	4010		4035		4059		4083		4107		4132		4159		4190		0	4219		4244		4269		825	4296		825	XXX		-825	4329								
19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5 + 6 + 8 + 9 + 10 + 11 + 13 + 17)	4011		0	4036		0	4060		0	4084		0	4108		0	4133		38.183	4160		0	4191		38.183	4220		75.057	4245		0	4270		571	4297		75.628	XXX	XXX	4330
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7 + 12 + 14 + 15 + 16 + 18)	4012		0	4037		0	4061		0	4085		0	4109		0	4134		12.791	4161		123.387	4192		136.178	4221		123.387	4246		0	4271		825	4298		124.212	XXX	XXX	4331
21.	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4 + 19 - 20)	4013		764.802	4038		3.444	4062		0	4086		57.996	4110		153.760	4135		39.182	4162		240.076	4193		1.259.260	4222		75.057	4247		0	4272		571	4299		75.628	4317	1.183.632	4332
22.	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4014		764.802	4039		3.444	4063			4087		57.996	4111		153.760	4136		39.182	4163		240.076	4194		1.259.260	4223		75.057	4248		0	4273		571	4300		75.628	4318	1.183.632	4333
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - промена позиције	4015		4040		4064		4088		4112		4137		4164		4195		0	4224		4249		4274		4301		0	XXX		0	4334									
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	4016		4041		4065		4089		4113		4138		4165		4196		0	4225		4250		4275		4302		0	XXX		0	4335									
25.	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22 + 23 - 24)	4017		764.802	4042		3.444	4066		0	4090		57.996	4114		153.760	4139		39.182	4166		240.076	4197		1.259.260	4226		75.057	4251		4276		571	4303		75.628	4319	1.183.632	4336	
26.	Емисије акција	4018		XXX		4067		4091		XXX		XXX		XXX		4198		0	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		0	XXX		XXX		XXX		XXX	
27.	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4140		23.017	XXX		4199		23.017	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		23.017	XXX		XXX		XXX		XXX		
28.	Смањење ревалоризационих резерви	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4141		21.338	XXX		4200		21.338	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		21.338	XXX		XXX		XXX		XXX		
29.	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		XXX		4277		4304		0	XXX		0	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	
30.	Нето добитак периода	4019		4043		XXX		XXX		4115		XXX		4167		343.057	4201		343.057	XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		343.057	XXX		XXX		XXX		XXX		
31.	Нето губитак периода	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		0	4227		0	XXX		XXX		4305		0	XXX		0	4337								
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		4252		XXX		4306		0	XXX		0	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		0	XXX		4253		XXX		4307		0	XXX		0	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX	

34.	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	4020		4044		4068		4092		4116		4142		4168		4202	0	4228		4254		4278		4308	0	XXX		0	4338	
35.	Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	4021		4045		4069		4093		4117		4143		4169	75.057	4203	75.057	4229	75.057	4255		4279		4309	75057	XXX		0	4339	
36.	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4170		4204	0	XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX		0	XXX	XXX
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX		4171		4205	0	XXX		XXX		XXX		XXX	0	XXX		0	XXX	XXX
38.	Остала повећања позиције	4022		4046		4070		4094		4118		4144		4172		4206	0	4230		4256		4280	1788	4310	1788	XXX		-1.788	4340	
39.	Остала смањења позиције	4023		4047		4071		4095		4119		4145		4173		4207	0	4231		4257		4281	932	4311	932	XXX		-932	4341	
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26 + 27 + 29 + 30 + 31 + 32 + 34 + 38)	4024	0	4048	0	4072	0	4096	0	4120	0	4146	23.017	4174	343.057	4208	366.074	4232	0	4258	0	4282	1.788	4312	1.788	XXX		364.286	4342	
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28 + 33 + 35 + 36 + 37 + 39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121	0	4147	21.338	4175	75.057	4209	96.395	4233	75.057	4259	0	4283	932	4313	75.989	XXX		20.406	4343	
42.	Крајње стање или стање на дан 30.јун текуће године (редни бр. 25 + 40 - 41)	4026	764.802	4050	3.444	4074	0	4098	57.996	4122	153.760	4148	40.861	4176	508.076	4210	1.528.939	4234	0	4260	0	4284	1.427	4314	1.427	4320	1.527.512	4344		

Лице одговорно за састављање биланса

[Signature]

Законски заступник

[Signature]



Назив: Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE			
		DUNAV RE	
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO 19-04-2016			
Org. jed.	Broj:	Prilog	Vrednost
1A	161		

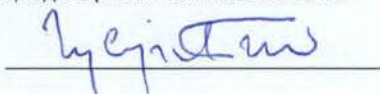
ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01.2015. до 30.06.2015. године

(у хиљадама динара)

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I.	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	5.254.076	3.603.322
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002		
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	2.541.451	2.827.750
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	2.347.629	400.057
	4. Примљене камате из пословних активности	3005		
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	364.996	375.515
II.	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	5.459.568	3.757.452
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008		
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	2.811.375	789.488
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.414.666	2.778.475
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	153.364	107.563
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	68.800	52.666
	6. Плаћене камате	3013		303
	7. Порез на добитак	3014		18.665
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	11.363	10.292
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016		
III.	Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3017		
IV.	Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3018	205.492	154.130
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I.	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	31.972	34.799
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020		
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		
	3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето приливи)	3022		
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	30.165	34.799
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	1.807	
II.	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	296.128	258.013
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026		
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	16.161	311
	3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето одливи)	3028	279.967	257.702
III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3029		
IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3030	264.156	223.214
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				

I.	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	125	132
	1. Увећање основног капитала	3032		
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	125	132
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034		
	4. Остале дугорочне обавезе	3035		
	5. Остале краткорочне обавезе	3036		
II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	0	0
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039		
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040		
	4. Остале дугорочне обавезе	3041		
	5. Остале краткорочне обавезе	3042		
	6. Финансијски лизинг	3043		
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044		
III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3045	125	132
IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3046		
Г.	СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	5.286.173	3.638.253
Д.	СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	5.755.696	4.015.465
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049		
Е.	НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050	469.523	377.212
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	842.881	1.174.545
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	22.485	46.055
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	13.201	507
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	382.642	842.881

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник




НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. 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 22.07.2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања.

Друштво је основано 01.07.1977. године под називом Заједница реосигурања «Дунав Ре». 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 15.05.1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20.06.1997, под матичним бројем 07046901, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије. Обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број: 052-89 од 29.01.1998. године.

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

Лице овлашћено за заступање је генерални директор Зорана Пејчић.

У току 2005. године извршено је усклађивања Статута Друштва са Законом о осигурању „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 28.06.2012. године усвојило измене и допуне Статута, чиме је исти усаглашен са новим Законом о привредним друштвима.

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

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 осигуравајућим 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 2015. године преузимало ризике како са домаћег, тако и са међународног тржишта. Преузимање ризика из иностранства првенствено је сведено на учешће у реосигуравајућим покрићима компанија са територије бивше Југославије. Територија бивше Југославије, као један од критеријума преузимања ризика, је примењивана обзиром на могућност провере података, једнакост критеријума оцене ризика, сличност утицаја макро-економских елемената. За непокривене вишкове ризика обезбеђена је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ (наставак)

1.1. Оснивање и делатност (наставак)

Усклађивање са новим Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014)

Друштво своју делатност обавља на основу дозволе за рад издате у складу са старим Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/2004, 70/2004, 61/2005, 85/2005, 101/2007, 63/2009 – одлука УС, 107/2009, 99/2011, 119/2012, 116/2013 и 139/2014) (у даљем тексту: „Стари Закон о осигурању“). Друштво је било обавезно да своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте усклади са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“) до 26. децембра 2015. године и Народној банци Србије достави доказе о усклађивању.

Друштво је у прописаном року покренуло поступак усклађивања са Новим Законом о осигурању тако што је Народној банци Србије дана 26. децембра 2015. године доставило захтев за усклађивање са потребним доказима у складу са Одлуком о спровођењу одредаба закона о осигурању које се односе на издавање дозволе за обављање послова осигурања/реосигурања и појединих сагласности Народне банке Србије од 19. јуна 2015. године.

До дана састављања и објављивања приложених појединачних финансијских извештаја, Народна банка Србије није Друштву издала решење којим се утврђује да је испунило услове који су прописани Новим Законом о осигурању за обављање делатности осигурања.

Имајући у виду да је Друштво усвојило одговарајућа интерна акта и акта пословне и инвестиционе политике у складу са одредбама Новог Закона о осигурању, руководство Друштва сматра да је Друштво своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте ускладило са одредбама Новог Закона о осигурању и очекује добијање сагласности Народне банке Србије у кратком року.

1.2. Структура капитала

На дан 31. децембар 2015. 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	80.210	94,39	721.890	94,39
Страна правна лица	823	0,97	7.407	0,97
Домаћа физичка лица	50	0,06	450	0,06
Акцијски капитал укупно	81.083	95,42	729.747	95,42
Друштвени капитал	3.895	4,58	35.055	4,58
Основни капитал укупно	84.978	100,00	764.802	100,00

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

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

1.3. Запослени

На дан 31. децембар 2015. године у Друштву је било запослено 32 радника.

Квалификациона структура запослених на дан 31. децембар 2015. и 31. децембар 2014. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме

	Број запослених	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014
Висока стручна спрема	24	24
Виша стручна спрема	3	3
Средња стручна спрема	5	5
Укупно	32	32
Просечан број запослених	32	31

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

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 Службеном гласнику РС бр. 62/13), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања (МСФИ), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (Оквир), Међународни рачуноводствени стандарди (МРС), Међународни стандарди финансијског извештавања (МСФИ) и са њима повезана тумачења, издата од комитета за тумачење рачуноводствених стандарда (IFRIC), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (одбор), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС и МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године.

Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС /МСФИ и IFRIC тумачења.

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

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

- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

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

- Допуне МРС 32 – „Финансијски инструменти: Презентација – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014. године).
- Допуне МСФИ 10 – „Консолидовани финансијски извештаји, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима и МРС 27 – „Појединачни финансијски извештаји“- Изузећа зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње ериоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 36 „Умањење вредности имовине“ обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“- Објављивање деривата и настанак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014. године).
- IFIRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јануара 2014 .године).
- Допуне МРС 19 „накнаде запосленима“- дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. Јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период 2010. до 2012. године која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01. јула 2014 године).
- Годишња побољшања за период 2011. до 2013. године која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13, МРС 40,) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 01.јула 2014 године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

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

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, ИФРИЦ13 „Програми лојалности клијената”, ИФРИЦ15 „Споразуми за изградњу некретнина” и ИФРИЦ18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

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

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

2.5. Начело сталности пословања

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

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене

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

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

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене (наставак)

в) Резервисане штете

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

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

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

2.7. Промене законских прописа, ефекти промене рачуноводствених процена и упоредни подаци

Промене законских прописа

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

2.7. Промене законских прописа, ефекти промене рачуноводствених процена и упоредни подаци (наставак)

Промене законских прописа (наставак)

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

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

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

** Није примењиво у Друштву,

*** У складу са прописима, Друштво почев од 31. децембра 2015. године резерве за изравнање ризика обрачунава само за једну врсту осигурања (осигурање кредита). У складу са раније важећим прописима, на дан 31. децембра 2014. године, наведене резерве обрачунате за све врсте неживотних осигурања.

Имајући у виду да наведене промене не представљају промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство Друштва је става да наведено представља промену рачуноводствене процене. Сходно томе, ефекти наведених промена у приложеним појединачним финансијским извештајима, примењени су проспективно.

Ефекти промене рачуноводствених процена

Имајући у виду промену рачуноводствених процена у односу на начин и методологију утврђивања одређених категорија техничких резерви услед измена Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, а у циљу разумевања финансијских извештаја и омогућавања упоредивости података, у наставку су дати ефекти промене рачуноводствених процена у делу обрачуна резервисаних штета:

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2015.	Ефекти промене процена
	<i>Исказано у финансијским извештајима након промене процена</i>	<i>Обрачунато по раније важећим прописима</i>	
Резервисане штете	1,866,528	1,281,656	584,872
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	1,415,065	862,034	553,031
Резервисане штете у самопридржају	451,463	419,622	31,841

Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Опрема и нематеријална улагања

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

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

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

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

3.2. Амортизација

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

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

3.3. Умањење вредности

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Умањење вредности (наставак)

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

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

На дан 31. децембра 2015. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност улагања опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4. Учешћа у капиталу повезаних правних лица

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

3.5. Финансијски инструменти

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

а) Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

б) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

в) Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

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

г) Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Исправка вредности потраживања

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

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

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

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

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

Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I. Категорија

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

II. Категорија

- Потраживања од дужника која нема 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 изврстан судски спор.

Индиректан 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 2015. 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 Одлуге 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 страниј 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 страниј 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 страниј 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 2015. 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 правном лицу, или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима под потенцијално неповољним условима.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

Приликом почетног признавања обавеза Друштво мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштenu 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 премије;
- Правилник о образовању резерви за неистекле ризике;
- Правилник о образовању резерви за бонусе и попусте;
- Правилник о образовању резервисаних штета;
- Правилник о образовању резерви за изравнање ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. 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

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 реосигураваачу. Пасивна математичка резерва цедента представља активну математичку резерву Друштва. У складу са законском регулативом преносна премија чини саставни део математичке резерве.

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

Преносна премија

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

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

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

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

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

Резерве за неистекле ризике

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6 Техничке резерве (наставак)

Резерве за бонусе и попусте

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

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

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

Резервисане штете

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

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

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

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

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Правилником о обрачуну резерви за изравнање ризика регулише 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 РУС метод (метод кредитирања пројектоване јединице).

3.8. Бенефиције за запослене

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Бенефиције за запослене (наставак)

У складу са колективним уговором, Друштво је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три 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 Компанији за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

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

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

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

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

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

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

3.9. Порези и доприноси

а) Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2014. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. 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, приходи од регресираних штета, приходе по основу провизије из послова реосигурања, приходи од инвестирања средстава реосигурања, финансијске приходе осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности, приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности и остале приходе.

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

Приходи од премија

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

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

Приходи од инвестирања

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

Финансијски приходи

Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности чине позитивне курсне разлике (реализована 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 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Приходи (наставак)

Приходи од усклађивања

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

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

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

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

Добици

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

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

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

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

3.11. Расходи

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

Расходи накнаде штета

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Расходи (наставак)

Расходи од инвестирања

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

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

Финансијски расходи

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

Расходи по основу дугорочних резервисања

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса произилазе из повећања: математичке резерве животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања, резервисање за 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 одеђеним аналитичким рачунима, прописаним у оквиру синтетичких рачуна на основу Одлуке Народне банке Србије, по врстама осигурања и по цедентима.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. 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 финансисјких 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 ликвидацију штета, инвестиционе и остале трошкове а затим се распоређују на врсте реосигурања према дефинисаном кључу.

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

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

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

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

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

Следећи рачуни класификују се на категорију трошкова како следи:

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. 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 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Нематеријална улагања (лиценце)	4.478	6.160	3.336
Софтвер	18.952	16.369	26.796
Опрема	9.816	9.135	13.081
Стање на дан 31. децембар	33.246	31.664	43.213

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

Опис	Опрема 023	остала опрема 026	укупна опрема	Лиценце 011	софтвер 013	аванси за нематер. Улагања 016	нематеријалн а улагања у припреми 015	укупно
Набавна вредност								
крајње стање 31.12.2014	32.291	83	32.374	9.529	25.648	897	6.135	74.583
стање 01.01.2015	32.291	83	32.374	9.529	25.648	897	6.135	74.583
набавке током периода	5.052	-	5.052	239	-	-	-	5.291
расходовање	(3.452)	-	(3.452)	-	(212)	-	(6.135)	(9.799)
остало повећање						10.937		10.937
остало смањење						(3.320)		(3.320)
стање 31.12.2015	33.891	83	33.974	9.768	25.436	8.514	-	77.692
Исправка вредности								
Крајње стање 31.12.2014	23.239	-	23.239	3.369	10.176	-	6.135	42.919
стање 01.01.2015	23.239	-	23.239	3.369	10.176	-	6.135	42.919
амортизација периода	4.297	-	4.297	1.921	5.034	-	-	11.252
расходована амортизов вредност	(3.378)	-	(3.378)	-	(212)	-	(6.135)	(9.725)
стање 31.12.2015	24.158	-	24.158	5.290	14.998	-	-	44.446
садашња вредност								
стање 31.12.2015	9.733	83	9.816	4.478	10.438	8.514	-	33.246
стање 31.12.2014	9.052	83	9.135	6.160	15.472	897	-	31.664

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема (наставак)

Вредност опреме увећала се током 2015. године за износ опреме која се набавила и смањила се за износ амортизације и расходоване опреме по годишњем попису на крају године.

Укупан износ новонабављене опреме износи 5.052 хиљада динара (телефони и електронски рачунари и друга опрема за обраду података). На предлог Централне пописне комисије а на основу Одлуке Надзорног Одбора Друштва бр 1/67 извршено је расходовање и отпис опреме набавне вредности 3.452 хиљада динара и исправке вредности 3.378 хиљада динара и садашње вредности 93 динара. Укупна садашња вредност опреме Друштва на дан 31.12.2015. године износи 9.816 хиљада динара.

Вредност нематеријалних улагања (лиценци) увећала се за новонабављене лиценце у износу од 239 хиљада динара и смањила се за амортизовану вредност од 1.921 хиљада динара током године. Садашња вредност нематеријалних улагања износи 4.478 хиљада динара.

Набавна вредност софтвера у употреби износи 25.648 хиљада динара, исправка вредности износи 10.176 хиљада динара и садашња вредност 15.472 хиљада динара.

Друштво је у току 2015. године, а у складу са изреченом мером Народне банке Србије да побољша систем електронске обраде података до 30.06.2016. године спроводио следеће активности:

1. Дана 27.01.2015 је путем јавног позива упућен је захтев за набавку пословног интегрисаног информационог система за потребе Дунав Ре а.д.о.
2. На основу детаљне анализе приспелих понуда Извршни одбор Друштва је 02.03.2015. донео закључак да се Надзорном одбору Друштва предложи АВ SOFT д.о.о. из Београда за најповољнијег понуђача.
3. Надзорни одбор Друштва је на 52. седници одржаној 16.03.2015. године донео одлуку о избору најповољније понуде и одобравању набавке пословног интегрисаног информационог система Дунав Ре од АВ SOFT д.о.о.
4. Дана 08.06.2015. године Дунав Ре је закључио са АВ SOFT д.о.о. Уговор о набавци пословног интегрисаног информационог система за потребе Дунав Ре а.д.о. Предмет уговора обухвата набавку софтвера за подршку пословним функцијама Дунав Ре по подсистемима:
 - Подсистем пословних процеса реосигурања (уговарање, обрачуни, штете),
 - Подсистем финансијских и рачуноводствених процеса,
 - Подсистем за процесе контроле и актуарства,
 - Подсистем извештавања и планирања,

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

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

са роком испоруке до 15.03.2015. године.

Аванси за нематеријална улагања у износу од 8.516 хиљада динара односи се на аванс дат добављачу АВ софт ради набавке интегрисаног информационог система.

На основу Одлуке Надзорног Одбора на дан 31.12.2015. године извршено је расходовање софтвера у припреми у износу 6.135 хиљада динара, који је у току 2014. године у складу са МРС 36-Обезвређење вредности имовине индиректно исправљен.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)

4.2. Дугорочни финансијски пласмани

4.2.1 Учешћа у капиталу

		У хиљадама динара		
	% учешћа	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
Дунав Турист д.о.о.	33,18	-	1.164	-

Дунав Турист је исказао губитак изнад висине капитала и у складу са релевантним МРС 36-Обезвређење вредности имовине учешће Дунав Ре у капиталу Дунав Туриста је 100% обезвређен (1.164 хиљаде динара).

4.2.2. Инвестиције које се држе до доспећа

		У хиљадама динара		
		31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
Дужничке ХОВ Република Србија		275.539	275.284	23.460
Остале инвестиције које се држе до доспећа		1.030	1.164	1.100
Стање на дан 31. децембар		276.569	276.448	24.560

Преглед дужничких ХОВ на дан 31.12.2015. године дати су у следећој табели:

	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Обвезнице РС	5,85%	16.2.2026	204.387,50	24.886
Записи РС	4,80%	21.2.2017	2.059.021,29	250.653
			2.263.408,79	275.539

5. ОБРТНА ИМОВИНА

5.1. Потраживања

	У хиљадама динара		
Потраживања	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
За премију реосигурања	719.410	517.798	908.107
Од реосигуравача и ретроцесионара	274.247	275.393	181.204
За регресе	2.037	802	4.756
Остала потраживања	37.748	14.625	25.123
Свега бруто вредност потраживања	1.033.442	808.618	1,119,190
Исправка вредности потраживања			
За премију реосигурања	(38.474)	(16,057)	(211,093)
Од реосигуравача и ретроцесионара	(121.446)	(165,343)	(105,065)
За регресе	(-)	(46)	(36)
Остала потраживања	(14.695)	(8,800)	(10,302)
Свега исправка вредности потраживања	(174.615)	(190,246)	(326,496)
	858.827	618.372	792.694

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.2. Потраживања за више плаћен порез

Потраживања	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	54.549	35.885

Потраживања за више плаћени порез на добит односи се на аконтативне уплате пореза на добит у 2012. и 2013. години. У току 2015. године Друштво је исказало добит у Билансу успеха и у пореском билансу. Порески расход периода од 56.500 хиљада динара затворен је у износу уплаћене аконтације од 54.549 хиљада динара, а обавеза по основу пореза на добит у 2015. години износи 1.950 хиљада динара.

5.3. Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва на дан 31.12.2015. године износе 1.402.764 хиљада динара и састоје се од:

Потраживања	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Финансијска средства расположива за продају	125.629	505.451	300.505
Финансијска средства по фер вредности кроз БУ	1.013.680	125.795	115.114
Краткорочни депозити код банака	263.455	377.244	663.394
Стање на дан 31. децембар	1.402.764	1.008.490	1.079.013

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају на дан 31.12.2015. године износе 125.629 хиљада динара, а састоје се од:

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Дужничке ХОВ расположиве за продају	-	357.933	-
Власничке ХОВ расположиве за продају	125.629	147.518	300.505
Стање на дан 31. децембар	125.629	505.451	300.505

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. 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 31.12.2015. године износе 125.629 хиљада динара, а састоје се од:

Назив правног лица	Адреса правног лица	% учешћа	У хиљадама динара	
			31. децембар 2015.	31. децембар 2104.
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	27.965	37.901
МТС банка а.д.	Београд	3.63 %	254.523	254.523
Исправка вредности ХОВ МТС банке	Београд		(203.933)	(178.333)
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	32.550	26.594
		Укупно	111.105	140.685
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	618	2.307
Босна РЕ а.д.	Деспићева 4, Сарајево	Испод 1%	3.722	3.842
Свишс осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	10.184	684
			14.524	6.833
			125.629	147.518

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

Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, те да су искључене са Београдске берзе, Друштво је, у сврху вредновања акција за потребе трансакције (продаје истих) користило процену њихове тржишне вредности. Процена вредности извршена је од стране независног проценитеља TCF д.о.о., Београд, применом тржишне методе помоћу мултипликатора или трансакција. Процена је заснована на подацима о финансијској позицији и резултатима пословања банке на дан, односно за периоде који се завршавају 31. децембра 2013., 2014. и 30. јуна 2015. године. Процењена вредност акције банке, тако добијена, износила је 212.48 динара.

На основу наведеног, извршена је индиректна исправка вредности акција МТС банке у власништву Друштва. Исправка вредности у износу од 178.333 хиљаде динара представља исправку вредности по почетном стању. На крају 2015. године акције су додатно обезвређене за 25.600 хиљада динара, који је теретио расход периода. Укупна исправка вредности на дан 31.12.2015. године износи 203.933 хиљада динара. Вредност акција МТС банке на дан 31.12.2015. године износи 50.590 хиљада динара.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Врста ХОВ	Дисконтна		Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
	каматна стопа	Рок доспећа		
Обвезнице РС	3.60%	15.5.16	1,031,356.57	125,440
Записи РС	2,51%	11.1.16	582,554.99	70,854
Обвезнице РС	3.90%	24.4.18	941,177.88	114,472
Записи РС	1,61%	24.6.16	4,040,471.06	491,426
Обвезнице РС	4,00%	29.10.20	1,738,837.62	211,488
			8,334,398.12	1,013,680

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3.2. Краткорочни депозити

Краткорочни депозити од банака 31. децембар 2015.	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
ЕФГ Еуробанка а.д Београд				
Прокредит банка а.д Београд	1.60%	08.01.16	1.096.742	133.393
ОТП банка а.д. Нови Сад	1.30%	03.01.16	1.069.362	130.062
Универзал банка у стечају а.д Београд			1.000.000	121.626
Универзал банка (исправка вредности)			(1.000.000)	(121.626)
			2.166.104	263,455

Краткорочни депозити од банака 31. децембар 2014.	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
ЕФГ Еуробанка а.д Београд	1.75%	05.1.15	2.067.359	250.064
Прокредит банка а.д Београд				
ОТП банка а.д. Нови Сад	2.00%	03.04.15	1.051.434	127.180
Универзал банка у стечају а.д Београд			1.000.000	120.958
Универзал банка (исправка вредности)			(1.000.000)	(120.958)
			3.118.793	377.244

6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Девизни текући рачуни	362.454	703.906	1.150.921
Динарски текући рачуни	20.087	70.195	24.591
Остала новчана средства	101	68.780	-
Новчана средства чије је коришћење ограничено	-	-	(967)
Стање на дан 31. децембар	382.642	842,881	1,174,545

7. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Унапред плаћени трошкови	688	370	376
Потраживања за нефактурисани приход	17.028	8.890	8.636
Стање на дан 31. децембар:	17.716	9.260	9.012

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигуравача	372.473	328.031	197.253

8.2. Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
Резер.штете које падају на терет реосигуравача	1.415.065	1.009.578	491.238

8.3. Остале техничке резерве које падају на терет реосигуравача

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Пасивна математичка резерва	17.509	17.065	16.183

По налогу НБС пасивна математичка резерва реосигурања живота је током 2015. године прекњижена са конта 2791- Остала активна временска разграничења на конто 2770-Остале техничке које падају на терет реосигуравача. Сходно начелу упоредивости извршена је рекласификација ових износа у колони претходна година (крајње стање и почетно стање).

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	1. јануар 2014.
Акцијски капитал	729.747	729.747	729.747
Државни и друштвени капитал	35.055	35.055	35.055
Остали капитал	3.444	3.444	3.444
Стање на дан 31. децембар	768.246	768.246	768.246

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 3,2 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31.12.2015. године има основни капитал у износу од ЕУР 6.316.457.

Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31.12.2015. године износи 5.760 динара и нижа је од номиналне вредности (9.000 динара). Тржишна капитализација Друштва износи 6.316.457 ЕУР.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

9.1. Акционари

Акционари на дан 31. децембар 2015.	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу
ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ Београд	75.126	676.134	92,65	88,41
САВА ОСИГУРАЊЕ Београд	2.731	24.579	3,37	3,21
УниЦредит банка Словенија	910	8.190	1,12	1,07
Банка Интеса -кастоди	513	4.617	0,63	0,60
Војвођанска банка -кастоди	360	3.240	0,44	0,42
АМС осигурање адо	353	3.177	0,44	0,42
Ерсте банка - кастоди	121	1.089	0,15	0,14
ЕГП Инвестментс д.о.о	50	450	0,06	0,06
Триглав осигурање	46	414	0,06	0,05
Ловћен осигурање	631	5.679	0,78	0,74
Свис агроосигурање	192	1.728	0,24	0,23
Станић Зоран	30	270	0,04	0,04
Недељковић Игор	6	54	0,01	0,01
Лукић Стефан	3	27	0,00	0,00
Мацура Слободан	4	36	0,00	0,00
Вранешевић Данко	4	36	0,00	0,00
Адамов Предраг	1	9	0,00	0,00
Перишић Вељко	2	18.000	0,00	0,00
Акционарски капитал	81.083	729.747	100,00	95,42
Друштвени капитал	3.895	35.055		4,58
УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ		764.802		100,00

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

9.2. Резерве

	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	У хиљадама динара 1. јануар 2014.
Емисиона премија	57,996	57,996	57,996
Законске, статутарне и друге резерве	153,760	153,760	153,760
Стање на дан 31. децембар:	211,756	211,756	211,756

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

9.3. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају

	31. децембар 2015.	31. децембар 2014	У хиљадама динара 1. јануар 2014.
Нереализовани добици	40.861	39.182	13.790

Нереализовани добици по основу ХоВ износе на дан 31.12.2015. године 40.861 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања и исказују се у Извештају о осталом резултату.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

9.4. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
Нереализовани губици	1.427	571	825

Нереализовани губици по основу ХоВ износе на дан 31.12.2015.године 1.427 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.

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

10.1 Дугорочна резервисања

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
Математичка резерва	22.076	21.585	20.183
Резерве за изравнање ризика	205	220.696	199.453
Друга дугорочна резервисања	11.880	7.262	6.742
Стање на дан 31. децембар	34.161	249.543	226.378

Резерве за изравнање ризика

На дан 31.12.2015. 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 205 хиљада динара. На дан 31.12.2014. године, Друштво је према тада важећим интерним актима и законским прописима извршило обрачун резерви за изравнавање ризика у износу од 220.696 хиљада динара по више врста осигурања. Ефекат промене рачуноводствене процене је исказан у билансу успеха као приход од смањења осталих техничких резерви.

	Обрачун по правилнику из 2015.	Обрачун по правилнику из 2014. године	Монетарни ефекти
Резерве за изравнање ризика	205	230,112	(229,907)

Друга дугорочна резервисања

Друга дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције запосленима. Укупан износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 11,880 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 8,565 хиљада динара, а за јубиларне награде 3,314 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва,
- пословног плана Друштва,
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана,
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије,
- просечне бруто зараде исплаћене за новембар 2015., као последњег објављеног података о просечној заради и чињенице да је зарада у децембру увећана давањима запосленим поводом празника и
- актуарских претпоставки.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

10.1 Дугорочна резервисања (наставак)

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице mortalитета РЗС Србије 2010-2012., посебно за мушки и женски пол,
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1 %,
- пројектована стопа раста зарада од 4%, а на бази прогноза економских кретања датих од стране Владе РС и НБС,
- дисконтна стопа од 4,5 %, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- просечна флукуација запослених у првој години 1,91% у другој 3,39%, у трећој години 4,13%, а после тога 2%.

10.2. Одложене пореске обавезе

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
Одложене пореске обавезе	4.537	4.484	2.593

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

10.3. Краткорочне обавезе

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
Краткорочне финансијске обавезе	1.630	1.457	-
Обавезе по основу штета и уговорених износа	313.545	407.230	317.106
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	545.611	396.243	721.797
Обавезе за порез из резултата	1.950	-	-
Стање на дан 31. децембар:	862.736	804.930	1.038.903

Обавезе по основу штета на дан 31.12.2015. године износе 313.546 хиљада динара, а односе се на обавезе за штете у земљи 279.968 хиљада динара, и обавезе за штете у иностранству у износу 33.578 хиљада РСД.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 545.611 хиљада динара, а односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 469.967 хиљада РСД што чини 86,14% , а друге обавезе износе 75.644 хиљада РСД или 13,86%.

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

11.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	1. јануар 2014.
Резерве за преносне премије	389.252	341.696	211.058
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(372.473)	(328.031)	(197.253)
Преносна премија у самопридржају	16.779	13.665	13.805

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.1. Резерве за преносне премије (наставак)

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

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
01	Осигурање од последица незгоде	229	
02	Добровољно здравствено осигурање	121	
03	Осигурање моторних возила	8.073	7.491
05	Осигурање ваздухоплова	1.014	1.554
06	Осигурање пловних објеката	695	342
07	Осигурање робе у превозу	9	723
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	645	380
09	Остала осигурања имовине	867	682
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	1.075	828
11	Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	164	35
12	Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	223	47
13	Осигурање од опште одговорности	2.830	1.516
14	Осигурање кредита	756	
16	Осигурање финансијских губитака	78	67
Стање на дан 31. децембар:		16.779	13.665

11.2. Друга пасивна временска разграничења

	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 1. јануар 2014.
Друга пасивна временска разграничења	81.465	33.151	148.965

Друга пасивна временска разграничења исказана су у износу од 81.465 хиљада динара, а односе се на обрачунате приходе будућег периода (камате) 14.119 хиљада динара, ПБР за нефактурисане расходе у износу 63.440 хиљада динара, и резервисања за неискоришћени годишњи одмор у износу 3.896 хиљада динара.

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

11.3. Резервисане штете

	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 1. јануар 2014.
Резервисане штете	1.866.528	1.577.705	1.002.683
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	(1.415.065)	(1.009.578)	(491.238)
Резервисане штете у самопридржају	451.463	568.127	511.445

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.3. Резервисане штете (наставак)

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31.12.2015. године дата је у следећој табели:

Врста осигурања	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
01-Осигурање од последица незгоде	18.350	33.495
02- Добровољно здравствено осигурање	1	70
03- Осигурање моторних возила	41.045	45.645
04-Осигурање шинских возила	466	
05- Осигурање ваздухоплова	954	4.158
07-Осигурање пловних објеката	2.203	2.448
08-Осигурање имовине од пожара и др. опасности	232.947	291.620
09-Остала осигурања имовине	37.870	102.488
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	98.720	81.508
13-Осигурање од опште одговорности	15.260	256
16-Осигурање финансијских губитака	1.465	3.307
17-Осигурање трошкова правне заштите	50	57
20- Осигурање живота	418	1.067
22- Осигурање живота-допунско	1.714	2.008
УКУПНО неживотна осигурања	449.331	565.052
Укупно животна осигурања	2.132	3.075
Укупно	451.463	568.127

Услед промене Законских и подзаконских прописа, Друштво је извршило измена у методологији обрачуна резервисаних штета за врсту осигурања 10 - осигурање од одговорности због употребе моторних возила (обрачун се по новој методи врши применом *Chain Ladder Method (CLM)*). Такође, извршена је и измена у основи за обрачун и исказивању обрачунатих позиција тако да се сада обрачун резерви за настале непријављене штете (*IBNR*) врши и по активним и по пасивним позицијама, док су у претходном периоду као основ за обрачун коришћене резервисане штете у самопридржају. Промена начина обрачуна имало је за последицу повећање резервисаних штета у самопридржају за 31.841 хиљаду динара.

Упоредни преглед обрачуна са ефектима промене у 000 РСД

Назив позиције	Обрачун по новој методологији из 2015.	Обрачун по правилнику из 2014.	Монетарни ефекти
Резервисане штете	1,866,528	1,281,656	584,872
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1,415,065	862,034	553,031
Резервисане штете у самопридржају	451,463	419,622	31,841

11.4 Резерве за неистекле ризике

Резерве за неистекле ризике представљају нову врсту техничких резерви у складу са Одлуком о техничким резервама НБС. 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 31.12.2015. године од 11.711 хиљада динара .

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	У хиљадама РСД	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014
Математичка резерва	22.076	21.585
Преносне премије	389.252	341.696
Резерве за изравнање ризика	205	220.696
Резервисане штете	1.866.528	1.577.705
Резерве за неистекле ризике	11.711	-
Стање на дан 31. децембар	2.289.772	2.161.681

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2015 године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама РСД	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014
Депозити код банка	92.436	133.054
Акције на листи А београдске берзе	32.550	13.296
Акције ван листе А београдске берзе	27.965	18.950
Записи РС-неживот	268.846	632.152
Записи РС - живот	6.692	-
Средства на рачуну без ограничења –неживот	56.228	1.958
Средства на рачуну без ограничења -живот	7	7.596
Средства у преносн премијама и резер.штетама- живот	42.236	42.235
Средства у преносн премијама и резер.штетама неживот	1.762.812	1.312.440
Стање на дан 31. децембар	2.289.772	2.161.681

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

13. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

Гарантна резерва имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014
1. Основни капитал	822.798	764.802
1.1. Друштвени капитал	35.055	35.055
1.2. Акцијски капитал	729.747	729.747
1.3. Емисиона премија	57.996	-
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	153.760	153.760
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	39.433	38.611
4. Нераспоређена добит из ранијих година (до 50%)	165.018	120.037
7. Нето губитак текуће године	-	(75.057)
8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	137.223	-
Одбитна ставка (улагања у софтвер и лиценце)	(23.430)	-
Стање на дан 31. децембар	1.294.804	1.002.154

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

14. СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2015. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014
Депозити код банка	167.852	244.190
У акције којима се тргује на листинга А у иност. ван земаља ЕУ и ОЕЦД	14.523	115.271
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	888.241	125.795
Средства на рачуну	224.188	516.898
Стање на дан 31. децембар	1.294.804	1.002.154

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

15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

15.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014
Премија реосигурања и ретроцесије	2.661.526	2.324.890
Премија пренета ретроцесијом	(2.195.468)	(1.826.966)
Повећање резерви за преносне премије	(47.556)	(130.639)
	418.502	367.285

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 2.661.526 хиљада динара, а састоји се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну премију и умањену за повећање преносних премија реосигурања.

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи за дугорочна резервисања	2.662	22.025
Расходи накнада штета и уговорених износа	345.440	335.706
Резервисане штете -повећање/смањење	(119.145)	56.202
Приходи по основу регреса	(12.413)	(9.726)
Укупно	7.595	404.257

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 2015. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.1. Расходи за дугорочна резервисања

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Математичка резерва	2.492	782
Резервисања за изравнање ризика	170	21.243
Укупно	2.662	22.025

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

16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије	2.662.768	770.321
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	21.253	18.275
Приходи од учешћа штета реосигурања	(2.338.581)	(453.890)
Укупно	345.440	335.756

Расходи накнада штета и уговорених износа састоје се од расхода за ликвидираних штета у износу 2.662.768 хиљада динара, расхода извиђаја, процене и ликвидације штете 21.253 хиљада динара, који су умањени за приходе по основу штета осигурања (пасивне штете) у износу од 2.338.581 хиљада динара.

Најзначајније промене у, ликвидираним штетама, у односу на 2014. годину забележене су у следећим врстама реосигурања:

- врста 07 – осигурање робе у транспорту, где пад ликвидираних штета реосигурања у односу на исти период прошле године износи 61.907 хиљада динара, односно 85,02% због ликвидације штете цедента Energoprojekt Garant по Уговору о факултативном реосигурању карго ризика за осигураника Energo Nigeria у износу активно 65.330 хиљада динара.
- врста 08 – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пораст ликвидираних штета реосигурања у односу на исти период прошле године износи 2.061.957 хиљада динара, односно 812,98%.
- штете проузроковане пожаром у Макишу :

Највећи утицај на пораст износа ликвидираних активних штета на дан 31.12.2015. године у односу на 31.12.2014. године имала је ликвидација штета које су проузроковане пожаром у Макишу.

Овај штетни догађај активирао је следеће уговоре о реосигурању:

1. ексцедентно реосигурање имовинских ризика цедента Дунав Осигурање,
 2. непропорционалну заштиту самопридржаја Компаније Дунав осигурање,
 3. пропорционалну заштиту самопридржаја Дунав Ре-а,
 4. непропорционалну заштиту самопридржаја Дунав Ре-а и
 5. међународни програм ДМ-ДРОГЕРИЕ МАРКТ у портфељу цедента Uniqa неживотно осигурање;
- за више осигураника: Телеком, МК Бео рент, DM-DROGERIE MARKT и два цедента Компанија Дунав Осигурање и Uniqa Неживотно осигурање.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа (наставак)

Ради се о највећој појединачној штети портфеља Дунава Ре у последњих 15 година (од поплава 1999 године).

По наведеним уговорима је за период 01.01.2015 – 31.12.2015. године ликвидирано активних штета у износу 1.900.190 хиљада динара, у самопридржају Дунава Ре 92.023 хиљада динара, по наведеном штетном догађају, где штета Компаније Дунав осигурање (Макиш) износи активно 1.364.672 хиљада динара, самопридржај 78.499 хиљада динара, а штета Uniqa осигурања износи активно 535.518 хиљада динара, самопридржај 13.523 хиљада динара.

- Поплаве из маја 2014-те:

Активна ликвидирана штета реосигурања по ексцедентном уговору о реосигурању цедента Дунав осигурање, узрокована мајским поплавама за багере износи 72.025 хиљада динара.

По уговору о реосигурању природних опасности цедента Дунав осигурање (САТ XL) у периоду 01.01.2015.-31.12.2015. године ликвидиране су штете у износу од 204.694 хиљада динара.

- врста 09 – остала осигурања имовине, где пад ликвидираних штета реосигурања у односу на исти период претходне године износи 73.681 хиљада динара, односно 38,31%.
У врсти 09 пад ликвидираних штета реосигурања у односу на исти период претходне године узрокован је првенствено ликвидацијом штете Midland по старо активним пословима у износу од 54.727 хиљада динара у 2014 години.
- врста 10 – осигурање од одговорности од употребе моторних возила, где пад ликвидираних штета реосигурања у односу на исти период претходне године износи 25.004 хиљада динара, односно 53,22%, а реализован по Уговору о реосигурању аутоодговорности на бази вишка штета Компаније Дунав осигурање и Уговор о реосигурању вишка штета по основу зелене карте за Удружење осигуравача Србије.
- врста 16 – осигурање финансијских губитака, где пораст ликвидираних штета реосигурања у односу на исти период прошле године износи 24.689 хиљада динара, односно 101,60%.
У врсти 16 увећање ликвидираних штета реосигурања узроковано је реализацијом штете према Уговору о реосигурању међународних програма за осигураника Marbo Product a.d. у износу 47.014 хиљада динара.

16.3. Резервисане штете- повећање

	У хиљадама РСД	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Резервисане штете - повећање	(1.147.210)	(575.022)
Резервисане штете - смањење	1.266.355	518.820
Укупно	119.145	(56,202)

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 2015. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.4. Приходи од инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од камата	43.227	49.996
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	1.860	1.490
Позитивне курсне разлике	47.522	104.216
	92.609	155.702

Приходи од камата у износу 43.227 хиљада динара, а 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 1.860 хиљада динара односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних фин пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова. Позитивне курсне разлике у износу 47.522 хиљада динара односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курсне разлике по девизном рачуну.

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	47.742	172.074
Негативне курсне разлике	29.978	5.190
Остали расходи по основу инвестиционе активности	4.202	2.383
Укупно	81.922	179.647

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 47.742 хиљада динара а односе се на обезвређење учешћа у капиталу МТС банке и усклађивања ХОВ намењених трговању а чија фер вредност иде преко биланса успеха.

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

17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови прибаве	367.728	320.023
Трошкови провизије	309.014	267.011
Остали трошкови прибаве	58.714	53.012
Трошкови управе	82.914	83.894
Амортизација	11.253	10.625
Трошкови материја и енергије	9.532	8.011
Трошкови зарада	42.154	48.596
Остали трошкови управе	19.976	16.662
Остали трошкови спровођења	3.099	5.236
Провизија реосигурања	(353.116)	(283.479)
	100.625	125.674

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Финансијски приходи осим фин прихода по основу инвестиционе активности	92.572	85.303

Финансијски приходи, осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности износе 92.572 хиљада динара а састоје се од: позитивних обрачунских курсних разлика по основу потраживања и обавеза у износу 35.312 хиљада динара и реализованих позитивних курсних разлика у износу 15.545 хиљада динара и позитивних ефеката валутне клаузуле у износу 41.715 хиљада динара.

19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Финансијски расходи осим фин расхода по основу инвестиционе активности	107.686	123.214

Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности састоје се од: негативних курсних разлика из исправке потраживања 8.646 хиљада динара, негативних реализованих и обрачунских курсних разлика из потраживања и обавеза у износу 72.819 хиљада динара и негативних ефеката валутне клаузуле 26.221 хиљада динара.

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Остали приходи	92.520	2.981
Остали расходи	25.950	2.874

Друштво је 09.04.2015. године уз сагласност Надзорног одбора, потписало комутациони споразум са Ликвидационим бироом државе Њујорк, који је надлежан за спровођење ликвидационог поступка осигуравајуће компаније Мидланд на износ од 700.000 УСД којим се затварају све садашње, прошле и будуће обавезе Друштва и Компаније Дунав осигурање према cedentu Мидланд. Споразум је потврђен од стране Њујоршког суда дана 16.06.2015. године. С обзиром да је Друштво имало евидентиране обавезе према истом у износу 1.531.186,48 УСД, позитивну разлику смањења обавеза у динарској противвредности од 87.986 хиљада динара евидентирано је као остали приход.

Посредник у овом послу је била консултантска кућа Глобал Ре из Лондона, са којом је Друштво уз сагласност Надзорног одбора закључило уговор 24.03.2015.године. Фактурисана услуга у динарској противвредности од 143.042 УСД је аналогно основном послу евидентирана као остали расход у износу од 18.223 хиљаде динара.

Поред наведеног Друштво је по овом послу остварило и позитиван ефекат од укидања резервисаних штета у динарској противвредности УСД 513.139,29 УСД или 55.281 хиљада динара што је евидентирано у оквиру пословних прихода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	90.987	235.095

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износи 90.987 хиљада динара, а састоји се од прихода од усклађивања вредности потраживања у износу 90.987 хиљада динара, тј. од потраживања која су исправљена у претходном обрачунском периоду, пренети по почетном стању а наплаћена у извештајном периоду.

22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	68.172	90.747

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе 68.172 хиљада динара и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.

23. ИСПРАВКА ГРЕШКЕ ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА

	У хиљадама РСД За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Исправке грешака из ранијих година	(16)	2.320

По допису НБС-Сектор за надзор над делатношћу осигурања наложило је Друштву да сви приходи и расходи из ранијих година из основне делатности (реосигурање) прекњижи на редовне приходе и расходе из основне делатности.

Сходно МРС 8, промена рачуноводствене политике и рачуноводствене процене, а у сврху упоредивости колоне претходна година у обрасцу БУ извршена је рекласификација аопа 1096-нето добитак пословања који се обуставља, позитивни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

23. ИСПРАВКА ГРЕШКЕ ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА (наставак)

У наставку дајемо ефекте ове рекласификације за 2014. годину, у односу на званично предати образац БУ:

КАТЕГОРИЈА	2014- реклаификована	2014 пре реклаификације	у 000 РСД ефекти реклаификације
Пословни функционални приходи	367,285	366,430	(855)
Пословни функционални расходи	404,207	404,257	(50)
бруто пословни резултат	(36,922)	(37,827)	(905)
приходи од инвестирања средстава	155,702	155,702	-
расходи од инвестирања средстава	179,647	179,647	-
резултат из активности инвестирања	(23,945)	(23,945)	-
трошкови спровођења реосигурања	(125,674)	(127,784)	2,110
Финансијски резултат	(37,911)	(37,911)	-
финан приходи осим прихода инвестирања	85,303	85,303	-
финан расходи осим расхода инвестирања	123,214	123,214	-
Остали резултат	107	-	107
Остали приходи	2,981	-	-
Остали расходи	2,874	-	-
Резултат од обезвређења	144,348	144,348	-
Приходи од усклађивања вредности	235,095	235,095	-
Расходи од усклађивања вредности	90,747	90,747	-
Добит из редовног пословања	(79,997)	(83,119)	3,122
Резултат пословања ранијих година	2,320	5,442	(3,122)
Добит пре опорезивања	(77,677)	(77,677)	-
Порески расход периода	-	-	-
Добит од смањења одлож пореза	2,620	2,620	-
Губитак од укидања одл пореза	-	-	-
Губитак након опорезивања	(75,057)	(75,057)	-

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

На дан 31.12.2015.године Друштво је исказало добит по пореском билансу у износу од 376.664.601 РСД. Порески биланс дат је у следећем прегледу.

КАТЕГОРИЈА	2015.	2014.
Добит пословне године пре опорезивања	395,224	(77,676)
<i>Усклађивање са пореским прописима:</i>		
- Трошкови који нису документовани	653	-
- Исправка вредности појединачних потраживања од лица којим се истовремено дугује	15,527	7,062
- Камате због неблаговремено плаћених јавних прихода		305
- Трошкови који нису у сврху обављања делатности	356	298
- Укупан износ амортизације у финансијским извештајима	11,253	10,625
- Амортизација за пореске сврхе	(7,770)	(8,773)
- Порези и доприноси који плаћени у пореском периоду	1,286	248
- Порези који ће бити плаћени у наредном пореском периоду	248	343
- Дугорочна резервисања која се не признају	5,587	2,371
- Расходи по основу обезвређења имовине	26,764	178,210
- Појединачна исправка призната у пореском периоду	-	60,324
- Приходи од дивиденди од резидента	(1,694)	-
- Приходи од камата на ХОВ РС	(32,766)	(21,595)
Опорезива добит у пореском билансу	414,171	30,407
- законска пореска стопа	15%	15%
- пренети порески губици	37,506	30,407
Пореска основица	376,665	-
обрачунати текући порез по умањењу	56,500	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

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 и умањена за остатак губитка из пореског биланса 2013. године у износу 37.506 хиљада динара.

25. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК

	У хиљадама РСД	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Губитак пре опорезивања	395.224	77.677
Добитак по основу креирања одложених пореза	2.620	2.620
Порески расход периода	56.499	-
Нето добитак / губитак	343.057	75.057

26. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.12.2015. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у шест судских спора и једном арбитражном поступку.

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

У другом судском спору „Триглав осигурање“ а.д.о. Београд је ради намирења новчаног потраживања у износу од 236.690.436,16 динара, поднело Привредном суду у Београду предлог за извршење, против „Дунав Ре“ а.д.о. Основ за подношење овог предлога за извршење јесте Фактура бр. ФШРЕ-2/2013 од 16.10.2013. године, коју је „Триглав осигурање“ а.д.о. доставило „Дунав Ре“-у на основу Уговора о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину. Исход овог спора је сасвим неизвестан, па је наша процена за добијење или губитак 50% : 50%.Износ резервације у књижи штета износи 236.690 хиљада динара или 100%.

Трећи судски спор се води по тужби коју је против Друштва поднео 14.07.2014.године, запослени Бранислав Савић, а ради поништаја закљученог анекса уговора о раду. Вредност спора коју је тужилац у тужби навео је 10.000 динара. Због штрајка адвоката у 2014. години није одржано ни једно рочиште. Крајњи исход овог спора није могуће проценити. Исход овог спора процењује се позитивно за Дунав Ре, јер тужилац није оспорио основ за потписивање анекса који је предмет тужбе.

У четвртм судском спору који је поднет Првом основном суду у Београду тужилац Филип Пејовић тражи поништај уговора о раду . Вредност спора процењује се на 112.573 РСД. Процена је да је исход спора позитиван за Друштво јер тужилац оспорава последицу уредног поступања тужеог.

У петом судском спору тужилац Јелена Стефановић тражи поништај решења уговора о раду. Процењује се позитиван исход јер тужилца треба да докаже постојање трудноће и чињеницу да је послодавац то знао.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
26. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

У шестом судском спору тужилац Филип Пејовић тражи утврђивање ништавности решења о опомени. Процењује се позитиван исход због непостојања правног интереса за вођење парнице.

Арбитражни поступак је у складу са Уговором о реосигурању покренуо Дунав Ре тако што је поднео арбитражну тужбу против водећег реосигураваача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије ради наплате износа од 313.502,00 УСД. Предмет тужбе је штета која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“ коју је Дунав Ре исплатио Компанији Дунав осигурање, а док исте трошкове водећи реосигураваач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Дунав Ре-у. Претпоставка је да се овај арбитражни поступак вероватно неће окончати до краја 2015. године. Исход овог спора потпуно је неизвестан и процене за његово добијање или губитак су такође 50%:50%. Наведено потраживање је евидентирано на конту сумњива и спорна потраживања по основу учешћа у накнади штета из иностранства и у потпуности је исправљено на дан 31.12.2015.

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015-	2014.
ПРИХОДИ		
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.504.536	871.219
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	37.793	47.834
	1.542.329	919.053
<i>Укупно прихода по основу премије реосигурања</i>		
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.258	6.342
	1.258	6.342
<i>Укупно приходи по основу регреса</i>		
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	17.083	24.604
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	413	932
	17.496	25.536
<i>Укупно приходи по основу провизија</i>		
<i>Приходи од камате</i>		
- МТС банка а.д Београд	35	881
	35	881
<i>Укупно приходи од камате</i>		
<i>Приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	15.666	9.429
	15.666	9.429
<i>Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	621	1.247
- МТС банка	-	197
	621	1.444
<i>Укупно позитивне курсне разлике</i>		
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>		
- Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	42.690
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	357	1.040
	357	43.730
<i>Укупно приходи од усклађивања</i>		
<i>Приходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	52.015
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	1.161
	-	53.176
<i>Укупни приходи ранијих година</i>		
	1.577.762	1.059.591

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

У хиљадама динара
За годину која се завршава
31. децембра

	2015-	2014.
РАСХОДИ		
<i>Расходи по основу премије реосигурања у иностранства</i>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука		
<i>Укупно расходи по основу премије реосигурања</i>		
<i>Расходи по основу удела у штета реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1.748.156)	(207.226)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(28.232)	(7.375)
<i>Укупно расходи по основу удела у штетама</i>	(1.776.388)	(214.601)
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(129.970)	(94.951)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(5.310)	(6.016)
<i>Укупно расходи по основу провизије</i>	(135.280)	(100.967)
<i>Трошкови горива и енергије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(65)	(78)
<i>Укупно трошкови горива и енергије</i>	(65)	(78)
<i>Трошкови производних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(12.243)	(11.013)
Дунав Ауто., Београд	(13)	(11)
<i>Укупно трошкови производних услуга</i>	(12.256)	(11.024)
<i>Трошкови премије осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1.263)	(854)
<i>Укупно трошкови премије осигурања</i>	(1.263)	(854)
<i>Трошкови банкарских услуга</i>		
МТС банка а.д Београд	(124)	(1.080)
<i>Укупно трошкови банкарских услуга</i>	(124)	(1.080)
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		(281)
Дунав Стокброкер	(1.062)	(1.242)
<i>Укупно трошкови непроизводних услуга</i>	(1.062)	(1.523)
<i>Остали непоменути трошкови</i>		
Дунав турист	-	(70)
Друштво за управљање добровољним пензионим фондом	(2.064)	(1.948)
<i>Укупно остали непоменути трошкови</i>	(2.064)	(2.018)
<i>Укупно остали непоменути трошкови</i>		
Расходи од ефеката валутне клаузуле	(11.126)	(1.283)
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		
<i>Укупно остали непоменути трошкови</i>	(11.126)	(1.283)
<i>Укупно расходи валутне клаузуле</i>		
<i>Негативне курсне разлике</i>		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(164)	(7)
<i>Укупно негативне курсне разлике</i>	(164)	(7)
<i>Укупно негативне курсне разлике</i>		
<i>Расходи од усклађивања вредности имовине</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(19.778)	-
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(4.377)	(357)
Дунав турист Београд	(1.164)	(172.074)
<i>Укупно расходи од обезвређења</i>	(25.319)	(172.431)
<i>Расходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	(2.431)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука		
<i>Укупно расходи ранијих година</i>		
<i>Укупни расходи</i>	(1.965.111)	(508.297)
<i>Приходи (расходи)</i>	(387.349)	551.294

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015-	2014.
АКТИВА		
Учешћа у капиталу	255.687	255.687
Дунав турист д.о.о., Београд	1.164	1.164
МТС банка а.д Београд	254.523	254.523
Исправка вредности учешћа у капиталу		
Дунав трговина д.о.о., Београд	(1.164)	-
МТС банка а.д Београд	(203.933)	(178.333)
Укупно исправка вредности учешћа	(205.097)	(178.333)
Потраживања по основу премије реосигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	470.358	171.293
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	15.377	26.927
Укупно потраживања по основу премије	485.735	198.220
Потраживање по основу провизије		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	2.302	637
Укупно потраживање по основу провизије	2.302	637
Потраживање по основу регресних штета		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	509	-
Укупно потраживање по основу регресних захтева	509	-
Потраживање из специфичних послова		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	5	-
Укупно потраживање из специфичних	5	-
Остала потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	456	-
	456	23
Укупно остала потраживања		
Исправка вредности потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(19.779)	(357)
Укупно исправка вредности	(4.378)	(357)
Унапред плаћени трошкови		
	-	-
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	688	68
Укупно унапред плаћени трошкови	688	68
Потраживање за нефактурисани приход		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	150	2.320
Укупно потраживање за нефактурисани приход	150	2.320
Готовина и готовински еквиваленти		
Дунав банка а.д Београд	17	18.111
Готовина и готовински еквиваленти	17	18.111
Укупна актива	516.295	296.376

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

		У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
		2015.	2014.
ПАСИВА			
Акцијски капитал		676.134	676.134
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		676.134	676.134
Емисиона премија		57.996	57.996
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		57.996	57.996
Нереализовани добици/губитци по основу Хов		-	6.021
Дунав банка а.д Београд		-	6.021
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања		182.407	112.839
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		182.397	111.540
Дунав Осигурање а.д., Бања Лука		10	1.299
Обавезе за провизије из послова реосигурања		27.626	14.389
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		27.626	14.389
Обавезе за поврат премије реосигурања		282	2.501
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		282	2.501
Обавезе за поврат профитне провизије		378	-
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		378	-
Добављачи у земљи		1.442	1.150
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд		1.027	1.022
Дунав Стокброкер		60	128
Дунав пензије		355	
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани			
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом			
Укупно пасива		945.887	865.009
Актива /(пасива), нето		(429.592)	(568.633)

У току 2015. године, примања и накнаде руководства и органа управе Друштва износила су 18,129 хиљада динара (2014. године – 20,693 хиљаде динара)

28. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

За израду годишњих финансијских извештаја је вршено усаглашавање обавеза и потраживања са стањем на дан 31.10.2015. године.

Усаглашеност обавеза и потраживања приказана је у следећој табели:

у РСД

Структура	Потраживања		Обавезе	
Стари активни послови	83.013,94	0,04%	33.782.431,47	12,85%
Друштва у ликвидацији	5.229.821,91	2,27%	0,00	0,00%
Од друштава у спору	79.716.786,96	34,53%	0,00	0,00%
Укупно за усаглашавање	145.833.477,19	63,17%	229.187.647,15	87,15%
Укупно РСД	230.863.100,00	100,00%	262.970.078,62	100,00%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

28. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Преглед усаглашености приказана је у следећој табели:

Укупно за усаглашавање	145.833.477,19	100,00%	229.187.647,15	100,00%
Неодговорено	1.395.115,81	0,96%	11.079.795,63	4,83%
Оспорено	6.356.269,64	4,36%	3.556.383,65	1,55%
Потврђено	138.082.091,74	94,68%	214.551.647,87	93,61%

У складу са интерним актом Друштво је послало изводе отворених ставки пословним партнерима са стањем на дан 31.10.2015. године. Изводи отворених ставки нису послати Друштвима у стечају и ликвидацији, у земљи и иностранству. Поред тога Изводи отворених ставки нису послати ни групи пословних партнера који су учествовали на преузетом ризику, а по коме се десила штета на броду ЕОС, која су исправљена у стопостотном износу и по коме се води међународни арбитражни поступак са водећим реосигуравацем. 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. Са партнером Guy Carpenter неусаглашено је потраживање у износу од 24.919,61 ЕУР и обавеза у износу од 3.444,72 ЕУР. Поред тога, инострани партнери XL Insurance Vienna и Allianz London су оспорили ИОС-е а усаглашавање је у току.

29. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Нето добитак / губитак (у хиљадама динара)	343,057	(75.057)
Просечан пондерисани број акција	<u>81.083</u>	<u>81.083</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>4.231</u>	<u>(926)</u>

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

30.1. Налази екстерне контроле

У току 2015. године није било екстерне контроле над радом Друштва.

30.2. 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 извешта о пословању Друштва у 2015. години

- Друштво је у пословној 2015. годину остварило позитиван финансијски резултат.
- Друштво је у 2015. години остварило повећање укупне премије за 14,48% у односу на претходну пословну годину.
- Премија реосигурања утврђена је у складу са актуарском струком и прописима и довољна је за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора.
- Техничке резерве утврђене су у складу са принципом довољности уз примену адекватних метода обрачуна и као такве обезбеђују трајно испуњење свих преузетих уговорних обавеза Друштва. Обрачунате су у складу са правилима актуарске струке, прописима, актима Друштва и Одлуком о техничким резервама НБС. У 2015. години забележено је повећање техничких резерви у односу на претходну годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

30.2. Мишљење овлашћеног актуара

- Депоновање и улагање средстава Друштва извршено је у складу са законским прописима.
- Услови и начин преноса вишкова ризика изнад самопридржаја Друштва извршени су у складу са закљученим уговорима о реосигурању, Одлуком о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја и у складу са Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања. Адекватним преносом вишкова ризика обезбеђена је трајна стабилност и сигурност пословања Друштва. Ово се може сагледати пре свега кроз остварени повољан рацио штета, рацио трошкова и комбиновани рацио у самопридржају. Комбиновани рацио у самопридржају у 2015. години износи 78,71%. Само у неживотним осигурањима овај рацио износи 79,91% и нижи је у односу на претходну пословну годину за чак 62,61% (у 2014: 142,52%).
- Друштво испуњава све законске захтеве адекватности капитала. Гарантни капитал је већи од 1/3 захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописан чланом 27 Закона о осигурању. Такође, гарантна резерва (расположива маргина солвентности) је већа од захтеване маргине солвентности.

Закључак овлашћеног актуара:

Све актуарске позиције и друге величине на које овлашћени актуар даје мишљење у складу су са Законом о осигурању, прописима донетим на основу Закона и другим прописима којима се уређује делатност осигурања/реосигурања. Такође, у складу су са актима Друштва, економским начелима, правилима актуарске струке и струке осигурања. Премија реосигурања и утврђене техничке резерве довољне су за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора. Техничке резерве и капитал Друштва гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању. Друштво је у пословној години забележило повећање премије, повећање техничких резерви и позитиван финансијски резултат. У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04, 70/04, 61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07), као и одредбама члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије У.О. бр. 103 од 24.03.2008. године), интерна ревизија је, током 2015. године, извршила 8 ревизија предвиђених Годишњим планом рада. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2015. године дао 2 препоруке за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

Интерни ревизор је у складу са налазима извршених контрола у току 2010., 2013., 2014 и 2015. године, предложио и пратио извршење 10 препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву, и то:

- | | |
|---|--------------------------------------|
| • у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године | 1 препорука, (реализовано) |
| • у периоду од 01.10. до 31.12.2013. године | 1 препорука (реализовано) |
| • у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године | 4 препоруке (реализовано) |
| • у периоду од 01.01. до 31.12.2015. године | 2 препоруке (1 делимично оставарена, |
- и 1 није доспела за реализацију)

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

30.3. Интерне контроле и ризици у пословању

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 147. Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљања ризицима у пословању друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 51/2015) и Правилником Друштва о основама система интерних контрола и управљању ризицима у пословању од 31.05.2007. године.

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

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

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

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

Друштво је идентификовало 29 ризика и у овом периоду није било измене у броју и ризицима који се прате, већ се измене у процесу управљања ризицима и његовог мерења односе само на сагледавање фактора који делују на утицај и вероватноћу појављивања ризика.

У складу са добијеним вредностима за утицај и вероватноћу појављивања ризика, за сваки ризик је утврђен ниво класификације према следећој матрици:

Утицај	Вероватноћа				
	Мала		Средња	Вероватно	Скоро сигурно
	Критичан	Значајно	Критично	Неприхватљиво	Неприхватљиво
	Велики	Мало	Значајно	Критично	Неприхватљиво
	Средњи	Незнатно	Мало	Значајно	Критично
	Ограничен	Незнатно	Незнатно	Мало	Значајно

Претходна класификације ризика на низак ризик, ризик средњег интензитета, висок ризик и екстреман ризик измењена је тако да су ризици рангирани у складу са степеном њиховог утицаја на пословање Друштва на: Незнатан ризик, Мали ризик, Значајан ризик, Критичан ризик и Неприхватљив ризик.

Обзиром на нову методологију, класификацију појединих ризика који имају промене у нивоу рангирања не прате и промене ранга у предходној, тј старој класификацији. Разлог такве позиције је у различитом броју рангирања ризика, као и њиховом опсегу.

Поред редовних активности које се спроводе са циљем управљања ризицима у пословању, Друштво је извршило анализу утицаја новог Закона о осигурању и Одлука које је у току другог квартала предлагала и усвајала Народна банка Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

30.3. Интерне контроле и ризици у пословању (наставак)

Спроведене су и анализе са аспекта примене нових прописа које су се пре свега односиле на следеће ризике:

- ☐ Ризик адекватности техничких резерви и ризици у вези са планирањем техничких резерви Друштва,
- ☐ Ризик адекватности капитала – потребан ниво солвентног капитала и
- ☐ Ризик неусклађених пословних аката и ризици у вези примене прописа којима је регулисана делатност (ре)осигурања.

На основу добијених резултата, утврђено је да измена Закона и подзаконских аката, односно методологије за утврђивања техничких резерви, маргине солвентности и гарантне резерве неће материјално значајно утицати на ризике пословања.

Ризици су груписани у 5 група и то:

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

30.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању

Структура премије реосигурања по врстама осигурања

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

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

У 000 дин

Врста реосигурања	Текућа година	Предходна година
01 Осигурање од незгоде	12,200	19,374
03 Осигурање мот.воз.-каско	145,974	103,397
07 Осигурање транспорта	88,241	74,152
10 Осигур.од аутоодговорности	166,486	138,447
08,09 Осигурање имовине	1,563,910	1,419,348
Остало	561,976	452,730
Укупно неживотно осигурање:	2,538,786	2,207,448
Животно осигурање	122,740	117,443
УКУПНО:	2,661,526	2,324,890

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

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

У 000 дин

	Текућа година			Предходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
Део ликвидираних штета						
У самопридржају	319,533	4,654	324,187	307,986	9,445	317,431
Реосигурање	2,307,521	31,060	2,338,581	407,714	45,176	452,890
Укупно	2,627,054	35,715	2,662,768	715,701	54,621	770,321

Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања

У 000 дин

Врста реосигурања	Текућа година		Предходна година	
01 Осигурање од незгоде	20,913		29,153	
03 Осигурање мот.воз.-каско	76,036		71,037	
07 Осигурање транспорта	10,907		72,814	
10 Осигур.од аутоодговорности	21,977		46,981	
08,09 Осигурање имовине	2,434,237		445,961	
Остало	62,984		49,755	
Укупно неживотно осигурање:	2,627,054		715,701	
Животно осигурање	35,715		54,621	
УКУПНО:	2,662,768		770,321	

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 2015. године спроводило одговорну и опрезну политику ретроцесирања вишкова ризика, у складу са важећим актима Друштва.

Структура бруто премије по носиоцима ризика

У 000 дин

	Текућа година			Предходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
Део бруто премије						
У самопридржају	405,478	16,139	421,617	351,748	15,506	367,254
Пренет у реосигурање	2,133,309	106,601	2,239,909	1,855,700	101,937	1,957,637
Укупно	2,538,786	122,740	2,661,526	2,207,448	117,443	2,324,890

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

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 000 рсд	
	Текућа година	Предходна година
Део техничких резерви		
Преносне премије	389,252	211,058
Резервисане штете (неживот)	1,839,669	985,788
Рез.за изравн.ризика (РЗИР)	205	199,452
друге техничке резерве	11,711	
Бруто техничке резерве (неживот)	2,240,837	1,396,298
Пренето у реосигурање (неживот)	1,762,811	673,431
Тех.резерве у самопр. (неживот)	478,026	722,867
Математичка резерва	22,063	20,183
Резервисане штете (живот)	26,859	16,895
Бруто тех.резерве (живот)	48,922	37,078
Пренето у реосигурање (живот)	42,223	31,242
Тех.резерве у самопр. (живот)	6,699	5,836
Укупно бруто техничке резерве	2,289,759	1,433,376
Укупно пренето у реосигурање	1,805,034	704,673
Укупно рехничке резерве у самопр.	484,725	728,703

кретања преносних премија		у 000 рсд	
	Текућа година	Предходна година	
Показатељи	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1.јануар	341,696	328,031	13,664
Фактур.премије у тек.години	2,661,526	2,239,909	421,617
Мер.премија у тек.години	2,613,970	2,195,468	418,502

Кретања резервисаних штета

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

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а не ликвидираних) штета		у 000 рсд	
	Текућа година	Предходна година	
Показатељ	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1.јануар	1,420,647	1,009,578	411,069
Резерв.штете у текућој години			
Пренос са рез.неприј.штетама			
Промене рез.штета пред.год. + -	-246,782	-147,545	-99,238
Ликвидиране штете			
Стање 31. децембар	1,173,864	862,033	311,831

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

		2014. година			31.12.2015. година		
Р.Б.	Показатељ	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача и саосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача и саосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају
кол.1		кол.2	кол.3	кол.4 = кол.2 - кол.3	кол.5	кол.6	кол.7 = кол.5 - кол.6
1.	Почетно стање (1. јануара)	777,170	491,238	285,933	1,420,647	1,009,578	411,069
2.	Промене резервисаних штета	643,477	518,340	125,136	-246,782	-147,545	-99,238
3.	Крајње стање (31. децембар) (1 + 2)	1,420,647	1,009,578	411,069	1,173,864	862,033	311,831
4.	Од тога: Неживот	1,393,946	984,424	409,521	1,156,552	845,863	310,689
5.	Живот	26,701	25,154	1,547	17,313	16,171	1,142

Анализа кретања резервисаних насталих, а не пријављених штета							
				у 000 рсд			
				Текућа година		Предходна година	
Показатељи	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето	
Стање 1. јануар	123,350	-	123,350	220,568	-	220,568	
Увећање у току године	1,559	-	1,559	-97,218	-	-97,218	
Пренос на рез.приј.штетеа	-	-	-	-	-	-	
Стање 31. децембар	124,909	-	124,909	123,350	-	123,350	

Обелодањивање података у вези са техничким резултатом и трошковима по врстама осигурања

Анализа фактурисаних премија и насталих штета по врстама осигурања

Текућа година				у 000 рсд		
Врста осигурања	Бруто премија	Мерод.премија	Мерод.штете	ТСО	Салдо рео.	
01 Осигурање од незгоде	12,200	11,971	17,296		1,227	
03 Осигурање мот.воз.-каско	145,974	145,393	73,420		35,154	
07 Осигурање транспорта	88,241	87,674	9,558		70,001	
10 Осигур.од аутоодговорности	166,486	164,138	30,980		122,217	
08,09 Осигурање имовине	1,563,910	1,592,956	2,046,276		-877,081	
Остало	561,976	489,083	212,130		474,270	
Укупно неживотно осигурање:	2,538,786	2,491,214	2,389,660	0	-174,212	
Животно осигурање	122,740	122,756	26,326		75,541	
УКУПНО:	2,661,526	2,613,970	2,415,986	0	-98,671	

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Предходна година								у 000 рсд
Врста осигурања				Бруто премија	Мерод.премија	Мерод.штете	ТСО	Салдо рео.
01	Осигурање од незгоде			19,374	19,411	32,576		5,027
03	Осигурање мот.воз.-каско			103,397	105,653	68,099		-580
07	Осигурање транспорта			74,152	76,714	-21,859		8,163
10	Осигур.од аутоодговорности			138,447	138,261	56,432		83,988
08,09	Осигурање имовине			1,419,348	1,322,846	1,127,780		954,965
	Остало			452,730	413,911	85,411		396,422
Укупно неживотно осигурање:				2,207,448	2,076,797	1,348,438	0	1,447,986
Животно осигурање				117,443	117,455	65,360		56,761
УКУПНО:				2,324,890	2,194,252	1,413,798	0	1,504,746

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

31.1 Ризик реосигурања

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.2 Тржишни ризик

Категорије финансијских инструмената дате су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	276,569	276,448
Потраживања	858,827	618,372
Краткорочни финансијски пласмани	1,402,764	1,008,490
Готовина и готовински еквиваленти	382,642	842,881
	<u>2,920,802</u>	<u>2,746,191</u>
Финансијске обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	1,630	1,457
Обавезе по основу штета и уговорених износа	313,546	407,230
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	545,611	396,243
	<u>860,787</u>	<u>804,930</u>

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

Овај ризик нарочито обухвата:

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

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

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.2 Тржишни ризик (наставак)

в) Ризик смањења премије у самопридржају

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

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

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

г) Ризик промене каматних стопа

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

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

Финансијски инструменти изложени каматном ризику, дати су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања	858,827	618,372
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	276,569	276,448
Краткорочни финансијски пласмани	1,402,764	1,008,490
	1,679,333	1,284,938
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	382,642	842,881
	2,920,802	2,746,191
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе по основу штета и уговорених износа	313,546	407,230
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	545,611	396,243
	859,157	803,473
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	1,630	1,457
	860,787	804,930

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.2 Тржишни ризик (наставак)

а) Ризик промене каматних стопа (наставак)

У 2015. години настављен је тренд пада каматних стопа . Референтна каматана стопа је четири пута смањивана у току године. Просечан пад каматних стопа је 20%. Друштво ће наставити редовно парађење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирала у финансисјке инструменте са највећим приносима. У наставку су дати уговорени распони каматних стопа на поједине финансијске инструменте:

Финансијска имовина 2015	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	4%-5,85 %
Потраживања	-
Краткорочни финансијски пласмани	
динарски депозити а виста	refer.kam.stopa /-1% до - 2 %
динарски депозити орочени	-
девизни депозити а виста	0-1%
девизни депозити орочени	1,3% – 1,6 %
државни записи	1,61%-2,51%

Преглед оствраених прихода од камате по врстама улагања у 2015. години дати су у следећој табели

Имовина	2015.
Орочени депозити код банка	5.167
- Динарски	
- Девизни	5.167
Депозити по виђењу	5.294
- Динарски	1.463
- Девизни	3.831
Записи Републике Србије	13.083
Приходи од камата по основу обвезница	19.683
Камате из послова реосигурања	-
УКУПНО	43.227

б) Ризик промене цена хартија од вредности

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.2 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 депоновања и улагања средстава се спроводи на начин да обезбеди високо учешће валутних позиција на страни активе.

Друштво редовно прати девизини ризик и он је у току 2015. године био класификован као средњи.

Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама

	У хиљадама РСД				
	USD	EUR	BAM	Остале валуте	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	275.539	-	-	276.569
Потраживања	182.518	449.316	-	10.499	858.827
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.287.936	3.722	-	1.402.764
Готовински еквиваленти и готовина	3.992	358.308	-	154	382.642
Укупно	186.510	2.371.099	3.722	10.653	2.920.802
Дугорочна резервисања	-	21.571	-	492	34.162
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-
Краткорочне обавезе	139.611	603.398	-	72.191	862.737
Укупно	139.611	624.969	-	72.683	896.899
Нето девизна позиција на дан 31.12.2015	46.899	1.746.130	3.722	-62.030	2.023.903
Нето девизна позиција на дан 31.12.2014	-58.559	1.742.404	3.842	5.011	1.690.261

31.3. Кредитни ризик

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

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

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

	31. децембар 2015.		31. децембар 2014	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	279.022	2.453	276.569	276.448
Потраживања	1.033.442	174.615	858.827	618.373
Краткорочни финансијски пласмани	1.728.323	325.559	1.402.764	1.008.490
Укупно	3.040.787	502.627	2.538.160	1.903.311

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.4 Оперативни ризик

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

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

Код оперативних ризика нарочито се прате:

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

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

31.5 Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

	У хиљадама РСД					
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	-	-	-	23.430	-	23.430
Опрема	-	-	-	9.816	-	9.816
Дугорочни финансијски пл.	-	-	-	-	276.569	276.569
Залихе	1.091	-	-	-	-	1.091
Потраживања	201.472	158.911	406.656	91.788	-	858.827
Краткорочни финансијски пл.	-	196.293	754.882	325.960	125.629	1.402.764
Гтовина	382.642	-	-	-	-	382.642
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	-	-	1.822.763	-	-	1.822.763
Укупно	585.205	355.204	2.984.301	450.994	402.198	4.777.902
Капитал и резерве	-	-	-	-	1.527.511	1.527.511
Дугорочна резервисања	-	-	-	-	34.161	34.161
Краткорочне обавезе	354.999	262.876	244.862	-	-	862.737
Пасивна временска разграничења	-	-	2.348.956	-	-	2.348.956
Одложене пореске обавезе	-	-	4.537	-	-	4.537
Укупно	354.999	262.876	2.598.355	-	1.561.672	4.777.902
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2015. године	230.206	92.328	385.946	450.994	-1.159.474	-
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2014. године	648.453	375.505	-170.757	156.002	-1.009.203	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.6 Ризик ликвидности

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

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

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

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2015. и 2014. године:

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

У хиљадама динара 31. децембар 2014.						
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	150,372	120,567	347,433	-	-	618,372
Фиксна каматна стопа	-	32,246	970,878	280,970	302,670	1,586,764
Варијабилна кам.стопа	842,881	-	-	-	-	842,881
	<u>993,253</u>	<u>152,813</u>	<u>1,318,311</u>	<u>280,970</u>	<u>302,670</u>	<u>3,048,017</u>

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2015. и 2014. године:

У хиљадама динара 31. децембар 2015.					
	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	-	859,157	-	-	859,157
Варијабилна кам. стопа	-	1,950	-	-	1,950
	<u>-</u>	<u>861,107</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>861,107</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.6 Ризик ликвидности (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2014.

	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	-	803,473	-	-	803,473
Варијабилна кам.стопа	-	1,556	-	-	1,556
	-	805,029	-	-	805,029

31.7 Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза по основу уговора о осигурању и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2015. године и 31. децембра 2014. године:

	31. децембар 2015.		У хиљадама динара 31. децембар 2014.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дгорочни финансијски пласмани	276,569	276,569	276,448	276,448
Потраживања	858,827	858,827	618,372	618,372
Краткорочни финансијски пласмани	1,402,764	1,402,764	1,008,490	1,008,490
Готовина и готовински еквиваленти	382,642	382,642	842,881	842,881
	<u>2,920,802</u>	<u>2,920,802</u>	<u>2,746,191</u>	<u>2,746,191</u>
Финансијске и обавезе по основу уговора о осигурању				
Краткорочне финансијске обавезе	1,630	1,630	1,457	1,457
Обавезе по основу штета и уговорених износа	313,546	313,546	407,230	407,230
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	545,611	545,611	396,243	396,243
	<u>860,787</u>	<u>860,787</u>	<u>804,930</u>	<u>804,930</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.7 Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

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

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	-	276,569	-	276,569
Потраживања	-	858,827	-	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	75,039	1,327,725	-	1,402,764
Готовина и готовински еквиваленти	382,642	-	-	382,642
	<u>457,681</u>	<u>2,463,121</u>	<u>-</u>	<u>2,920,802</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочне фин.обавезе	-	1,630	-	1,630
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	313,546	-	313,546
Обавезе за нефактурисане расходе	-	545,611	-	545,611
	<u>-</u>	<u>860,787</u>	<u>-</u>	<u>860,787</u>

31.8 Правни и репутациони ризик

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

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

Репутациони ризик проистиче из умањеног поверења јавности у пословање друштва. Користећи 30 година искуства, колико се Друштво бави пословима реосигурања, Друштво је изградило репутацију поузданог партнера на територији Балкана које је својом стручношћу и ефикасношћу увек спремно да одговори на захтеве клијената.

32. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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

33. 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 2015. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2016. године. Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

34. 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 2015.	У динарима 31. децембар 2014.
USD	111,2468	99,4641
EUR	121,6261	120,9583
GBP	164,9391	154,8365
CHF	112,5230	100,5472

Београд, 11. април 2016. године

За Друштво:

Зорана Пејчић, директор



Весна Катић, лице одговорно за састављање финансијских извештаја