



Друштво за реосигурање „Дунав Ре“
Кнез Михаилова 6/II, Београд, Србија
www.dunavre.rs ; office@dunavre.rs

AKCIONARSKO DRUSTVO ZA REOSIGURANJE			
		DUNAV RE	
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO: 25-03-2018			
Org. jed.	Broj:	Prilog	Vrednost
IP	9234		

ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

Напомене уз финансијске извештаје
31. децембар 2017. године



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. 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 председник Извршног одбора 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.

Друштво је дана 13.05.2016. године ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаила 6.

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

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

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

Друштво је током 2017. 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 обезбеђења је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ (наставак)

1.2. Структура капитала

На дан 31. децембар 2017. 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	80.158	98,91	721.422	94,33
Страна правна лица	823	1,02	7.407	0,97
Домаћа физичка лица	102	0,13	918	0,12
Акцијски капитал укупно	81.083	100	729.747	95,42
Друштвени капитал	3.895	0	35.055	4,58
Основни капитал укупно	84.978	0	764.802	100

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%



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ (наставак)

1.3. Запослени

На дан 31. децембар 2017. године у Друштву је било запослено 34 радника.

Квалификациона структура запослених на дан 31. децембар 2016. и 31. децембар 2017. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме

	Број запослених	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2017.
Висока стручна спрема	23	21
Виша стручна спрема	3	4
Средња стручна спрема	6	9
Укупно	32	34
Просечан број запослених	32	34

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

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

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 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 напомени 3.

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу 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);



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењесња формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

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

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

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

- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ – Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске билке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације“. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену.)
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (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 (али се подржава њихова ранија примена) за годину која се завршава 31. децембра 2016:

- 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 елиминисао постојеће категорије из МРС 39 – средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;

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

- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- МСФИ 16 „Лизинг”, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг”, IFRIC 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг”, SIC 15 „Оперативни лизинг – потстицај” и SIC 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа”;
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција”, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” – Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015 године IASB одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењена стандарда је дозвољена;
- Измене МРС 7 – „Иницијатива обелодањивања” захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Измене МРС 12 „Порез на добитак” која се односи на идентификовање одложених пореских средстава за нереализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. децембра 2017 или касније, са подржаном ранијом применом.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

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.

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.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене (наставак)

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 aktive 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 aktive и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. 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 (непоменута) опрема	9,09	11,00%
2.11.	Ватрогасна опрема – справе, апарати, прибор и остала опрема за противпожарну заштиту	8,00	12,50%

3.3. Умањење вредности

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. 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 2017. 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 2017. 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 наклада 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 страниој 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 страниој 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 2017. 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 изван 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 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

а) *Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)*

Исправка вредности потраживања (наставак)

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

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

- да се несумњиво докаже да су та потраживања претходно била укључена у приходе,
- да су потраживања у пословним књигама процењена као ненаплата 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.

б) *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 2017. 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 предузећу или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима.

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

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

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

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

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

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 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Техничке резерве (наставак)

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

Математичка резерва

Математичка резерва Друштва се утврђује на основу Правилника о образовању математичке резерве донетог на основу Одлуке Народне банке Србије о техничким резервама.

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

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

Преносна премија

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

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

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

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

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

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

Резерве за неистекле ризике

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

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6 Техничке резерве (наставак)

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

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

Резерве за бонусе и попусте

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

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

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

Резервисане штете

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

Резерве за настале непријављене штете се обрачунавају на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама (паушална метода дефинисана Одлуком о техничким резервама донетом од стране Народне банке Србије) и применом 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 реосигуравац 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 PUC 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

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ****31. децембар 2017. године**

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.

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 Друштву за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Друштво је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Друштву. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Друштва, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца. 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% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. 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, приходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности и остале приходе.

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

Приходи од премија

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

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

Приходи од инвестирања

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

Финансијски приходи

Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности чине позитивне курсне разлике (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 2017. 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 2017. 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.

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. 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 опредељује на основу стварног трошка који је назначен на рачуноводственој исправи. Уколико није могуће утврдити стварно место трошка, расподела се врши према кључу за расподелу нераспоређених износа.

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Ефекти промена девизних курса

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	31. децембар
	2017.	2016.
Нематеријална улагања (лиценце)	5.583	2.771
Софтвер	18.348	28.908
Опрема	11.837	8.605
Стање на дан 31. децембар	35.768	40.284

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

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	Опрема у припреми и улагања на туђим непокретностима	Аванси за некретнине и опрему
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						УКУПН
Стање - 1. јануар 2016			33.893	83		33.9*
Повећања			3.351	144		6.6*
Активирање						
Продаја						
Расходовање и остала отуђења			3.580			3.204
Стање - 31. децембар 2016			33.664	227		0
Повећања			6.030			488
Активирање						
Продаја						
Расходовање и остала отуђења			4.109			488
Стање - 31. децембар 2017			35.585	227		0
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2016			24.159			24.1*
Амортизација			4.572			4.5*
Продаја						
Расходовање и остала отуђења			3.445			3.4*
Стање - 31. децембар 2016			25.286			25.2*
Амортизација			2.798			2.7*
Расходовање и остала отуђења			4.109			4.1*
Стање - 31. децембар 2017			23.975			23.9*
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2016			8.378	227		8.6*
31. децембар 2017			11.610	227		11.8*



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема (наставак)

Вредност опреме увећала се током 2017. 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 5.858 хиљада динара (путничко возило, електронски рачунари и намештај). На предлог Централне пописне комисије а на основу Одлуке Надзорног Одбора Друштва бр 2/22 извршено је расходовање и отпис опреме набавне вредности 4.109 хиљада динара и исправке вредности 4.109 хиљада динара и садашње вредности 0 динара. Укупна садашња вредност опреме Друштва на дан 31.12.2017. године износи 11.837 хиљада динара.

Вредност нематеријалних улагања (лиценци) увећала се за новонабављене лиценце у износу од 4.533 хиљада динара и смањила се за амортизовану вредност од 1.721 хиљада динара током године. Садашња вредност нематеријалних улагања износи 5.583 хиљада динара.

Набавна вредност софтвера у употреби износи 51.050 хиљада динара, исправка вредности износи 32.703 хиљаде динара и садашња вредност 18.348 хиљада динара.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)
4.2. Дугорочни финансијски пласмани
4.2.1. Инвестиције које се држе до доспећа

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Дужничке ХОВ Република Србија	24.235	25.259
Остале инвестиције које се држе до доспећа	1.103	994
Стање на дан 31. децембар	25.338	26.253

Преглед дужничких ХОВ на дан 31.12.2017. године дати су у следећој табели:

	31. децембар 2017. године				31. децембар 2016. године			
	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у хиљадама динара	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у хиљадама динара
Безнице РС	5.85%	16. фебруар 2026. године	204,387.50	24,235	5.85%	16. фебруар 2026. године	204,387.50	24,886
Виси РС	-	-	-	-	4.80%	21. фебруар 2017. године	2,059,021.29	250,653
	-	-	204,387.50	24,235	-	-	2,263,408.79	275,539

5. ОБРТНА ИМОВИНА

5.1. Потраживања

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
За премију реосигурања	586.749	595.980
Од реосигураваача и ретроцесионара	257.474	184.448
За регресе	688	456
Остала потраживања	5.653	4.716
Свега бруто вредност потраживања	850.564	785.600
Исправка вредности потраживања		
За премију реосигурања	-26.214	-17.946
Од реосигураваача и ретроцесионара	-123.249	-130.575
За регресе	(-)	(-)
Остала потраживања	(-)	(-)
Свега исправка вредности потраживања	-149.463	-148.521
	701.101	637.079

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.2. Потраживања за више плаћен порез

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања за више плаћен порез		
Потраживања за више плаћен порез на добитак	19.080	23.349

5.3. Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва на дан 31.12.2017. године износе 2.033.830 хиљада динара и састоје се од:

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства расположива за продају	115.450	109.234
Финансијска средства по фер вредности кроз БУ	1.203.659	993.200
Остали краткорочни финансијски пласмани	-	254.268
Краткорочни депозити код банака	714.721	603.994
Стање на дан 31. децембар	2.033.830	1.960.696

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају на дан 31.12.2017. године износе 115.450 хиљада динара, а састоје се од:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Дужничке ХОВ расположиве за продају	-	-
Власничке ХОВ расположиве за продају	115.450	109.234
Стање на дан 31. децембар	115.450	109.234



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. 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 31.12.2017. године износе 115.450 хиљада динара, а састоје се од:

			У хиљадама динара	
Назив правног лица	Адреса правног лица	% учешћа	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	32.718	29.928
МТС банка а.д.	Београд	2,75%	254.524	254.523
Исправка вредности ХОВ МТС банке	Београд		-216.819	-210.828
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	42.233	32.635
		Укупно	112.656	106.258
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	493	627
Босна РЕ а.д.	Деспихева 4, Сарајево	Испод 1%	1.962	1.985
Свисс осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	339	364
			2.794	2.976
			115.450	109.234

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 је извршена тако што се укупан капитал МТС банке помножио са процентуалним учешћем. У складу са рачуноводственим начелом импаритета упоредило вредност у књигама са добијеном вредношћу и мању вредност узело као вредност акција.

На основу наведеног, извршена је индиректна исправка вредности акција МТС банке у власништву Друштва. Исправка вредности у износу од 210.828 хиљада динара представља исправку вредности по почетном стању. На крају 2017. године акције су додатно обезвређене за 5.991 хиљаду динара, који је теретио расход периода. Укупна исправка вредности на дан 31.12.2017. године износи 216.819 хиљада динара.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

31. децембар 2017. године

31. децембар 2016. године

Врста ХОВ	31. децембар 2017. године				31. децембар 2016. године			
	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Обвезнице РС	3.90%	24.04.2018.	1,029,168.50	121,928	3.90%	24.04.2018.	1,022,916.06	126,302
Обвезнице РС	4.00%	29.10.2020.	1,966,769.79	233,009	4.00%	29.10.2020.	1,937,772.00	239,261
Записи РС	0.78%	22.01.2018.	2,059,079.79	243,945	1.21%	16.01.2017.	1,009,466.10	124,641
Обвезнице РС	1.68%	20.06.2019.	2,064,250.93	244,557	1.68%	20.06.2019.	2,027,383.58	250,326
Обвезнице РС	1.68%	20.06.2019.	1,004,527.24	119,009	1.68%	20.06.2019.	2,046,373.49	252,670
Обвезнице РС	1.89%	24.03.2020.	2,036,003.97	241,211	-	-	-	-
Записи РС	-	-	-	-	-	-	-	-
Обвезнице РС	-	-	-	-	-	-	-	-
Записи РС	-	-	-	-	-	-	-	-
			10,159,800.22	1,203,659			8,043,911.23	993,200



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3.2. Краткорочни депозити

Краткорочни депозити од банака 31. децембар 2017.	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Аддико банка	1,00%	3.1.2018	1.000.000,00	118.473
Еуробанк	1,15%	5.7.2018	500.560,96	59.303
Прокредит банка	1,00%	9.2.2018	500.000,00	59.236
Сбер банка	0,73%	12.6.2018	1.000.000,00	118.473
Халкбанк	0,75%	5.1.2018	500.000,00	59.236
Халкбанк	3,20%	29.1.2018		50.000
ОТП банка	3,10%	12.3.2018		100.000
Пираеус Банка	3,70%	9.2.2018		100.000
Директна банка	3,00%	26.1.2018		50.000
Универзал банка у стечају а.д Београд			1.000.000,00	118.473
Универзал банка (исправка вредности)			(1.000.000)	(118.473)
Свега:			3.500.560,96	714.721

Краткорочни депозити од банака 31. децембар 2016.	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Пиреаус банка а.д. Београд	3,50%	8.2.2017	-	100.000
Сбербанка а.д Београд	1,10%	31.12.2016	1.000.000	123.473
ОТП банка а.д. Нови Сад	1,00%	6.1.2017	1.079.191	133.250
ОТП банка а.д. Нови Сад	0,80%	10.2.2017	502.654	62.064
Аддико банка а.д. Београд	0,90%	27.3.2017	1.000.000	123.473
Финдоместик банка а.д. Београд	0,50%	28.3.2017	500.000	61.736
Универзал банка у стечају а.д Београд			1.000.000	123.473
Универзал банка (исправка вредности)			(1.000.000)	(123.473)
Свега:			4.081.845	603.996

6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Девизни текући рачуни	164.912	139.720
Динарски текући рачуни	94.783	40.062
Остала новчана средства	-	-
Новчана средства чије је коришћење ограничено	-	-
Стање на дан 31. Децембар	259.695	179.782



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

7. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	у хиљадама дин		
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.	31.децембар 2015.
Унапред плаћени трошкови	685	763	688
Потраживања за нефактурисани приход	675	2.812	17.028
Стање на дан 31. децембар:	1.360	3.575	17.716

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

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.1. Резерве за преносне премије

	у хиљадама дин		
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.	31.децембар 2015.
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигуравача	575.824	493.369	372.473

8.2. Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача

	у хиљадама дин		
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.	31.децембар 2015.
Резер.штете које падају на терет реосигуравача	1.320.106	1.127.957	1.415.065

8.3. Остале техничке резерве које падају на терет реосигуравача

	у хиљадама дин		
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.	31.децембар 2015.
Пасивна математичка резерва	16.095	17.560	17.509



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	Основни и остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализовани добити	Нереализовани губити	У хиљадама динара Нераспор. добит	Губитак до висине капитала	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	768.246	57.996	153.760	40.861	-1.427	508.076		1.527.512
Губитак	-	-	-	-	-	-	-	-
Добити по основу ХоВ	-	-	-	16.428	2.348	-	-	18.776
Губитак по основу ХоВ	-	-	-	-21.390	-5.074	-	-	-26.464
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	-138.939	-	-138.939
Остало	-	-	-	-	-	184.020	-	184.020
Стање, 31. децембар 2016. године	768.246	57.996	153.760	35.899	-4.153	553.157		1.564.905
Добити по основу ХоВ	-	-	-	14.413	692	-	-	15.105
Губити по основу ХоВ	-	-	-	-23.659	-119	-	-	-23.778
Расподела добитка - дивиденда	-	-	-	-	-	-134.828	-	-134.828
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	131.926		131.926
Стање, 31. децембар 2017. године	768.246	57.996	153.760	26.653	-3.580	550.255		1.553.330

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 3,2 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31.12.2017. године има основни капитал у износу од ЕУР 6.484.582.

Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31.12.2017. године износи 10.200 динара и већа је од номиналне вредности. Номинална вредност акције износи 9.000 динара. Тржишна капитализација Друштва износи 6.980.904 ЕУР.

9.1. Акционари

АКЦИОНАРИ на дан 31.12.2017.	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН КАПИТАЛ	% УЧЕШЋА У АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ	% УЧЕШЋА У ОСН. КАПИТАЛУ
Компанија Дунав Осигурање адо, Београд	75.126	676.134	92,65%	88,41%
Сава Осигурање адо, Београд	2.731	24.579	3,37%	3,21%
Уникредит банка - кастоди	910	8.190	1,12%	1,07%
Ерсте банка - кастоди	684	6.156	0,84%	0,80%
Ловћен Осигурање ад, Подгорица	631	5.679	0,78%	0,74%
АМС осигурање ад, Београд	353	3.177	0,44%	0,42%
Војвођанска банка - кастоди	308	2.772	0,38%	0,36%
SWISS-Агроосигурање, Подгорица	192	1.728	0,24%	0,23%
Триглав Осигурање адо, Београд	46	414	0,06%	0,05%
Станић Зоран	30	270	0,04%	0,04%
Недељковић Игор	19	171	0,02%	0,02%
Лукић Никола	17	153	0,02%	0,02%
Маринковић Мирослав	15	135	0,02%	0,02%
Перишић Вељко	9	81	0,01%	0,01%
Мацура Слободан	4	36	0,00%	0,00%



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

Вранешки Дарко	4	36	0,00%	0,00%
Лукић Стефан	3	27	0,00%	0,00%
Адамов Предраг	1	9	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 (I+II)	84.978	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

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Емисиона премија	57.996	57.996
Законске, статутарне и друге резерве	153.760	153.760
Стање на дан 31.	211.756	211.756

Резерве Друштва 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

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Нереализовани добици	26.653	35.899

Нереализовани добици по основу ХоВ износе на дан 31.12.2017. године 26.653 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.

9.4. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Нереализовани губици	3.580	4.153

Нереализовани губици по основу ХоВ износе на дан 31.12.2017.године 3.580 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

10.1 Дугорочна резервисања

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Математичка резерва	19.814	21.714
Резерве за изравнање ризика	647	363
Друга дугорочна резервисања	17.488	14.821
Стање на дан 31. децембар	37.949	36.898



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

Резерве за изравнање ризика

На дан 31.12.2017. 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 647 хиљада динара.

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Резерве за изравнање ризика	647	363

Друга дугорочна резервисања

Друга дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције запосленима. Укупан износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 17.488 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 10.419 хиљада динара, а за јубиларне награде 5.408 хиљада динара.

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

- података о 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 2017., као последњег објављеног података о просечној заради и чињенице да је зарада у децембру увећана давањима запосленим поводом празника и
- актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- пројектована стопа раста зарада од 3,0%, а на бази прогноза економских кретања датих од стране Владе РС и НБС,
- дисконтна стопа од 5,00 %, према пројекцији стопе приноса на постојеће дугорочне хартије од вредности и
- Предузеће није планирало у наредном периоду (четворогодишњи план) промену/ повећање броја запослених, тако да у обрачун није укључен фактор флукуације.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**
31. децембар 2017. године**10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)****10.2. Одложене пореске обавезе**

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Одложене пореске обавезе	3.987	2.347

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 дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Краткорочне финансијске обавезе	1.412	-
Обавезе по основу штета и уговорених износа	174.585	181.088
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	544.380	492.890
Обавезе за порез из резултата	-	-
Стање на дан 31. децембар:	720.377	673.978

Обавезе по основу штета на дан 31.12.2017. године износе 174.585 хиљада динара, а односе се на обавезе за штете у земљи 156.242 хиљада динара, и обавезе за штете у иностранству у износу 18.343 хиљада РСД.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 544.380 хиљада динара, а односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 460.668 хиљада РСД што чини 84,62% , а друге обавезе износе 83.712 хиљада РСД или 15,37%.

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**11.1. Резерве за преносне премије**

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Резерве за преносне премије	611.739	529.801
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-575.824	-493.368
Преносна премија у самопридржају	35.915	36.433



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. 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	Врста осигурања	У хиљадама динара	
		31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
1	Осигурање од последица незгоде	129	1.881
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0
3	Осигурање моторних возила	1.807	1.969
4	Осигурање шинских возила	625	0
5	Осигурање ваздухоплова	484	995
6	Осигурање пловних објеката	44	402
7	Осигурање робе у превозу	2.632	2.679
8	Осигурање имовине од пожара и других опасности	4.368	13.626
9	Остала осигурања имовине	9.721	2.726
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	862	720
11	Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	157	128
12	Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	672	262
13	Осигурање од опште одговорности	11.921	10.561
14	Осигурање кредита	545	413
15	Осигурање јемства	148	0
16	Осигурање финансијских губитака	1.800	71
Стање на дан 31. децембар:		35.915	36.433

11.2. Друга пасивна временска разграничења

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Друга пасивна временска разграничења	57.766	77.869

Друга пасивна временска разграничења исказана су у износу од 123.166 хиљада динара, а односе се на обрачунате приходе будућег периода (камате) 67.120 хиљада динара, ПВР за нефактурисане расходе у износу 53.108 хиљада динара, и резервисања за неискоришћени годишњи одмор у износу 2.938 хиљада динара.

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

11.3. Резервисане штете

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Резервисане штете	1.999.232	1.610.469
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-1.320.106	-1.127.957
Резервисане штете у самопридржају	679.126	482.512



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.3. Резервисане штете (наставак)

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31.12.2017. године дата је у следећој табели:

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
01-Осигурање од последица незгоде	839	2.837
02- Добровољно здравствено осигурање	56	7
03- Осигурање моторних возила	50.646	45.090
04-Осигурање шинских возила	2.969	296
05- Осигурање ваздухоплова	60	1.528
07-Осигурање робе у превозу	62.481	1.199
08-Осигурање имовине од пожара и др. опасности	221.842	219.593
09-Остала осигурања имовине	79.308	45.765
10-Осигурање од одговорности због употребе м.в	223.676	140.422
11-Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	245	
13-Осигурање од опште одговорности	21.067	20.617
14-Осигурање кредита	91	
16-Осигурање финансијских губитака	11.401	2.232
20- Осигурање живота	1.896	
22- Осигурање живота-допунско	2.549	2.926
Укупно неживотна осигурања	674.681	479.586
Укупно животна осигурања	4.445	2.926
Укупно	679.126	482.512

11.4 Резерве за неистекле ризике

Према Правилнику Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду а по уговорима из текућег периода. Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 31.12.2017. године од 3.630 хиљада динара, док је стање резерви за неистекле ризике на дан 31.12.2016. године износило 14.192 хиљада динара.

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Математичка резерва	19.814	21.714
Преносне премије	611.739	529.801
Резерве за изравнање ризика	647	363
Резервисане штете	1.999.232	1.610.469
Резерве за неистекле ризике	3.630	14.192
Стање на дан 31. децембар	2.635.062	2.176.539



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Депозити код банка	231.840	231.840
Акције на листи А београдске берзе	42.233	32.635
Акције ван листе А београдске берзе	32.718	29.928
Записи РС-неживот	259.716	196.213
Записи РС - живот	8.163	7.079
Средства на рачуну без ограничења –неживот	148.365	39.957
Средства на рачуну без ограничења -живот	2	2
Средства у преносн премијама и резер.штетама- живот	46.819	44.783
Средства у преносн премијама и резер.штетама неживот	1.865.206	1.594.102
Стање на дан 31. децембар	2.635.062	2.176.539

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

13. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

Гарантне резерве имају следећу структуру:

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
1. Основни капитал	822.798	822.798
1.1.Друштвени капитал	35.055	35.055
1.2.Акцијски капитал	729.747	729.747
1.3 Емисиона премија	57.996	57.996
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	153.760	153.760
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	23.073	31.746
4. Нераспоређена добит из ранијих година	418.329	369.137
5. Нето губитак текуће године		-
6. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	65.963	92.010
7. Одбитне ставке	-120.291	-128.741
Стање на дан 31. децембар	1.363.632	1.340.710

14. СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

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

	у хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Депозити код банка	388.707	359.808
У акције којима се тргује на листинга А у иност. ван земаља ЕУ и ОЕЦД	2.794	2.976
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	860.801	868.559
Средства на рачуну	111.330	109.367
Стање на дан 31. децембар	1.363.632	1.340.710

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

15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

15.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

	у хиљадама РСД	
	за годину која се завршава 31.децембра 2017.	2016.
Премија реосигурања и ретроцесије	2.928.217	2.677.619
Премија пренета ретроцесијом	-2.176.427	-1.982.122
Повећање резерви за преносне премије	-81.938	-140.549
	669.852	554.948

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**
31. децембар 2017. године

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 669.852 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	
	2017.	2016.
Расходи за дугорочна резервисања	1004	435
Расходи накнада штета и уговорених износа	136.169	288.331
Резервисане штете -повећање/смањење	195.631	30.290
Приходи по основу регреса	-9.442	-4.047
Повећање осталих техничких резерви	562	7.414
Смањење осталих техничких резерви	-11.123	-4.933
Укупно	312.801	317.490

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

16.1. Расходи за дугорочна резервисања

	у хиљадама РСД	
	за годину која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Математичка резерва	720	277
Резервисања за изравнање ризика	284	158
Укупно	1.004	435

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	
	2017.	2016.
Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије	482.698	577.967
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	17.008	17.966
Приходи од учешћа штета реосигурања	-363.537	-307.602
Укупно	136.169	288.331

Расходи накнада штета и уговорених износа састоје се од расхода за ликвидиране штете у износу 482.698 хиљада динара, расхода извиђаја, процене и ликвидације штете 17.008 хиљада динара, који



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

су умањени за приходе по основу штета осигурања (пасивне штете) у износу од 363.537 хиљаде динара.

16.3. Резервисане штете- повећање

	у хиљадама РСД	
	за годину која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Резервисане штете - повећање	724.781	675.870
Резервисане штете - смањење	-529.150	-645.580
Укупно	195.631	30.290

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 2017. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.4. Приходи од инвестирања средстава осигурања

	у хиљадама РСД	
	за годину која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Приходи од камата	42.513	48.150
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	51.472	41.660
Остали приходи по основу инвестиционе активности	2.583	1.811
Позитивне курсне разлике	13.480	29.265
	110.048	120.886

Приходи од камата у износу 42.513 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 51.472 хиљада динара односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних фин пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова. Позитивне курсне разлике у износу 13.480 хиљада динара односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курсне разлике по девизном рачуну. Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу од 2.583 хиљаде динара односе се на оставерне дивиденде по основу учешћа у капиталу других правних лица.

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

	у хиљадама РСД	
	за годину која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	31.293	9.021
Негативне курсне разлике	88.859	8.037
Остали расходи по основу инвестиционе активности	2.554	3.117
	122.706	20.175

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 31.293 хиљаде 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 88.859 хиљада динара односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна и камата курсне разлике по основу ХОВ.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	за годину која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Трошкови прибаве	364.082	377.207
Трошкови провизије	314.680	325.455
Остали трошкови прибаве	49.402	51.752
Трошкови управе	99.497	91.833
Амортизација	15.079	13.566
Трошкови материја и енергије	13.876	17.492
Трошкови зарада	51.623	43.931
Остали трошкови управе	18.919	16.844
Остали трошкови спровођења	4.042	2.499
Провизија реосигурања	-317.904	-318.699
	149.717	152.840

18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Финансијски приходи осим фин прихода по основу инвестиционе активности	68.912	44.356

Финансијски приходи, осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности износе 68.912 хиљада динара а састоје се од: позитивних обрачунских курсних разлика по основу потраживања и обавеза у износу 48.850 хиљада динара и реализованих позитивних курсних разлика у износу 16.773 хиљада динара и позитивних ефеката валутне клаузуле у износу 3.289 хиљада динара.

19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Финансијски расходи осим фин расхода по основу инвестиционе активности	82.779	42.878

Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности састоје се од: затезне камате и камате по пресуди суда 4 хиљаде динара, негативних реализованих и обрачунских курсних разлика из потраживања и обавеза у износу 67.043 хиљаде динара и негативних ефеката валутне клаузуле 15.732 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

У хиљадама динара		
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Остали приходи	1.252	962
Остали расходи	-15.982	-474

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

У хиљадама динара		
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	59.734	68.644

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износи 59.734 хиљада динара, а састоји се од прихода од усклађивања вредности потраживања у износу 59.734 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 динара		
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Расходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	60.586	47.549

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе 60.586 хиљада динара и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.

23. ИСПРАВКА ГРЕШКЕ ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА

У хиљадама динара		
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Исправке грешака из ранијих година	2.886	416



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Добитак по основу креирања одложених пореза	(2.769)	(5,222)
Губитак по основу креирања одложених пореза	632	733
Порески расход периода	32.551	28,443
	<u>30.414</u>	<u>23,954</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добит пре опорезивања	162.340	207,974
Добит обрачунат по законској стопи од 15%	24.351	31,196
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	13.420	3,564
Порески ефекат прихода који се не признају у пореском билансу	(5,220)	(6,317)
Порески ефекат умањења опорезиве добити по основу претходно реализованих опорезивих губитака	-	-
Ефекат одложених пореза	(2,137)	(4,489)
Остало	-	-
Пореска обавеза	<u>30.414</u>	<u>23,954</u>
Ефективна пореска стопа	<u>18,74%</u>	<u>11,52%</u>

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

25. НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Добитак пре опорезивања	162.340	207.974
Добитак по основу креирања одложених пореза	2.769	5.222
Губитак по основу креирања одложених пореза	632	733
Порески расход периода	<u>32.551</u>	<u>28.443</u>
Нето добитак / губитак	<u>131.926</u>	<u>184.020</u>



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

26. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.12.2017. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у седам судских спора.

У првом 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. Процењује се негативан исход овог спора. Износ резервације у књижи штета износи 236.690 хиљада динара или 100%.

Други 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. 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 трећем 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 туженог.

У четвртом судском спору тужилац Јелена Стефановић тражи поништај решења уговора о раду. Вредност спора процењује се на 37.080 РСД. Првостепеном пресудом усвојен је тужбени захтев тужиоца. Процењује се негативан исход.

У петом судском спору тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији тражи исплату износа 5.735.513 РСД. Процењује се негативан исход, нарочито због судске праксе у истоврсном спору.

У шестом судском спору тужилац Филип Пејовић тражи поништај решења о отказу уговора о раду. Процењује се позитиван исход јер не постоји основ за поништај решења о отказу уговора о раду.

У седмом судском спору тужилац Борислав Ивошевић тражи исплату 1.452.937 РСД. Процењује се негативан исход због природе и текста закљученог уговора о делу.

Арбитражни поступак је у складу са Уговором о реосигурању покренуо Дунав Ре тако што је поднео арбитражну тужбу против водећег реосигуравача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије ради наплате износа од 313.502,00 УСД. Предмет тужбе је штета која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“ коју је Дунав Ре исплатио Компанији Дунав осигурање, а док исте трошкове водећи реосигуравач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Дунав Ре-у. У 2016. години Друштво је исходовало позитивну одлуку „ад хок“ арбитраже којом је ретроцесионар „Dutch Marine Insurance“ обавезан да исплати 313.502 УСД као главни дуг и трошкове поступка. Дужник је одбио да изврши обавезу и тужио Друштво дана 17.10.2016. године. Процењује се позитиван исход јер су наводи из тужбе неосновани.

У осталим судским споровима тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији тражи исплату укупног износа 64.524.765 РСД. Процењује се негативан исход због судске праксе у истоврсном спору.

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:

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

ПРИХОДИ	У хиљадама динара	
	за годину која се завршава 31.децембра 2017.	2016.
Приходи по основу премије реосигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.310.266	1.399.145
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	56.657	73.631
Укупно прихода по основу премије реосигурања	1.366.923	1.472.776
Приходи од регреса по основу неживотних осигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	4.828	296
Укупно приходи по основу регреса	4.828	296
Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	20.148	19.094
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	0	0
Укупно приходи по основу провизија	20.148	19.094
Приходи од камате		
- МТС банка а.д Београд	-	-
Укупно приходи од камате	-	-
Приходи од ефеката валутне клаузуле		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	2.727	13.818
Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле	2.727	13.818
Позитивне курсне разлике		
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	101	621
- МТС банка	-	-
Укупно позитивне курсне разлике	101	621
Приходи од усклађивања вредности		
- Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	644	18.507
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	9.639	3.037
Укупно приходи од усклађивања	10.283	21.544
Приходи ранијих година		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-
Укупни приходи ранијих година	-	-
Укупни приходи	1.405.010	1.528.149



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

РАСХОДИ	У хиљадама динара за годину која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Расходи по основу премије реосигурања у иностранства		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука		
Укупно расходи по основу премије реосигурања	0	0
Расходи по основу удела у штета реосигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	166.567	112.246
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	8.619	13.400
Укупно расходи по основу удела у штетама	175.186	125.646
Провизије из послова реосигурања у земљи		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	89.942	122.952
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	10.080	5.909
Укупно расходи по основу провизије	100.022	128.861
Трошкови производних услуга		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	12.316	12.490
Дунав Ауто., Београд	190	7
Укупно трошкови производних услуга	12.506	12.497
Трошкови премије осигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1.129	172
Укупно трошкови премије осигурања	1.129	172
Трошкови непроизводних услуга		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	120	
Дунав Стокброкер	750	1.285
Укупно трошкови непроизводних услуга	870	1.285
Остали непоменути трошкови		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	13	
Дунав турист	0	
Друштво за управљање добровољним пензионим фондом	1.785	2.173
Укупно остали непоменути трошкови	1.798	2.173
Расходи од ефеката валутне клаузуле		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	30.467	9.585
Укупно расходи валутне клаузуле	30.467	9.585
Негативне курсне разлике		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	2.290	119
Укупно негативне курсне разлике	2.290	119
Расходи од усклађивања вредности имовине		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	3.112	179
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	10.865	5.766
Дунав турист	0	0
Укупно расходи од обезвређења	13.977	5.945
Расходи ранијих година		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-
Укупно расходи ранијих година	-	-
Укупни расходи	338.245	286.283
Приходи (расходи)	1.066.765	1.241.866

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

У хиљадама динара		
за годину која се завршава 31.децембра		
АКТИВА	2017.	2016.
Учешћа у капиталу	1.164	1.164
Дунав турист д.о.о., Београд	1.164	1.164
МТС банка а.д Београд		
Исправка вредности учешћа у капиталу	-1.164	-1.164
Дунав турист д.о.о., Београд	-1.164	-1.164
Укупно исправка вредности учешћа	-1.164	-1.164
Потраживања по основу премије реосигурања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	272.463	316.694
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	47.198	43.525
Укупно потраживања по основу премије	319.661	360.219
Потраживање за дате авансе		
Дунав пензије	143	154
Укупно потраживање за дате авансе	143	154
Потраживање по основу провизије		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0	111
Укупно потраживање по основу провизије	0	111
Потраживање по основу регресних штета		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0	0
Укупно потраживање по основу регресних захтева	0	0
Потраживање из специфичних послова		
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	47	0
Укупно потраживање из специфичних послова	47	0
Остала потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0	0
Укупно остала потраживања	0	0
Исправка вредности потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-1.546	-812
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-11.876	-2.079
Укупно исправка вредности	-13.422	-2.891
Унапред плаћени трошкови		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	81	79
Укупно унапред плаћени трошкови	81	79
Потраживање за нефактурисани приход		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0	46
Укупно потраживање за нефактурисани приход	0	46
Готовина и готовински еквиваленти		
МТС банка а.д Београд	0	0
Готовина и готовински еквиваленти	0	0
Укупна актива	306.510	357.718

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

27. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

ПАСИВА	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
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
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	48.686	11.418
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	46993	10.269
Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	1693	1.149
Обавезе за провизије из послова реосигурања	18.752	25.487
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	18.752	25.487
Обавезе за поврат премије реосигурања	274	1.169
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	274	1.169
Обавезе за поврат профитне провизије	0	236
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	0	236
Добављачи у земљи	1.093	1.103
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1.033	1.103
Дунав Стокброкер	60	60
Дунав пензије	-	-
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	-	-
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом	-	-
Укупно пасива	802.935	773.307
Актива /(пасива), нето	-496.425	-415.589



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

28. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

За израду годишњих финансијских извештаја је вршено усаглашавање обавеза и потраживања са стањем на дан 31.10.2017. године.

Усаглашеност обавеза и потраживања приказана је у следећој табели:

Структура			у РСД	
	Потраживања		Обавезе	
Стари активни послови	363.052,49	0,07%	31.224.516,04	8,28%
Друштва у ликвидацији	5.229.821,91	1,05%	0	0,00%
Од друштава у спору	101.913.670,56	20,41%	902.350,63	0,22%
Укупно за усаглашавање	391.845.471,84	78,47%	307.228.044,87	91,50%
Укупно РСД	499.352.016,80	100,00%	339.354.911,54	100,00%



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

28. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Преглед усаглашености приказана је у следећој табели:

Укупно за усаглашавање	391.845.471,84	100,00%	307.228.044,87	100,00%
Неодговорено	405.250,44	0,10%	13.720.495,19	4,47%
Оспорено	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Потврђено	391.440.221,40	99,90%	293.507.549,68	95,53%

У складу са интерним актом Друштво је послало изводе отворених ставки пословним партнерима са стањем на дан 31.10.2017. 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 судски спор 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.

29. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Нето добитак	131.926	184.020
Број акција	81.083	81.083
Зарада по акцији	1.627	2.270

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

30.1. Налази екстерне контроле

Народна банка Србије је дописом од 12.10.2017. године, на основу анализе Мишљења овлашћеног актуара о финансијским извештајима и Годишњем извештају о пословању за 2016. године, дала препоруке за унапређења:

- У вези са обавезом поређења износа техничких резерви и претпоставке и података коришћених у њиховом обрачуна са обавезама из уговора, односно искуством, потребно је у наредном мишљењу овлашћеног актуара о финансијским извештајима и годишњем извештају о пословању навести резултате поређења свих техничких резерви, најмање по врстама осигурања, односно уколико је релевантно утврдити критеријуме материјалности на основу којих се одређује за које техничке резерве се врши ово поређење;
- У вези са резултатима провере довољности, односно адекватности износа појединачних техничких резерви, потребно је у наредном мишљењу овлашћеног актуара о финансијским извештајима и годишњем извештају о пословању навести резултате провере довољности свих техничких резерви, најмање по врстама осигурања, односно уколико је релевантно утврдити критеријуме материјалности на основу којих се одређују за које техничке резерве се врши тест адекватности.

Поред наведеног Народна банка Србије је указала на неслагање навода у Извештају независног ревизора, односно његовом делу који се односи на Писмо руководству и одговора руководства на исте. Народна банка Србије је у складу са чланом 181. Закона о осигурању захтевала од Друштва да достави доказе за наводе у Одговору Руководства.

Друштво је дана 31.10. 2017. године доставило Народној банци Србије тражене доказе.

30.2. Мишљење овлашћеног актуара

У складу са Законом о осигурању (»Службени гласник РС« бр.139/14), Одлуке о извештавању друштва 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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

следеће мишљење на финансијске извештаје и годишњи извешта о пословању Друштва у 2017. години

- Друштво је у пословној 2017. години остварило позитиван финансијски резултат - добит у износу од 131.925.664 динара.
- Друштво је у 2017. години остварило виши ниво премије по активном послу за 9,36%, а у самопридржају за 16,49% у односу на претходну пословну годину.
- Премија реосигурања утврђена је у складу са актуарском струком и прописима и довољна је за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора.
- Све техничке резерве утврђене су у складу са принципом довољности уз примену адекватних метода обрачуна и као такве обезбеђују трајно испуњење свих преузетих уговорних обавеза Друштва. Обрачунате су у складу са правилима актуарске струке, прописима, актима Друштва и Одлуком о техничким резервама НБС. У 2017. години забележено је повећање техничких резерви по активном послу за 21,07% и у самопридржају за 34,48% у односу на претходну пословну годину.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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 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 неживотних осигурања у самопридржају у 2017. години износи 71,23% и нижи је у поређењу са претходном годином.
- Друштво испуњава све законске захтеве адекватности капитала. Гарантни капитал је већи од захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописан Законом 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 сопствених техничких резерви и позитиван финансијски резултат.

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 управљања у друштву за осигурање/реосигурање ризицима („Службени гласник РС“ бр. 51/2015) и Стратегијом управљања ризицима од 04.03.2016.г.године.

Функцију свеобухватне интерне контроле обавља Сектор за контролни и развој пословања уз сарадњу свих других организационих јединица Друштва, а у складу са Правилником о унутрашњој организацији и основама систематизације послова бр ІА-350 од 21.06.2016.године.

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

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

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

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

У посматраном периоду није било измена у успостављеном скупу инструмената за идентификацију,

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ****31. децембар 2017. године**

мерење, процену и контроле ризика већ је даље настављено са праћењем кретања њиховог утицаја на пословање Друштва, остварење пословних циљева и реализацији стратегије и оперативних планова. Сходно Одлуци о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање Друштво је идентификовало 34 ризика.

30. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**30.3. Интерне контроле и ризици у пословању (наставак)**

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

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

Ризици су груписани у 7 група и то:

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

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

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

у 000 дин

Врста реосигурања	Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	8.652	7.081
03 Осигурање мот.воз.-кас ко	203.712	168.778
07 Осигурање транс порта	105.731	90.449
10 Осигур.од аутоодговорности	203.916	194.164
08,09 Осигурање имовине	1.770.943	1.467.626
Остало	511.684	623.906
Укупно неживотно осигурање:	2.804.638	2.552.004
Животно осигурање:	123.578	125.615
УКУПНО:	2.928.216	2.677.619



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. 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*

Део ликвидираних штета	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	113.631	5.529	119.160	264.596	5.769	270.365
Реосигурање	325.074	38.463	363.537	270.777	36.825	307.602
Укупно	438.705	43.992	482.697	535.373	42.594	577.967

Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања

у 000 дин

Врста реосигурања	Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	2.891	5.330
03 Осигурање мот.воз.-кас ко	106.792	85.988
07 Осигурање транс порта	12.579	2.452
10 Осигур.од аутоодговорности	52.709	21.977
08,09 Осигурање имовине	234.293	389.765
Остало	29.441	29.861
Укупно неживотно осигурање:	438.705	535.373
Животно осигурање:	43.992	42.594
УКУПНО:	482.697	577.967

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 2017. године спроводило одговорну и опрезну политику ретроцесирања вишкова ризика, у складу са важећим актима Друштва.

Структура бруто премије по носиоцима ризика

Део бруто премије	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	653.968	15.366	669.334	559.164	15.437	574.601
Пренет у Реосигурање	2.150.670	108.212	2.258.882	1.992.840	110.178	2.103.018
Укупно	2.804.638	123.578	2.928.216	2.552.004	125.615	2.677.619



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. 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 хиљадама дин	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Део техничких резерви		
Преносне премије	611.739	529.801
Резервисане штете (неживот)	1.964.063	1.580.320
Резерве за изравнање ризика	647	363
Друге техничке резерве	3.630	14.192
Бруто техничке резерве (неживот)	2.580.079	2.124.676
Пренето у реосигурање (неживот)	1.865.206	1.594.103
Тех.резерве у самопр. (неживот)	714.873	530.573
Математичка резерва	19.814	21.714
Резервисане штете (живот)	35.169	30.150
Бруто техничке резерве (живот)	54.983	51.864
Пренето у реосигурање (живот)	46.819	44.783
Тех.резерве у самопр. (живот)	8.164	7.081
Укупно бруто техничке резерве	2.635.062	2.176.540
Укупно пренето у реосигурање	1.912.025	1.638.886
Укупно техничке резерве у самопридржају	723.037	537.654

Анализа кретања преносних премија

у 000 рсд

Показатељи	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	реосигур.	Нето	Бруто	реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	529.801	493.369	36.432	389.252	372.472	16.780
Фактур.премије у тек. Години	2.928.217	2.258.882	669.335	2.677.619	2.103.018	574.601
Мер. Премија у тек. Години	2.846.279	2.176.427	669.852	2.537.070	1.982.121	554.949
Стање 31. децембар	611.739	575.824	35.915	529.801	493.369	36.432



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

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

Показатељи	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	реосигур.	Нето	Бруто	реосигур.	Нето
Стање 1.јануар	1.196.663	873.650	323.013	1.173.864	862.033	311.831
Промене рез.штета пред.год. +-	196.989	43.400	153.589	22.799	11.617	11.182
Стање 31. децембар	1.393.652	917.050	476.602	1.196.663	873.650	323.013

У 000 дин

Р.Б.	Показатељ	31.12.2017. година			31.12.2016.		
		Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача и саосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају
кол.1		кол.2	кол.3	кол.4 = кол.2 - кол.3	кол.5	кол.6	кол.7 = кол.5 - кол.6
1.	Почетно стање (1. јануара)	1.196.663	873.650	323.013	1.173.864	862.033	311.831
2.	Промене резервисаних штета	196.989	43.400	153.589	22.799	11.617	11.182
3.	Крајње стање (31.децембар) (1 + 2)	1.393.652	917.050	476.602	1.196.663	873.650	323.013
4.	Од тога: Неживот	1.371.020	896.857	474.163	1.179.471	857.451	322.020
5.	Живот	22.632	20.193	2.439	17.192	16.199	993

Анализа кретања резервисаних (ИБНР) штета

у 000 рсд

Показатељи	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	реосигур.	Нето	Бруто	реосигур.	Нето
Стање 1.јануар	365.249	254.306	110.943	677.941	553.032	124.909
Увећање у току године	172.287	148.749	23.538	-312.692	-298.726	-13.966
Стање 31. децембар	537.536	403.055	134.481	365.249	254.306	110.943



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

Врста осигурања	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	9.681.204	910.354	9,40%	2.194.790	22,67%	32,07%
Добровољно здравствено осигурање	803.483	330.960	41,19%	41.906	5,21%	46,40%
Осигурање моторних возила	203.753.686	116.107.510	56,98%	46.088.151	22,61%	79,59%
Осигурање шинских возила	17.858.309	9.964.536	55,79%	1.290.521	7,22%	63,01%
Осигурање ваздухоплова	85.173.524	-23.331.451	-27,39%	6.195.942	7,27%	-20,12%
Осигурање пловних објеката	714.235	0	0,00%	18.659	2,61%	2,61%
Осигурање робе у превозу	105.285.906	288.387.860	273,90%	13.111.456	12,45%	286,35%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	768.767.137	103.919.930	13,52%	159.174.281	20,70%	34,22%
Остала осигурања имовине	865.048.486	127.579.955	14,74%	139.407.499	16,11%	30,85%
Осигурање аутоодговорности	203.758.059	162.008.041	79,51%	10.776.529	5,28%	84,79%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	73.505.088	10.529.230	14,32%	2.029.541	2,76%	17,09%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	12.248.907	0	0,00%	1.283.737	10,48%	10,48%
Осигурање опште одговорности	321.626.687	-5.737.449	-1,78%	39.117.024	12,16%	10,38%
Осигурање кредита	2.231.322	389.263	17,44%	289.337	12,96%	30,40%
Осигурање јемства	10.782.210	0	0,00%	652.761	6,05%	6,05%
Осигурање финансијских губитака	41.462.375	46.847.046	112,99%	5.707.993	13,77%	126,75%
Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0	0	0
Осигурањев помоћи на путовању	0	0	0	0	0	0
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2.722.700.619	837.905.784	30,77%	427.380.127	15,69%	46,46%



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

Врста осигурања	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	2.705.449	-699.284	-25,85%	394.343	14,58%	-11,27%
Добровољно здравствено осигурање	133.914	49.142	36,69%	41.906	31,29%	67,98%
Осигурање моторних возила	144.603.125	116.111.638	80,29%	37.355.077	25,83%	106,12%
Осигурање шинских возила	17.856.061	8.893.009	49,80%	1.290.184	7,22%	57,02%
Осигурање ваздухоплова	2.780.539	-872.294	-31,37%	1.287.920	46,31%	14,94%
Осигурање пловних објеката	606.184	0	0,00%	18.659	3,07%	3,07%
Осигурање робе у превозу	19.815.802	61.829.421	312,02%	1.849.437	9,33%	321,35%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	227.975.051	59.343.774	26,03%	42.688.142	18,72%	44,75%
Остала осигурања имовине	145.342.037	100.998.899	69,49%	50.010.198	34,40%	103,89%
Осигурање аутоодговорности	54.833.456	-34.679.035	-63,24%	-1.524.646	-2,78%	-66,02%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	637.717	376.314	59,00%	741.100	116,21%	175,21%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	1.108.631	0	0,00%	389.012	35,08%	35,08%
Осигурање опште одговорности	26.898.084	1.307.369	4,86%	4.465.467	16,60%	21,46%
Осигурање кредита	2.231.322	389.263	17,44%	289.337	12,96%	30,40%
Осигурање јемства	3.139.561	0	0,00%	-44.619	-1,42%	-1,42%
Осигурање финансијских губитака	3.819.096	11.136.100	291,58%	2.774.639	72,65%	364,23%
Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Осигурањев помоћи на путовању	0	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	654.486.029	324.184.316	49,53%	142.026.156	21,70%	71,23%

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 реосигураваче.

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

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

31.2 Тржишни ризик

Категорије финансијских инструмената дате су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31.децембар 2017.	31.децембар 2016.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	25.338	26.253
Потраживања	701.101	637.079
Краткорочни финансијски пласмани	2.033.830	1.960.696
Готовина и готовински еквиваленти	259.695	179.782
	3.019.964	2.803.810
Финансијске обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	1.412	-
Обавезе по основу штета и уговорених износа	174.585	181.088
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	544.380	492.890
	720.377	673.978

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

Овај ризик нарочито обухвата:

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

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

а) Ризик конкуренције

Друштво редовно врши анализу позиционiranости 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 2017. 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, и исти је обухваћен пословним планом, који чини саставни део ризика смањења приноса од депоновања и улагања средстава услед смањења каматних стопа. Ризик је класификован као незнатан.

Управа Друштва редовно прати и анализира приносе инвестиционог 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 2017.	31.децембар 2016.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања	701.101	637.079
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	25.338	26.253
Краткорочни финансијски пласмани	2.033.830	1.960.696
	2.059.168	1.986.949
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	259.695	179.782
	3.019.964	2.803.810
Финансијске обавезе		
<i>Некаматноцне</i>		
Обавезе по основу штета и уговорених износа	174.585	181.088
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	544.380	492.890
	718.965	673.978
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	1.412	-
	720.377	673.978



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.2 Тржишни ризик (наставак)

г) Ризик промене каматних стопа (наставак)

У 2017. години настављен је тренд пада каматних стопа. Друштво ће наставити редовно парађење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирала у финансијске инструменте са највећим приносима. У наставку су дати уговорени распони каматних стопа на поједине финансијске инструменте:

Финансијска имовина 2017	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	2,59%-4,8%
Потраживања	-
Краткорочни финансијски пласмани	
динарски депозити а виста	0,10%-1,90%
динарски депозити орочени	3,00%-3,70%
девизни депозити а виста	-
девизни депозити орочени	0,70% – 1,00 %
државни записи	0,70%-1,90%

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

Имовина	2017.
Орочени депозити код банака	7.718
- Динарски	4.382
- Девизни	3.336
Депозити по виђењу	1.555
- Динарски	1.556
- Девизни	-
Записи Републике Србије	958
Приходи од камата по основу обвезница	32.281
Камате из послова реосигурања	0
УКУПНО	42.513

д) Ризик промене цена хартија од вредности

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

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. 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 инвестирања средстава реосигурања се спроводи на начин да се повећа учешће динарских позиција на страни активе.

Друштво редовно прати девизни ризик и он је у току 2017. године био класификован као незнатан.

Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама

	у хиљадама РСД				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	24.235	0	1103	25.338
Потраживања	150.617	391.346	49.080	110.058	701.101
Краткорочни финансијски пласмани	0	1.619.212	1.962	412.656	2.033.830
Готовински еквиваленти и готовина	11.316	138.841	1.594	107.944	259.695
Укупно	161.933	2.173.634	52.636	631.761	3.019.964
Дугорочна резервисања	0	18.622	389	18.938	37.949
Дугорочне обавезе	1.412	0	0	0	1.412
Краткорочне обавезе	146.599	457.608	11.658	104.512	720.377
Укупно	148.011	476.230	12.047	123.450	759.738
Нето девизна позиција на дан 31.12.2017	13.922	1.682.473	40.589	508.311	2.245.295
Нето девизна позиција на дан 31.12.2016	162.725	2.138.196	-24.885	-183.102	2.092.934

31.3. Кредитни ризик

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

Финансијска имовина	31.12.2017		31.12.2016	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	27.747	2.409	25.338	26.253
Потраживања	850.564	149.463	701.101	637.079
Краткорочни финансијски пласмани	2.369.392	335.562	2.033.830	1.960.696
Укупно	3.247.703	487.434	2.760.269	2.624.028

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. 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.

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	-	-	-	23.931	-	23.931
Опрема	-	-	-	11.837	-	11.837
Дугорочни финансијски пл.	-	-	-	-	25.338	25.338
Залихе	1.225	-	-	-	-	1.225
Потраживања	9.354	82.218	628.609	-	-	720.181
Краткорочни финансијски пл.	402.350	378.245	174.863	962.922	115.450	2.033.830
Готовина	259.695	-	-	-	-	259.695
Порез на додатну вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	-	-	1.913.385	-	-	1.913.385
Укупно	672.624	460.463	2.716.857	998.690	140.788	4.989.422
Капитал и резерве	-	-	-	-	1.553.330	1.553.330
Дугорочна резервисања	-	-	-	1.412	37.949	39.361
Краткорочне обавезе	1.824	12.621	705.932	-	-	720.377
Пасивна временска разграничења	-	-	2.672.367	-	-	2.672.367
Одложене пореске обавезе	-	-	3.987	-	-	3.987
Укупно	1.824	12.621	3.382.286	1.412	1.591.279	4.989.422
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2017. године	670.800	447.842	-665.429	997.278	-1.450.491	0
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2016. године	-16.793	160.066	209.094	806.375	-1.426.185	-



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. 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 2016. и 2017. године:

У хиљадама РСД						
31.децембар 2016.						
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	157.869	175.997	284.118	19.095	-	637.079
Фиксна каматна стопа	-	246.945	857.521	806.375	135.487	2.046.328
Варијабилна кам.стопа	179.782	-	-	-	-	179.782
	337.651	422.942	1.141.639	825.470	135.487	2.863.189

У хиљадама РСД						
31.децембар 2017.						
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	10.579	82.218	628.609	35.768	-	757.174
Фиксна каматна стопа	402.350	385.538	174.863	962.922	140.788	2.059.168
Варијабилна кам.стопа	259.695	-	-	-	-	259.695
	672.624	467.756	803.472	998.690	140.788	3.076.037

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2016. и 2017. године:

У хиљадама РСД 31.децембар 2016.					
	Од 0 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	-	673.978	-	-	673.978
Варијабилна кам. стопа	-	-	-	-	-
	-	673.978	-	-	673.978



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

31. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

31.6 Ризик ликвидности (наставак)

	Од 0 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносно	14.445	443.250	262.682	-	720.377
Варијабилна кам. стопа	-	-	-	-	-
	14.445	443.250	262.682	0	720.377

У хиљадама РСД
31.децембар 2017.

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 2016. године и 31. децембра 2017. године:

	31. децембар 2016.		31. децембар 2017.	
Финансијска средства	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Дгорочни финансијски пласмани	26.253	26.253	25.338	25.338
Потраживања	637.079	637.079	701.101	701.101
Краткорочни финансијски пласмани	1.960.696	1.960.697	2.033.830	2.033.830
Готовина и готовински еквиваленти	179.782	179.782	259.695	259.695
	2.803.811	2.803.811	3.005.033	3.019.964
Финансијске и обавезе по основу уговора о осигурању				
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	1.412	1.412
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181.088	181.088	174.585	174.585
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492.890	492.890	544.380	544.380
	673.978	673.978	720.377	720.377

У хиљадама
динара

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

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

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



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

У хиљадама динара
31. децембар 2017.

Финансијска средства	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Дгорочни финансијски пласмани	-	25.338	-	25.338
Потраживања	-	701.101	-	701.101
Краткорочни финансијски пласмани	77.746	1.956.084	-	2.033.830
Готовина и готовински еквиваленти	259.695	-	-	259.695
	337.441	2.682.523	0	3.019.964
Финансијске и обавезе по основу уговора о осигурању				
Краткорочне финансијске обавезе	1.412	-	-	1.412
Обавезе по основу штета и уговорених износа	-	174.585	-	174.585
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	544.380	-	544.380
	1.412	718.965	0	720.377

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 40 година искуства, колико се Друштво бави пословима реосигурања, Друштво је изградило репутацију поузданог партнера на територији Балкана које је својом стручношћу и ефикасношћу увек спремно да одговори на захтеве клијената.

32. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

На дан 31.12.2017. године Друштво је проценило активне резервисане штете у износу од 1.720.287.767 РСД и пасивне резервисане штете у износу од 1.104.127.869 РСД. У укупним резервисаним штетама Друштво је штету број 11/17- MC, ASCHIM-SHMID је резервисало са 0,00 РСД, у складу са расположивом документацијом, чињеничним стањем и Правилником о образовању резервисаних штета.

Друштво је у току фебруара 2018. године обавештено од цедента Компаније Дунав осигурање:

- да је дана 29. јануара 2018. године осигураник ASCHIM-SHMID је поднео тужбу по основу настале пријављене штете број 11/17-MC, за међународни карго на износ од 2.510.800,80 ЕУР.
- Да је дана 6. марта 2018. године осигуравач Компанија Дунав осигурање поднела контратужбу против осигураника ASCHIM-SHMID захтевајући поништење уговора о осигурању.

Друштво је дана 22. марта 2018. године обавештено да:

- осигуравач на дан 31. децембра 2017. године процењује да је вероватноћа да ће по окончању судског спора надокнадити штету осигуранику већа него да неће, а на шта упућује признато резервисање на тај дан у пословним књигама Осигуравача,
- имајући у виду основе и резултате рачуноводствене процене цедента (осигуравача, Дунав осигурање) који је уговорна страна уговора о осигурању и који је тужена (и тужбена) страна у спору са осигураником, а које су засноване на Одлуку о техничким резервама Народне банке Србије и узимају у обзир не само околности у односу на штетни догађај, него и судску праксу у Републици Србије и које иду у правцу да је одлив средстава извеснији, него да није.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

Имајући напред наведено у виду, Друштво је извршило поновну процену резервисаних штета, у складу са МРС 10, параграф 9. Ефекат промене процене на биланс стања је следећи:

- Активне резервисане штете- АОП 0453 су повећане за 278.943.793 РСД и износе 1.999.231.560 РСД.
- Пасивне резервисане штете- АОП 0051 су повећане за 215.977.320 РСД и износе 1.320.105.189 РСД.
- Резерве за неистекле ризике- АОП 0449 су повећане за 538.866 РСД и износе 3.630.079 РСД.

Ефекат повећања активних и пасивних резервисаних штета и резерви за неистекле ризике у биланс стања резултирао је смањењем добити пре опорезивања у износу од 63.505.339. Ова промена је условила и промену пореске основице на редном броју 1 пореског биланса, као и смањења пореског расхода периода за 7.457 хиљада РСД.

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 2017. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2018. године. Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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 2016.	У динарима 31. децембар 2017.
USD	117,1353	99,1155
EUR	123,4723	118,4727
GBP	143,8065	133,4302
CHF	114,8473	101,2847

Београд, март 2018. године

За Друштво:

Зорана Пејчић, председник Извршног одбора



Весна Катић, члан Извршног одбора



