

На основу чл. 66. Закона о тржишту хартија од вредности и других финансијских инструмената ("Службени гласник РС", бр. 47/2006) и чл. 3. Правилника о садржини и начину извештавања јавних друштава и обавештавању о поседовању акција са правом гласа ("Службени гласник РС", бр. 100/2006), објављује се

**ИЗВОД ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2006. ГОДИНУ**  
КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" а.д.о. Београд

**I ОСНОВНИ ПОДАЦИ**

1. скраћени назив:	"ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" а.д.о.	3. матични број:	07046898
2. адреса:	Македонска 4	4. ПИБ:	100001958

**II ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ**

**БИЛАНС СТАЊА (у 000 дин)**

АКТИВА	2005.	2006.	ПАСИВА	2005.	2006.
<b>A. СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА</b>	<b>10.152.537</b>	<b>8.975.612</b>	<b>A. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ</b>	<b>6.827.430</b>	<b>7.168.743</b>
I Неуплаћени уписани капитал	0	0	I Основни и остали капитал	5.952.482	5.952.139
II Нематеријална улагања	57.695	162.481	II Неуплаћени уписани капитал	0	0
III Гудвил	0	0	III Резерве	485.289	485.289
IV Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	9.135.382	4.933.099	IV Ревалоризационе резерве	944	171.731
V Дугорочни финансијски пласмани	959.460	3.880.032	V Нераспоређена добит	388.715	559.584
<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА</b>	<b>5.655.961</b>	<b>9.771.489</b>	VI Губитак до висине капитала	0	0
I Залихе	17.836	23.221	VII Откупљене сопствене акције	0	0
II Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуставља	0	0	<b>Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>	<b>8.981.068</b>	<b>11.578.358</b>
III Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	5.638.125	9.616.869	<b>I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА</b>	<b>278.238</b>	<b>493.848</b>
IV Одложена пореска средства	0	131.399	1. Математичка резерва животних осигурања	248.024	310.964
<b>В. ПОСЛОВНА ИМОВИНА</b>	<b>15.808.498</b>	<b>18.747.101</b>	2. Резервисања за учешће у добити	0	0
<b>Г. ГУБИТ. ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	3. Резервисања за изравнање ризика	30.214	35.862
<b>Д. УКУПНА АКТИВА</b>	<b>15.808.498</b>	<b>18.747.101</b>	4. Резервисања за бонусе и попусте	0	0
<b>Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	<b>127.132</b>	<b>140.949</b>	5. Друга дугорочна резервисања	0	147.022
			II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	7.383	4.904
			III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	827.573	1.365.433
			IV ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	<b>7.698.835</b>	<b>9.714.173</b>
			1. Преносне премије	3.625.896	4.462.476
			2. Резервисане штете	3.808.214	4.838.596
			3. Друга пасивна временска разграничења	264.725	413.101
			V ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	169.039	0
			<b>В. УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>15.808.498</b>	<b>18.747.101</b>
			<b>Г. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	<b>127.132</b>	<b>140.949</b>

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ (у 000 дин)**

**БИЛАНС УСПЕХА (у 000 дин)**

А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ	2005.	2006.	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	2005.	2006.
I Приливи гот. из пословних актив.	11.219.762	13.589.480	I Пословни приходи	<b>9.347.268</b>	<b>11.688.658</b>
II Одливи гот. из пословних актив.	9.839.056	12.845.327	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања	9.120.484	11.121.089
III Нето прилив / одлив готовине	1.380.706	744.153	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	0	0
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВ. ИНВЕСТИРАЊА</b>			3. Повећање преносних премија, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	0	0
I Приливи гот. из активности инв.	151.130	5.296.841	4. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	63.278	99.739
II Одливи гот. из активности инв.	1.333.539	4.433.820	5. Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања, и ретроцесија	144.213	419.329
III Нето прилив / одлив готовине	-1.182.409	863.021	6. Остали пословни приходи	19.293	48.501
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			II Пословни расходи	<b>6.382.244</b>	<b>8.114.039</b>
I Приливи гот. из активности финанс.	0	0	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	408.102	497.165
II Одливи гот. из активности финанс.	144.324	2.384	2. Расходи накнада штета и уговорених износа	4.816.715	5.962.726
III Нето прилив / одлив готовине	-144.324	-2.384	3. Резервисане штете повећање / смањење	680.251	1.272.520
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>11.370.892</b>	<b>18.886.321</b>	4. Регрес - приходи по основу регреса	232.466	233.906
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ</b>	<b>11.316.919</b>	<b>17.281.531</b>	5. Нето повећање / смањење осталих техничких резерви	-182.877	-24.611
			6. Расходи за бонусе и попусте	892.519	640.145
			7. Расходи по основу депоновања и улагања средстава тех. резерви	0	0



### III ЗАКЉУЧНО МИШЉЕЊЕ РЕВИЗОРА Deloitte d.o.o. О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА:

#### ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ И АКЦИОНАРИМА КОМПАНИЈЕ "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

Обавили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страница 4 до 53) Компаније "Дунав осигурање" а.д.о., Београд (у даљем тексту "Компанија") који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2006. године и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о готовинама готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

#### Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и рачуноводственим политикама обелодањеним у напоменама 2 и 3 у приложеним финансијским извештајима. Ова одговорност обухвата осмишљавање, примену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке; одабир и примену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процена.

#### Одговорност ревизора

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

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизијских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцену применених рачуноводствених политика и вредновање значајних процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

#### Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 14 и 30 уз финансијске извештаје, Компанија је извршила обрачун резервисања за дугорочна примања запослених по основу отпремнина за одлазак у пензију и јубиларних награда, ради прмене МРС 19 "Накнаде запосленима" у износу од 147,022 хиљаде динара. Наведена резервисања призната су у целисти на терет биланса успеха за текућу годину што одступа од захтева МРС 19 "Накнаде запосленима" и МРС 8 "Рачуноводствене политике, промене у рачуноводственим проценама и грешке". На основу презентираних документација нисмо били у могућности да утврдимо ефекте наведеног одступања на приложене финансијске извештаје за 2006. годину. Поред тога, на основу презентираних документација, нисмо могли уверити да ли су сви параметри који су коришћени за обрачун напред наведеног резервисања у складу са захтевима МРС 19 "Накнаде запосленима". Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо да су напред наведена резервисања на дан 31. децембра 2006. годину реално исказана.

Расходи накнада штета и уговорених износа, трошкови прибаве и трошкови управе укључују и трошкове материјала за 2006. годину у износу од 95,366 хиљада динара. Компанија није је извршила обрачун одступања планске од стварне набавне цене материјала на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2006. године. Сагласно томе, нисмо могли да се уверимо да су трошкови материјала за 2006. годину реално исказани.

Као што је обелодањено у напомени 32 уз финансијске извештаје, обавезе по основу штета и уговорених износа на дан 31. децембра 2006. године износе 92,483 хиљаде динара. На основу резултата спроведених ревизијских процедура на бази узорка, периода настанка наведених обавеза, природе евиденције и расположиве документације, као и чињенице да је за одређени број предмета покренут судски спор или извршено вансудско поравнање, нисмо били у могућности да се уверимо да су обавезе по основу штета и уговорених износа реално исказане на дан 31. децембра 2006. године.

#### Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте евентуалних корекција по питањима неизвесности наведених у претходним пасусима, финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Компаније на дан 31. децембра 2006. године, као и резултате њеног пословања, промене на капиталу и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и рачуноводственим политикама обелодањеним у напоменама 2 и 3 у приложеним финансијским извештајима.

#### Скретање пажње

Не изражавајући даље резерве у односу на дато мишљење, скрећемо пажњу следећа питања:

- Као што је обелодањено у напомени 47 уз финансијске извештаје, на дан 31. децембра 2006. године против Компаније се води 2.804 предмета за судским споривима за настале штете, за које је Компанија формирала укупно резервисање у износу од 1.982,091 хиљаду динара, при чему за укупно 388 предмета није формирано резервисање обзиром да је руководство Компаније проценило су одштетни захтеви неосновани. Руководство Компаније сматра да, узимајући у обзир износе резервисаних средстава за такве спорове у току или накнадне потенцијалне одштетне захтеве, исход спорова у току као и оних који евентуално предстоје против Компаније, вероватно неће имати материјално значајне негативне ефекте на исказано финансијско стање или резултате пословања Компаније.
- Као што је детаљније објашњено у тачки 3., "Систем интерних контрола", која представља саставни део Анализа и прилога уз Извештај о обављеној ревизији, иако је руководство Компаније учинило значајне напоре у обезбеђивању адекватне рачуноводствене евиденције потраживања и обавеза, успостављању одговарајућих контролних активности над евиденцијом потраживања и обавеза као и протока података између главних филијала и генералне дирекције, достигнути степен организације аналитичких евиденција, интерних контрола и информационог система у наведеној области, не пружа довољну основу за обухватање свих информација неопходних за ефикасно управљање потраживањима и обавезама Компаније.

Београд, 27. март 2007. године

  
Јован Папић  
ишени ревизор

### IV ЗНАЧАЈНЕ ПРОМЕНЕ ПРАВНОГ И ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА ДРУШТВА ЗА ОСИГУРАЊЕ И ДРУГЕ ВАЖНЕ ПРОМЕНЕ ПОДАТАКА САДРЖАНИХ У ПРОСПЕКТУ ЗА ИЗДАВАЊЕ, ОДНОСНО ПРОСПЕКТУ ЗА ОРГАНИЗОВАНО ТРГОВАЊЕ ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ

У 2006. години Компанија је докапитализовала Дунав РЕ у износу од 237.996 хиљада динара, откупила 28,39% акцијског капитала Превинга (у 2005. учешће је било 71,61%) чиме је постала власник 100% акција, откупила 51% акцијског капитала Друштва за пензијско осигурање Дунав (у 2005. учешће је било 49%) чиме је постала власник 100% акција након чега га је докапитализовала у износу од 202.380 хиљада динара, купила 78,57% акцијског капитала брокерске кул СтокБрокер и купила додатних 30,67% акцијског капитала Косига (у 2005. учешће је било 28,8%) чиме је постала власник 59,47% акција.

### V МЕСТО И ВРЕМЕ ГДЕ СЕ МОЖЕ ИЗВРШИТИ УВИД У ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ И ИЗВЕШТАЈ РЕВИЗОРА

Увид се може извршити сваког радног дана од 13-15 часова у седишту Компаније ул. Македонска бр. 4/II спрат, соба 201, Београд.

Генерални директор  
мр Мирко Петровић