

Период извештавања: од **01.01.2012.** до **31.12.2012.**

Годишњи финансијски извештај за осигуравајућа друштва ГФИ-ОСИГРЕ

Пословно име: **Компанија "Дунав осигурање" а.д.о. Београд**

Матични број (МБ): **07046898**

Поштански број и место: **11000** **Београд**

Улица и број: **Македонска 4**

Адреса е-поште:

Интернет адреса: **www.dunav.com**

Консолидовани/Појединачни: **појединачни**

Усвојен (да/не): **да**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Особа за контакт: **Андрија Павловић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **3224-001 / лок. 628**

Факс: **2633-753**

Адреса е-поште: **Andrija.Pavlovic@dunav.com**

Презиме и име: **др Марко Ћулибрк**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог годишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2012.

у илјадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА - УПАГАЊА (002+003+004+005+009)	001	14.546.389	13.342.508
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002		
II НЕМАТЕРИЈАЛНА УПАГАЊА (ИМОВИНА)	003	733.649	866.094
III ГУДВИЛ (GOODWILL)	004		
IV НЕКРЕТНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	005	10.417.903	9.310.747
1. Некретне, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	7.036.307	6.528.350
2. Биолошка средства	007		
3. Инвестиционе некретности	008	3.381.596	2.782.397
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	3.394.837	3.165.663
1. Учесћа у капиталу (011+012+013)	010	2.936.030	2.987.616
a) зависних правних лица	011	2.632.011	2.632.011
b) осталих повезаних (придружених) правних лица	012		
a) осталих правних лица	013	304.019	355.605
2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015+016+017)	014	458.807	178.049
a) у повезана правна лица - матична и зависна	015	148.971	
b) у остала повезана правна лица	016		
a) остали дугорочни финансијски пласмани	017	309.836	178.049
Б. ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+024)	018	15.318.509	13.208.943
I ЗАЛИКЕ	019	30.785	25.929
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020		
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	15.287.724	13.183.014
1. Потраживања	022	5.805.424	4.291.591
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	89.383	45.764
3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	4.776.063	6.324.501
a) у повезана правна лица - матична и зависна	025	570.866	0
b) у остала повезана правна лица	026		
a) остали краткорочни финансијски пласмани	027	4.205.197	6.324.501
4. Готовински еквиваленти и готовина	028	3.954.215	1.673.826
5. Порез на додатну вредност	029		
6. Активна временска разграничења	030	8.031	23.346
7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031		
8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигураваача и реосигураваача	032	394.381	438.724
9. Резервисане штете осигурања и саосигурања која падају на терет саосигураваача и реосигураваача	033	260.227	385.262
IV ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034		
V ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001+018)	035	29.864.898	26.551.449
Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036		
Д. УКУПНА АКТИВА (035+036)	037	29.864.898	26.551.449
Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	744.495	706.413
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110+111+112-115-116)	101	10.719.215	10.034.325
I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103+104+105+106)	102	5.953.275	5.953.275
1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607
2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247
3. Улози друштва за узајамно осигурање	105		
4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107		
III РЕЗЕРВЕ	108	420.257	420.257
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.195.667	2.560.124
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	86.240	330.325
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	5.426
VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	1.063.776	775.770
1. Нераспоредјена добит ранијих година	113	991.760	506.864
2. Нераспоредјена добит текуће године	114	72.016	268.806
VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115		
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116		
Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	19.145.683	16.517.124
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119+120+121+122+123)	118	3.454.795	2.933.110
1. Математична резерва животних осигурања	119	2.319.242	1.707.023
2. Резервисања за учешће у добити	120		
3. Резервисања за издржавање ризика	121	840.718	916.114
4. Резервисања за бонусе и попусте	122		
5. Друга дугорочна резервисања	123	294.835	309.973
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125+126+127)	124	0	115.080
a) према матичним и зависним правним лицима	125		
b) према осталим повезаним правним лицима	126		
a) остале дугорочне обавезе	127	0	115.080
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129+133+134+135+136)	128	2.808.585	2.305.111
1. Краткорочне финансијске обавезе (130+131+132)	129	57.540	0
a) према матичним и зависним правним лицима	130		
b) према осталим повезаним правним лицима	131		
a) остале краткорочне финансијске обавезе	132	57.540	0
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	133		
3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	358.710	31.616
4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	2.373.657	2.208.771
5. Обавезе за порез из резултата	136	18.478	64.724
IV ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138+142+146)	137	12.255.059	10.839.469
1. Преносне премије (139+140+141)	138	5.746.178	4.856.162
a) животних осигурања	139	1.303	0
b) неживотних осигурања	140	5.702.304	4.837.189
a) саосигурања, реосигурања и ретроесија	141	42.569	18.973
2. Резервисане штете (143+144+145)	142	6.220.213	5.144.945
a) животних осигурања	143	25.841	13.625
b) неживотних осигурања	144	6.189.349	5.129.849
a) удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроесија	145	5.023	1.471
3. Друга пасивна временска разграничења	146	268.670	836.362
V ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	627.244	324.354
В. УКУПНА ПАСИВА (101+117)	148	29.864.898	26.551.449
Г. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	744.495	706.413

БИЛАНС УСПЕХА

од 01.01.2012. до 31.12.2012.

у изјављеном динару

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		Текућа година 3	Претходна година 4
A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202+209-215+216+217+218)	201	16.262.997	14.429.881
1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203+204-205-206-207+208)	202	14.923.496	13.247.785
1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	1.096.513	802.610
1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	16.776.767	14.832.511
1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	410.365	330.522
1.4. Премија пренета у реосигурање	206	1.649.405	1.650.395
1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	890.014	206.419
1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208		
2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесије (210-211-212-213+214)	209		
2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210		
2.2. Провизије из послова реосигурања и ретроцесије	211		
2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212		
2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213		
2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214		
3. Повећање преносних премија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	215		
4. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	216	187.743	180.826
5. Приходи од депонирања и уплата (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	1.117.110	941.985
6. Остали пословни приходи	218	34.648	59.285
II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	9.014.544	7.631.851
1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221+222+223+224+225+226+227)	220	1.883.538	1.312.203
1.1. Математична резерва животних осигурања, осим добровољног пензионског осигурања	221	612.973	464.321
1.2. Математична резерва добровољног пензионског осигурања	222		
1.3. Допринос за превентиву	223	314.499	277.653
1.4. Ватрогасни допринос	224	17.032	22.826
1.5. Допринос Гарантном фонду	225	281.939	213.587
1.6. Резервисања за изравнавање ризика	226	369.654	333.816
1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	287.441	0
2. Расходи накнада штете и уговорених износа (229+230+231+232+233-234-235)	228	7.505.210	7.272.802
2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	191.580	146.089
2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	230	7.051.291	6.911.487
2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	12.418	10.516
2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	486.549	18.227
2.5. Расходи изјавља, процене, ликвидације и исплата накнада штета и уговорених износа	233	709.854	764.764
2.6. Приходи од унешласосигурања у накнади штета	234	236.781	99.543
2.7. Приходи од унешласосигурања и ретроцесија у накнади штета	235	709.701	478.738
3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245)+0	236	1.200.304	0
3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245)+0	237	0	1.278.472
3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	17.739	9.351
3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	5.522	9.317
3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	2.561.629	1.352.954
3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.373.273	2.631.448
3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	4.771	1.091
3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	5.040	1.103
3.7. Повећање резервисаних штета - удела саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	244		
3.8. Смањење резервисаних штета - удела саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	245		
4. Регрес - приходи по основу регреса	246	960.288	298.227
5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247		
6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	1.071.177	28.873
7. Расходи за бонусе и попусте	249	373.897	308.744
8. Расходи по основу депонирања и уплата (инвестирања) средстава техничких резерви	250	83.060	343.674
9. Остали пословни расходи	251		
III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201-219)	252	7.248.453	6.798.030
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219-201)	253		
B. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255+260+265-266)	254	8.121.845	7.231.899
1. Трошкови прибаве (256+257-258+259)	255	5.613.132	5.172.936
1.1. Провизије	256	461.037	351.645
1.2. Остали трошкови прибаве	257	5.152.095	4.821.291
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258		
1.4. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259		
2. Трошкови управе (261+262+263+264)	260	2.655.861	2.285.078
2.1. Амортизација	261	574.011	494.728
2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	569.184	513.077
2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	1.444.684	1.198.757
2.4. Остали трошкови управе	264	67.982	78.516
3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	144.824	139.003
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266	291.972	365.128
I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252-254)	267		
II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254-252+253)	268	873.392	433.859
III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ	269	704.370	304.412
IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ	270	210.826	148.881
V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	2.286.675	2.438.597
VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗБРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	1.557.340	1.806.141
VII ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269-271-268-270-272)	273	349.487	354.328
VIII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268+270-272-267-269-271)	274		
IX НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275		
X НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	67.203	9.731
V. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273+275-274-276)	277	282.284	344.597
Г. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274+276-273-275)	278		
Д. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	279		
1. Порез на добитак	280	18.478	64.724
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281		
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	282	191.790	11.067
Ъ. НЕТО ДОБИТАК (277-278-280+281-282)	283	72.016	268.808
Е. НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285		
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286		
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287		
1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288		
2. Умњана (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од 01.01.2012. до 31.12.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 5)	301	20.102.114	17.139.155
1. Премија осигурања и саосигурања и примљени аванси	302	17.296.595	15.049.197
2. Премије реосигурања и ретроцесија	303		
3. Приливи од учешћа у накнади штета	304	1.005.611	629.801
4. Примљене камате из пословних активности	305	40.807	56.992
5. Остали приливи из редовног пословања	306	1.759.101	1.403.165
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 9)	307	20.195.716	18.370.485
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	308	7.381.743	7.552.930
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	309		
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	310	2.561.133	1.828.897
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	311	4.560.144	4.113.312
5. Остали трошкови спровођења осигурања	312	4.428.889	3.637.183
6. Плаћене камате	313	13.406	0
7. Порез на добитак	314	130.529	100.097
8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	315	1.003.144	880.615
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	316	116.728	257.451
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	317		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	318	93.602	1.231.330
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	319	1.802.220	1.708.687
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	320	43.884	1.317.675
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	11.169	3.143
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето приливи)	322	1.148.864	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	323	289.996	383.638
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	324	308.307	4.231
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 4)	325	92.126	668.031
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	326		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	327	90.596	582.530
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето одливи)	328	0	81.587
4. Плаћене камате	329	1.530	3.914
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	330	1.710.094	1.040.656
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	331		
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	332	115.093	4
1. Увећање основног капитала	333		
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	334		
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	335	115.093	4
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	336		
1. Откуп сопствених акција и удела	337		
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	338		
3. Финансијски лизинг	339		
4. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	340		
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	341	115.093	4
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	342		
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)	343	22.019.427	18.847.846
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)	344	20.287.842	19.038.516
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (343-344)	345	1.731.585	0
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (344-343)	346	0	190.670
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	347	1.673.826	1.882.897
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	602.907	160.956
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	54.103	179.357
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	350	3.954.215	1.673.826

**КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ
А.Д.О., БЕОГРАД**

Напомене уз финансијске извештаје за 2012. годину

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

Седиште Компаније је у Београду, Македонској улици бр. 4.

Матични број Компаније: 07046898.

Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958.

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26.04.1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 01.09.1994. године, а која је решењем Привредног суда, у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 03.07.1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду број 1992/2005 од 02.03.2005. године Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07 и 99/11) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11 и 99/11).

У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Народна банка Србије је решењем Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године, Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. издала дозволу за обављање свих врста неживотних и свих врста животних осигурања.

У складу са наведеним, Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања:

послови животног осигурања: осигурање живота, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, добровољно пензијско осигурање и друге врсте животних осигурања;

послови неживотног осигурања: осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, затим добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање шинских возила, осигурање робе у превозу, осигурање имовине од пожара и других опасности, остала осигурања имовине, осигурање од одговорности због употребе моторних возила, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање од опште одговорности, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање од финансијских губитака, осигурање од трошкова правне заштите, осигурање помоћи на путовању и друге врсте неживотних осигурања.

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком.

Послови из делатности Компаније обављају се у огранцима – Генералној дирекцији и у главним филијалама осигурања, као територијалним организационим деловима Компаније.

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставка)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 5 главних филијала.

Предузеће и други правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал или значајно учешће капитала су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом капитал учешћу, односно у складу са одговарајућим уговором. Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав stockbroker“ а.д.о. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, „Дунав турист“ д.о.о. Београд, „Дунав банка“ а.д. Звечан.

На дан 31. децембра 2012. године Компанија је имала 3.052 запослених радника (31. децембра 2011. године био је исти број запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2012. и 2011. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
II	20	21
III	78	87
IV	1218	1270
V	17	17
VI	416	438
VII	1293	1212
VIII	10	7
	3.052	3.052

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Друштво води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије („Службени гласник РС“ бр. 46/2006, 111/2009), Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/2004, бр. 70/2004-испр, бр. 61/2005, бр. 101/2007 и 99/2011) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од захтева МСФИ и МРС, који су званично у примени у Републици Србији, у следећим материјално значајним аспектима финансијског извештавања:

- За потребе резервисања насталих непријављених штета, Компанија врши обрачун у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резервисаних штета, донетој од стране Народне банке Србије („Службени гласник Републике Србије“ бр. 86/2007), применивши метод триангулације у складу са актом Компаније којим се регулише начин обрачуна резервисаних штета. Наведена одлука и рачуноводствена политика Компаније изведена из ње, су засноване на прописима који важе у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

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

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

- Компанија у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика ("Службени гласник РС", бр. 13/2005 и 23/2006) и Правилником о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (за неживотна осигурања) (Службени лист Компаније 4/05; 9/05 и 1/09) обрачунава и евидентира резерве за изравнање ризика које нису предвиђене МСФИ 4 „Уговори о осигурању“.
- Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 – Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.
- Компанија врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39, “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштenu (фер) вредност често није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

У складу са Законом о рачуноводству и ревизији правна лица и предузетници у Републици Србији састављају финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС бр. 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Руководство процењује утицај промена у МРС, нових МСФИ и тумачења на финансијске извештаје и, премда многе од ових промена нису применљиве на пословање Компаније, руководство Компаније не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености приложених финансијских извештаја са МРС и МСФИ, који се примењују на периоде приказане у приложеним финансијским извештајима. Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Компаније, приложени се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

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

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

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2009, 7/2009 и 5/2010) и Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање (“Службени гласник РС” бр. 15/2007, 3/2009 и 35/2010) који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

Компанија је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3. које су засноване на рачуноводственим прописима, прописима за област осигурања и пореским прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји Компаније су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови финансијски извештаји укључују само потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Компаније без укључивања контролисаних друштава, са којима Компанија ступа у везу, а то су: „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав stockbroker“ а.д.о. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, „Дунав турист“ д.о.о. Београд, „Дунав банка“ а.д. Звечан. У складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени лист РС број 46/2006 и 111/09), Компанија је у обавези да састави и консолидоване финансијске извештаје и да исте достави Агенцији за привредне регистре до краја априла 2013. године.

2.2. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза 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 информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су одредива немонетарна средства без физичког садржаја која служе за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или се користе за изнајмљивање другим лицима.

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, односно за сврхе почетног мерења нематеријалних улагања, затечена ревалоризована вредност нематеријалних улагања узима се као вероватна вредност, с тим што се та вредност коригује за процењени износ обезвређења, утврђен у складу са МРС 36.

Затечена ревалоризована вредност нематеријалних улагања на дан 31.12.2003., узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 - Нематеријална улагања, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања отписују се у року од пет година, осим улагања чије је време коришћења утврђено уговором, када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора.

3.2. Некретнине и опрема

Земљишта, некретнине и опрема су материјална средства која Компанија држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, некретнине и опрема су процењени на дан 1. јануара 2004. године (датум преласка на нове рачуноводствене прописе Републике Србије) од стране независног проценитеља, односно стручних комисија Компаније. Процена некретнина је извршена по тржишној вредности. У складу са резултатима процене и са МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања", Компанија је одлучила да процењене некретнине и опрему, на дан преласка на нове рачуноводствене прописе, вреднује по тржишној, односно процењеној вредности.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине и опрема (наставак)

Затечена ревалоризована вредност некретнина и опреме на дан 31. децембра 2003. године узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

Након почетног признавања, **земљишта, некретнине и уметничка дела** се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштenu (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације (акумулиране) и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, односно **применом алтернативног поступка** предвиђеног МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

Процена замљишта, некретнина и уметничких дела, врши се регуларно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене садашње вредности.

Процена по фер вредности замљишта и некретнина извршена је 31.12.2012. године.

Након почетног признавања **сва средства опреме** исказују се по набавној вредности или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења, односно **применом основног поступка** предвиђеног МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема.

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод.

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима.

Стопе амортизације, које су у примени за основна средства са значајним вредностима, су:

	<u>%</u>
Грађевински објекти	1.96%-20.00%
Рачунарска опрема	20.00%
Возила	1.91-15.50%
Остала опрема	7.00-20.00%

3.3. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Компаније су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Компанија као власник или корисник финансијског лизинга држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања.

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2012. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се по методу поштене (фер) вредности. Повећање фер тржишне вредности се исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава, осталих правних лица и пословних банака

Дугорочни финансијски пласмани се састоје се од учешћа у капиталу контролисаних друштава, осталих правних лица, пословних банака, дугорочних кредита, стамбених кредита и датих депозита. Наведена улагања представљају финансијска средства која се приликом почетног признавања мере по њиховој набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је дата за њих. Набавна вредност код куповине/стицања учешћа у капиталу не укључује трансакционе трошкове, који се могу директно приписати куповини/стицању учешћа у капиталу. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет рачуна биланса успеха у тренутку куповине/стицања.

Учешћем у контролисано друштво сматра се улагање којим је компанија стекла контролу над тим друштвом. У складу са МРС 27 сматра се да је компанија стекла контролу уколико њено учешће у другом лицу износи преко 50% гласачких права.

У посебним финансијским извештајима Компаније као контролног друштва, улагања у контролисана друштва која се обухватају у консолидованим финансијским извештајима, накнадно се вреднују по набавној вредности у складу са МРС 27 и МРС 28, након корекција за умањење те вредности у складу са МРС 36, односно кад постоје индиције да је надокнадива вредност учешћа мања од књиговодствене вредности учешћа.

Дугорочни кредити и стамбени кредити

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање кумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости. Исправка вредности врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и правилником којег је на основу поменуте одлуке донела Компанија.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти

За потребе мерења финансијског средства након почетног признавања, финансијска средства се класификују у четири категорије:

- (а) улагања која се држе до доспећа;
- (б) финансијска средства која су расположива за продају;
- (в) финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха;
- (г) зајмови и потраживања.

Све финансијске пласмане који се држе до једне године руководство класификује као краткорочне, док оне пласмане који се држе у периоду дужем од једне године руководство класификује као дугорочне.

После почетног признавања, поштена вредност финансијских средстава се утврђује без било каквог умањивања за трансакционе трошкове које може начинити приликом продаје или другог отуђења.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су:

- а) финансијска средства која задовољавају било који од следећих услова:
 - стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
 - представљају део портфолија финансијских средстава, којима Компанија управља заједно и за које постоји доказ да су финансијска средства за краткорочно остварење добити; или
 - деривати, осим ако су означени као и представљају део ефективног хедџинг инструмента.

б) после почетног признања назначена од стране ентитета по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално вреднују по фер вредности. Фер вредност код овог типа финансијских средстава **не укључује** трансакционе трошкове који се могу директно приписати куповини/стицању/издавању финансијског средства. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет биланса успеха у тренутку куповине/стицања/издавања.

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајено трансакциона цена.

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

Хартије од вредности које 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 вредност умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за било који отпис услед обезвређења или ненаплативости. Ефективна каматна стопа (ефективни принос) је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућних готовинских плаћања до доспећа.

Потраживања

Сва потраживања се вреднују по набавној вредности уз умањење за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

Хартије од вредности расположиве за продају

Финансијска имовина расположива за продају обухвата све инструменте који нису класификовани у претходне групе финансијских инструмената.

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врши се по набавној вредности **увеканој** за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховој куповини/стицању/издавању.

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 компаније о износу фер вредности наведених улагања коришћењем метода дисконтовања новчаних токова или ослањањем на мишљење независног експерта.

Краткорочне промене фер вредности финансијских средстава која су расположива за продају обухватају се у оквиру капитала (повећања и смањења).

Уколико компанија утврди дугорочни и значајан пад фер вредности на средству расположивом за продају тј. импаритет, сви кумулативни губици признати директно у капиталу се преносе на позиције капитала у биланс успеха, и ако средство није искњижено.

3.5.1. Деривати који нису означени као и не представљају део ефективног хеџинг инструмента

Финансијски деривати иницијално имају вредност која је једнака нули обзиром да нема иницијалних пласмана или су они мали. Измирење финансијских дериватива је на неки будући датум. Накнадно се вреднују по тржишним вредностима.

Финансијски деривати се рачуноводствено приказују у оквиру активе уколико је њихова тржишна вредност позитивна, односно у оквиру пасиве уколико је њихова тржишна вредност негативна. Промене у фер вредности финансијских дериватива који не задовољавају услове рачуноводства заштите се исказују у билансу успеха.

Књижења се врше задуживањем/одобравањем потраживања и обавеза у корист или на терет биланса успеха.

3.6. Исправка вредности потраживања

Уколико постоји вероватноћа да Компанија неће бити у стању да наплати све доспеле износе према уговорним условима, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживање своди на реалну вредност.

Исправка вредности потраживања из пословања врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и Правилником којег је на основу поменуте одлуке НБС донела Компанија.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Компанија врши категоризацију клијената према критеријуму доцње у измиривању обавеза.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Преносне премије

Обрачун преносних премија врши се у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 19/2005) и правилником којег је на основу поменуте одлуке донело Друштво.

Провизије и други одговарајући трошкови које се односе на преносне премије не разграничавају се, већ терете укупан приход периода у коме настану.

Преносне премије код неживотних осигурања су обрачунате на укупну премију по "про-рата-темпорис" методу.

За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва као и преносна премија је саставни део исте.

3.8. Резервисане штете

Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће Компанија морати да плати. Резервација пренетих штета које ће се исплаћивати у облику ренте врше се у капиталисаном износу. За израчунавање износа резервисаних ренти користе се таблице актуара за утврђивање резерве рентних обавеза.

Компанија врши резервисања за настале непријављене штете на основу " Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)". Резервисане настале непријављене штете су се, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и портфеља друштва, као и од расположивих података, на дан 31. децембра текуће године обрачунавала применом следећих метода или њиховом комбинацијом:

- 1) на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, не укључујући рентне штете (применом просечног трогодишњег коефицијента за настале непријављене штете) и
- 2) применом Chain ladder метода

За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва не врши се резервација за настале непријављене штете.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Дугорочна резервисања

3.9.1. Математичка резерва осигурања живота

Резервисање средстава по основу обавеза по премијама осигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања. Резерва се обрачунава применом начела математике осигурања живота по нето проспективној методи. Математичка резерва је техничка резерва Компаније намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

3.9.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Резерве (резервисања) за изравнање ризика се обрачунавају у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране НБС. Резерве се образују на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у текућем обрачунском периоду од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Компанија бави у посматраном периоду, у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања.

Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чине техничка премија у самопридржају остварена у текућем обрачунском периоду (тримесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика утврђује се множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридржају остварене у текућој години.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијске обавезе

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

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и сл. врши се директним отписивањем у корист прихода.

На финансијске обавезе за која је уговорена заштита од ризика у виду валутне клаузуле примењују се одредбе Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање (Службени гласник РС бр. 15/2007, 3/2009 и 35/2010).

3.11. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Компаније (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Компаније су све активности које Компанија предузима у делокругу свог рада као и активности које су са њима повезане и које подржавају тај рад и од њега произилазе или имају пропратни карактер.

Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Компаније. Добици представљају повећања економских користи и као такви по природи нису различити од прихода. Добици укључују добитке проистекле из продаје дугорочних средстава, хартија од вредности, и остале приходе.

На рачунима прихода обухватају се пословни приходи, финансијски приходи и остали приходи, који обухватају и приходе по основу усклађивања вредности средстава.

3.12. Расходи

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Компаније и губитке.

На рачунима расхода обухватају се пословни расходи, финансијски расходи и остали расходи, који обухватају и расходе по основу обезвређења средстава.

Компанија је у јануару 2008. године донела нову Одлуку о изменама и допунама Одлуке о начину утврђивања ТСО и извора за покриће ТСО, која је примењена први пут на завршни рачун за 2007. годину.

У складу са поменутом одлуком, кључ за расподелу трошкова спровођења осигурања који се не могу директно расподелити на трошкове прибаве, управе, трошкове депоновања и улагања и остале трошкове у вези са извиђајем, проценом, ликвидацијом и исплатом накнада штета, је број запослених ангажованих на пословима управе, прибаве, депоновања и улагања, извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета. Изузетак од напред наведеног, представљају следећи трошкови:

- Трошкови амортизације се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве односно на трошкове управе када то произилази из документације.
- Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
- Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе осим уколико из докумената произилази другачије.
- Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

- Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, односно на трошкове прибаве у случајевима када су ови трошкови у функцији прибаве осигурања.
- Трошкови угоститељских услуга, трошкови поклона, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (гратис полисе), трошкови репрезентације на сајмовима, аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови премије неживотних осигурања у целини се аналитички опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови банкарских услуга аналитички се опредељују на трошкове прибаве и трошкове управе.
- Трошкови брокерских услуга у целини се аналитички опредељују на трошкове депоновања и улагања.
- Трошкови стипендија студентима и ученицима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови огласа у штампи и другим медијима изузев рекламе и пропаганде у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Остали непоменути расходи из односа са повезаним правним лицима аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови пореза и доприноса у целини се аналитички опредељују на посебну функционалну аналитику остали трошкови спровођења осигурања.
- Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада по ауторским уговорима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима ученичких, омладинских и студентских задруга у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови закупнина на средства за рад грађана у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора се у целини алоцирају на трошкове управе.
- Расходи по основу обезвређивања залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари и приходи евидентирани на рачуну „Приходи од усклађивања вредности залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари“ се не распоређују.
- Расходи евидентирани на рачунима „Губици од продаје материјала и остатка осигураних оштећених ствари“, „Мањкови“, „Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика“ који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви се не распоређују.
- У свим случајевима када из садржине документа произилази другачије, Финансијска функција Компаније обезбеђује да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода и могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности предузећа. 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 средстава. Расходи, такође, укључују нереализоване губитке по основу курсних разлика.

3.13. Курсне разлике

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

Средства и обавезе исказане оригинално у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан.

Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, књиже су у корист финансијских прихода или на терет финансијских расхода.

3.14. Бенефиције за запослене

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

У складу са Појединачним колективним уговором, Компанија је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три месечне зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, односно у висини три просечне зараде исплаћене у Компанији за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30 и 35 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца.

Компанија је самостално обрачунала и исказала 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.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Порези и доприноси

3.15.1. Порез на добит

Текући порез на добитак

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се обрачунавају за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе средстава и обавеза исказаних у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање износа одложених пореза.

Стопа пореза на добит која се користи од 01. јануара 2013. године и која је кориштена у обрачун одложених пореских ефеката (за 2012. год.) је 15%.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезив добитак од које се пренети порески губитак и кредити могу умањити.

3.15.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима. Наведени порези и доприноси се исказују на терет биланса успеха одговарајућег периода.

3.16. Управљачко рачуноводство

Управљачко рачуноводство обухвата обавезу тромесечног преузимања обрачунатих трошкова и прихода од услуга осигурања и других учинака и утврђивање нето резултата пословања најмање до нивоа послова осигурања уређених у чл. 9. и 10. Закона о осигурању.

Начин утврђивања прихода и расхода по гранама осигурања регулисан је Правилником о рачуноводству.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.096.513	802.610
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања:	16.776.767	14.632.511
- Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	1.365.102	1.276.127
- Осигурања моторних возила	8.216.494	6.815.350
- Остала неживотна осигурања	7.195.171	6.541.034
Укупно премија:	17.873.280	15.435.121
Премија пренета у саосигурање	410.365	330.522
Премија пренета у реосигурање	1.649.405	1.650.395
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	890.014	206.419
Укупно преносна премија:	2.949.784	2.187.336
Укупно:	14.923.496	13.247.785

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи од продате зелене карте	167.660	166.142
Приходи од услужне обраде и процене штета	694	782
Остали пословни приходи	19.389	13.902
	187.743	180.826

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

6. ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ОСИГУРАЊА, РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи од закупнина	110.629	91.082
Приходи од камата по основу пласираних средстава:		
а) животна осигурања	3.907	12.834
б) неживотна осигурања:	208.881	336.538
- остала неживотна осигурања	90.771	157.034
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	18.648	29.149
- осигурање моторних возила	99.462	150.355
Приходи од дивиденди	160.537	138.779
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава:		
неживотна осигурања:	581.121	319.380
- остала неживотна осигурања	262.398	110.072
- осигурање моторних возила	267.956	181.446
- незгода и здравство	50.767	27.862
живот	52.035	43.372
	1.117.110	941.985

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Математичка резерва животних осигурања	612.973	464.321
Допринос за превентиву	314.499	277.653
Ватрогасни допринос	17.032	22.826
Допринос Гарантном фонду	281.939	213.587
Резервисања за изравнање ризика	369.654	333.816
Остали расходи за дуг. резервисања и функционалне доприносе*	287.441	0
	1.883.538	1.312.203

Износ од 287.441 хиљ. динара односи се на издвајање 5% бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају. У питању су измене наведеног Закона које се примењују од 07. јануара 2012. године.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања:		
- Осигурање живота и допунско осигурање	191.580	146.089
Ликвидиране штете неживотних осигурања:	7.051.291	6.911.487
- остала осигурања	2.932.230	2.859.015
- осигурање моторних возила	3.257.167	3.241.536
- незгода и здравство	861.894	810.936
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	12.418	10.516
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	486.549	18.227
	7.741.838	7.086.319
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-236.781	-99.543
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-709.701	-478.738
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	709.854	764.764
	7.505.210	7.272.802

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Расходи од повећања резервисаних штета животних осигурања	12.217	34
Расходи од повећања резервисаних штета неживотних осигурања	1.188.356	-1.278.494
Расходи од смањења резервисаних штета саосигурања, реосигурања и ретроцесија	-269	-12
	1.200.304	-1.278.472

10. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Неживотна осигурања*	937.223	282.387
Међународна карта осигурања	23.065	15.840
	960.288	298.227

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

10. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА (наставак)

На основу решења о извршењу Привредног суда у Београду, број 4ИПБ (И) 426/2012 од 01.06.2012. године, достављеног Народној банци Србије одељењу за принудну наплату, Компанија је евидентирала потраживање и приход по основу регреса од Републике Србије, настало исплатом штете у судару путничког авиона „Инекс Адриа Авиопроект“ и авиона компаније“ British Airways“ изнад Загреба дана 10. септембра 1976. године, у висини наплаћеног износа до 31.12.2012. године, односно у износу од 506.778.453,97 динара.

На основу оствареног права на регрес од Републике Србије, имајући у виду да је Компанија 92% осигураног ризика покрила Уговором о реосигурању, евидентирана је обавеза према реосигуравачима у износу од 466.236.177,65 динара.

Обзиром да остварено право на потраживање по основу наведеног регреса, прерачунато по курсу на дан 31.12.2012. године, без законске затезне камате, износи 765.682.162,00 динара, због неизвесности у погледу наплате остатак дуга у износ од 258.903.708,03 динара, наведеног потраживања и прихода по том основу, Компанија је наведено потраживање категорисала као потенцијално средство у складу са МРС 37 и признала у билансној евиденцији.

Компанија је на дан 28.01.2013. године, исплатила једном делу реосигуравача на основу Споразума о комутацији и поравнању, закљученог дана 24.12.2012. године, износ од 1.365.000,00 USD, односно 117.630.649,5 динара, прерачунато по курсу на дан исплате.

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи од смањења математичке резерве	1.117	8.576
Прих. од смањења резервисања за интерно изравнање ризика	445.050	20.297
Приходи од смањења осталих резервисања*	625.010	0
	1.071.177	28.873

Детаљније образложење дато је у Напомени бр. 38. Друга пасивна временска разграничења.

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Расходи по основу попушта и бонуса неживотних осигурања	373.897	308.744
	373.897	308.744

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

13. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

а) Трошкови прибаве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	461.037	351.645
Нето зараде	1.423.429	1.334.922
Порез на зараде	221.157	207.882
Доприноси на зараде	712.654	668.461
Дневнице и трошкови службених путовања	10.125	8.837
Трошкови превоза радника	57.259	48.555
Отпремнине	61.012	69.686
Јубиларне награде	24.953	18.340
Остали лични расходи	78.973	52.288
Добровољно пензионо осигурање	84.695	71.797
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	40.406	40.077
Одржавање	20.547	17.019
Закуп	268.942	247.963
Трошкови рекламе	1.200.946	1.065.277
Спонзорство	202.623	226.452
Репрезентација	86.215	62.077
Трошкови премија осигурања	70.544	65.360
Платни промет	16.483	22.471
Остали трошкови	571.132	593.827
	5.613.132	5.172.936

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

13. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

б) Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	476.105	406.243
Амортизација	574.011	494.728
Нето зараде	743.044	627.252
Порез на зараде	118.745	98.915
Доприноси на зараде	357.491	302.563
Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	0	80
Лична примања чланова Управног и Надзорног одбора	14.918	18.892
Дневнице и трошкови службених путовања	22.974	18.174
Трошкови превоза радника	22.088	18.970
Отпремнине	52.044	42.031
Јубиларне награде	13.329	10.355
Остали лични расходи	64.303	34.026
Добровољно пензионо осигурање	35.748	27.500
Трошкови транспорта и птт трошкови	43.410	43.807
Одржавање	32.871	49.999
Закуп	16.798	13.028
Репрезентација	10.592	10.068
Трошкови премија осигурања	2.006	2.934
Платни промет	20.185	17.971
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	35.199	47.542
	2.655.861	2.285.078

в) Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Трошкови пореза	54.830	47.864
Трошкови доприноса	89.994	91.139
	144.824	139.003

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Приходи од камата неживотног осигурања	139.881	211.996
Позитивне курсне разлике	13.881	5.845
Приходи од дивиденди	6.391	26.251
Остали финансијски приходи	171.229	60.320
Приходи из односа са повезаним правним лицима*	372.988	0
	704.370	304.412

Одлуком о исплати дивиденде Скупштине Друштва за реосигурање „Дунав ре“ а.д.о. Београд од 27.04.2012. године, Компанија је остварила право на дивиденду из нераспоређене добити из ранијих година, у износу од 301.916 хиљада динара. Дивиденда је наплаћена 29.06.2012. године.

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Расходи камата	1.530	3.914
Негативне курсне разлике	155.282	116.266
Остали финансијски расходи	54.014	28.501
	210.826	148.681

16. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	6.419	4.419
Наплата претходно отписаних потраживања	63.013	16.304
Добици од продаје основних средстава	51	1.225
Добици од продаје дугорочних хартија од вредности	0	39.134
Приходи од смањења обавеза	4.729	1.268
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.989.259	2.330.162
Остали приходи	223.204	46.085
	2.286.675	2.438.597

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

17. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Исправке вредности потраживања	1.484.925	1.596.311
Исправка вредности учешћа у капиталу	883	2.567
Губици од продаје основних средстава и материјала	1.647	2.079
Расходи по основу обезвређења некретнина	52.734	0
Остали расходи	17.151	205.184
	<u>1.557.340</u>	<u>1.806.141</u>

18. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Нето добитак (у хиљадама динара)	72.016	268.806
Просечан пондерисани број акција	<u>4.811.449</u>	<u>4.811.449</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>14,97</u>	<u>55,87</u>

Компанија нема потенцијалних разређених акција.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

19. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Расходи		
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	671.831	584.035
Накнаде штета, остале накнаде и резервисане штете неживотних осиг.	3.754.117	2.042.634
Трошкови амортизације и резервисања	200.173	152.367
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1.789.848	1.542.403
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.457.748	1.137.190
Финансијски расходи	73.937	129.265
Остали расходи	6.072	75.363
Расходи по основу обезвређења имовине	273.118	192.488
Губитак пословања које се обуставља	33.343	14.246
Укупно расходи:	8.260.187	5.869.991
Приходи		
Приходи од премија осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	5.153.709	4.100.813
Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања,	12.630	23.034
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	701.466	1.136.224
Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	493	491
Други пословни приходи	363.537	249.746
Финансијски приходи	471.575	286.375
Остали приходи	97.421	23.627
Приходи од усклађивања вредности имовине	316.867	166.331
Добитак пословања које се обуставља	5.779	1.327
Укупно приходи:	7.123.477	5.987.968
ДОБИТ / ГУБИТАК:	-1.136.710	117.977

Приказани резултат се односи на све приходе и расходе који су директно везани за тарифе 26 и 29, укључујући и део прихода и расхода који се не могу директно везати за одређену тарифу/врсту осигурања, већ се помоћу кључева алоцирају на све врсте осигурања (*Одлука о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама*).

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за 2012. годину би био позитиван и износио би 752.822 хиљ. динара.

На остварење негативног резултата из послова аутоодговорности у 2012. години, и поред значајног раста бруто премије, утицало је првенствено знатно повећање резервација за штете, као и раст трошкова пословања. Резервисане штете, наведене врсте осигурања, повећане су у 2012-ој години за 1.615.217 хиљада динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2012. године износи 153.796 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 2,7%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифе 26 и 29, трошкови провизије износе 169.157 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 2,9%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

20. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући порез – порески расход периода	-18.478	-64.724
Одложени порески приходи/(расходи) периода:	-191.790	-11.067
<i>Повећање одложених пореских средстава</i>	7.304	
<i>Смањење одложених пореских средстава</i>		
<i>Повећање одложених пореских обавеза</i>	199.094	15.503
<i>Смањење одложених пореских обавеза</i>		4.436
<i>Повећање вредности осн. средстава по основу ревалоризације</i>	130.263	
	-210.268	-75.791

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добитак пре опорезивања	282.284	344.597
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	28.228	34.460
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	113.887	150.100
Порески ефекти накнадно признатих капиталних губитака	0	0
Порески ефекти накнадно признатих пореских кредита	-18.462	-64.724
Непризнат порески кредит	0	0
Порески ефекти који се признају у ПБ	-105.191	-55.112
Признати капитални добици текуће године, нето	0	0
Остало	16	0
	18.478	64.724

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

20. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставкак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31.12.2012. године износе 627.244 хиљада динара. Од тога, износ од 634.294 хиљада динара односи се на привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 11.775 хиљ. динара настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају. По основу резервисања за отпремнине запослених креирано је одложено пореско средство у износу од 18.825 хиљада динара.

На дан 31.12.2011. године одложене пореске обавезе износиле су 324.354 хиљада динара. Од тога, износ од 304.936 хиљада динара односио се на привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 30.940 хиљ. динара настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају. По основу резервисања за отпремнине запослених креирано је одложено пореско средство у износу од 11.522 хиљада динара.

г) Одложена пореска средства и обавезе (наставкак)

Напред наведени порески губици и порески кредити истичу у следећим периодима:

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Пренети порески губици:			
-2008	2018	-	-
-2009	2014	-	-
-2010	2015	-	-
-2011	2016	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Пренети порески кредити:			
-2009	2014	-	-
-2010	2020		75.050
-2011	2021	30.080	(43.056)
-2012	2022	(11.764)	
		<u>18.316</u>	<u>31.964</u>
		<u>18.316</u>	<u>31.964</u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

21. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

у хиљадама динара

	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	УКУПНО нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ					
Почетно стање - 1. јануар 2012. год.	356.569	608.472	347.074		1.312.115
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике					0
Повећања	83.909	152.025	66.305	10.473	312.712
Отуђења и расхоровање					0
Ревалоризација - процена по поштеној вредности					0
Остало (активирање)	0	0	-235.934	-9.482	-245.416
Крајње стање - 31. децембар 2012. год.	440.478	760.497	177.445	991	1.379.411
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ					
Почетно стање - 1. јануар 2012. год.	153.859	292.162			446.021
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике					0
Амортизација	70.662	129.079			199.741
Губици због обезвређења					0
Отуђења и расхоровање					0
Ревалоризација – процена по поштеној вредности					0
Остало					0
Крајње стање - 31. децембар 2012. год.	224.521	421.241	0	0	645.762
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ					
31. децембар 2012 год.	215.957	339.256	177.445	991	733.649
31. децембар 2011. год.	202.710	316.310	347.074	0	866.094

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

21. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Значајније промене нематеријалних улагања односе се на:

- Пуштен је у продукцију софтвер „Инсис“ за групу производа неживотног осигурања по уговору 3023/08 са „Фадатом“, у износу од 121.473 хиљаде динара, а у складу са Одлуком Надзорног одбора пројекта број 31/12 од 01.02.2012. године.
- Активирана је лиценца за „Инсис“, добављач „Фадата“, у износу од 78.565 хиљада динара.
- Извршена су улагања у софтвер "Банко осигурање" по Уг. бр. 6443/10 са „Сиенсом“ у вредности од 25.151 хиљада динара.

КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

22. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

у хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Остале некретнине, постројења	Некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постр. и опрема у припреми и улагања на туђим некрет. и опреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ								
Почетно стање - 1. јануар. 2012. г.	13.607	6.293.225	1.854.791	94.303	8.255.926	80.252	19.737	8.355.915
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике								0
Нова улагања		43.314	105.924		149.238	133.230	27.205	309.673
Активирање са припреме						-149.238	-38.050	-187.288
Отуђења и расходовање		-385	-123.687		-124.072	-14.847		-138.919
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	12.200	876.957			889.157			889.157
Ревалоризација - процена по поштеној вредности		-114.901			-114.901			-114.901
Ревалоризација - процена по поштеној вредности		-756.531			-756.531			-756.531
Остало		-2.038	4.838		2.800	-263		2.537
Крајње стање - 31. дец. 2012. г.	25.807	6.339.641	1.841.866	94.303	8.301.617	49.134	8.892	8.359.643
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ								
Почетно стање - 1. јануар. 2012. г.		564.961	1.257.135	215	1.822.311	383	4.872	1.827.566
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике								0
Амортизација		191.867	182.403		374.270			374.270
Губици због обезвређења								0
Отуђења и расходовање		-37	-121.797		-121.834			-121.834
Ревалоризација - процена по поштеној вредности		-756.531			-756.531			-756.531
Остало		-266			-266		131	-135
Крајње стање - 31. дец. 2012. г.	0	-6	1.317.741	215	1.317.950	383	5.003	1.323.336
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ								
31. децембар 2012 год.	25.807	6.339.647	524.125	94.088	6.983.667	48.751	3.889	7.036.307
31. децембар 2011. год.	13.607	5.728.264	597.657	94.088	6.433.616	79.869	14.865	6.528.350

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

22. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

За потребе Компаније урађена је студија процене тржишне вредности непокретности, на дан 31.12.2012. године, евидентираних у пословним књигама Компаније. Агенција за консалтинг, инжињеринг и пројектовање „ПЕЦИЋИ“ из Београда извршила је процену на основу склопљеног уговора број 13486 од 16.10.2012. године.

Процењена фер вредност непокретности извршена је применом трошковног, тржишног и приносног приступа. Тржишни приступ као основни у примени заступљен је 90% док приносни учествује са 10% у утврђивању финалне процењене вредности непокретности.

Укупни ефекти процене фер вредности за непокретности (износи у хиљадама динара):

- Земљиште које служи за обављање делатности (12.199 хиљ. дин.):
 - 12.199 – књижено у корист ревалоризационих резерви
- Грађевински објекти (762.056 хиљ. дин.):
 - 868.423 - књижено у корист ревалоризационих резерви
 - 114.099 - књижено на терет ревалоризационих резерви
 - 8.534 - књижено у корист прихода
 - 802 - књижено на терет расхода.

У Компанији је у току процес легализације и укњижбе некретнина. За 21 некретнину предат је захтев за легализацију или за укњижбу. Компанија поседује и монтажне објекте који су привременог карактера, те као такви не испуњавају законске услове предвиђене за укњижбу.

23. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	у хиљадама динара	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Почетно стање - 1. јануар	2.782.397	2.558.270
Повећања која су резултат стицања	49.690	226.022
Повећања која су резултат приписаних накнадних издатака		
Промена поштене вредности - ревалоризација	604.507	
Промена поштене вредности - ревалоризација	-51.932	
Отуђења и расходавање		
Пренос са или на залихе и некретнине коју користи власник	1.772	313
Остало	-4.838	-2.208
Крајње стање - 31. децембар	<u>3.381.596</u>	<u>2.782.397</u>

Укупни ефекти процене фер вредности за инвестиционе непокретности (износи у хиљадама динара):

- 604.507- књижено у корист прихода
- 51.932- књижено на терет расхода.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

23. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

На следеће инвестиционе некретнине стављена је хипотека, тако да наведене некретнине нису узете у покриће техничких резерви:

р.бр.	инв. број	назив објекта	адреса објекта	врста / намена	фер вредност (у рсд)
1	240049	Оџаци, Дунав центар, Уг. 483/2000	Железничка 22, Оџаци	технички центар	27.072.697,49
2	240141	Уб, Дунав центар, Уг. 5922/26.7.07; Анекс 6587/8.8.07.	"Тамнава" Уб	технички преглед	9.368.729,83
3	240148	Уб, Дунав центар, земљиште, ЛН 920 к.п. 608/57	"Тамнава" Уб	грађевинско	1.285.016,79
4	240143	Јагодина, уг. бр 3278/2000	Крагујевач. октобра 46/1, Јагодина	стан	921.118,23
					38.647.562,34

Вредност неукњижених инвестиционих некретнина износи 314.076.449,48 динара од чега се на вредност инвестиционих објектата односи 300.297.089,35 динара, а на вредност инвестиционог земљишта се односи 13.779.360,13 динара.

Компанија је предузела све неопходне активности на упису некретнина у земљишне књиге и у току је процес укњижбе права власништва на наведеним некретнинама.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	% у 2012.	У хиљадама динара	
		2012.	2011.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд	59,93%	1.064.179	1.064.179
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433.626	433.626
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	66,82%	125.515	125.515
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	205.230
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57.722	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	76,34%	649.836	649.836
Укупно		2.765.578	2.765.578
Учешћа у капиталу других правних лица		1.106.995	1.106.995
Корпоративне обвезнице које се држе до доспећа		0	61.667
Дугорочне државне обвезнице		309.836	116.382
Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи		148.971	-
Дугорочни кредити запосленима		50.779	56.315
Дати депозити и остали дугорочни пласмани		49.978	44.853
		249.728	101.168
Укупно		4.432.137	4.151.790
Исправка вредности			
- учешће у капиталу Дунав туриста		-124.517	-124.517
- учешће у капиталу Дунав аута		-8.497	-8.497
- учешће у капиталу Дунав банка		-553	-553
Исправка вр. учешћа у капиталу зависних ПЈ		-133.567	-133.567
- учешће у капиталу других правних лица		-802.976	-751.390
- дугорочни кредити запосленима		-50.779	-56.315
- дати депозити и остали дугорочни пласмани		-49.978	-44.853
Исправка вр. - остало		-903.733	-852.558
Исправка вр. - укупно		-1.037.300	-986.125
Укупно дугорочни пласмани, нето		3.394.837	3.165.665

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Компанија је на дан 31.12.2012. године урадила тест обезвређења учешћа у капиталу сагласно МРС36. Тестом је утврђено да је код лица код којих постоје индикације о умањењу вредности надокнадива односно употребна вредност већа од нето књиговодствене вредности, тако да није дошло до обезвређивања учешћа.

Током 2012. године проценат учешћа у капиталу контролисаног друштва Дунав банка а.д. Београд је смањено са 69,77% на 59,93%. Разлог за то је што Компанија није учествовала у петој и шестој емисији обичних акција Дунав банке одржаних током 2012. године.

Ревалоризационе резерве по основу ефеката промене фер вредности ХОВ расположивих за продају на дан 31.12.2012. године износе 78.502 хиљада РСД.

Током 2012. године Компанија је искњижила ефекте промене фер вредности ХоВ расположивих за продају који се односе на продате акције Комерцијалне банке у ранијим годинама. Искњижавање је урађено кроз текући промет обзиром да износи нису били материјално значајни.

У 2012. години купљена је корпоративна обвезница емитента Интеркомерц са иницијалним дугорочним роком доспећа. С обзиром да је на дан 31.12.2012. године преостали рок доспећа испод годину дана поменуте корпоративне обвезнице су прекњижена на позицију ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1. год. У току 2012. године доспела је и наплаћена дугорочна корпоративна обвезница емитента ПП "Сава Ковачевић" ад Врбас. Сходно наведеном, стање на конту корпоративних обвезница које се држе до доспећа на дан 31.12.2012. износи 0,00 РСД.

У току 2012. године Компанија је додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2014. године номиналне вредности 1.000.000,00 ЕУР односно 600.000,00 ЕУР уз купонску стопу од 5,75% са полугодишњим плаћањем купона.

Дугорочне купонске обвезнице су у билансима Компаније класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа, а њихова процењена вредност на дан биланса износи 309.836 хиљада РСД.

У оквиру позиције Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи налази се и депозит дат као јемство код Дунав банке за одобравање кредита правним лицима и на дан 31. децембра 2012. године износи 148.971 хиљада динара (1.310 хиљада ЕУР).

Назив правног лица	Број уговора о наменском депозиту	Износ наменског депозита (у ЕУР)	Датум орочења наменског депозита	Датум доспећа депозита
Србијагас	360052559280108283	1.310.000,00	13.7.2012	13.8.2013
		1.310.000,00		

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

25. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања по основу:		
- премије животних осигурања	246.423	148.886
- премије неживотних осигурања	7.351.727	6.663.113
- премије саосигурања у земљи	73.040	54.222
- учешћа у накнади штета у земљи	53.259	194.755
- права на регрес у иностранству	591	580
- права на регрес у земљи	627.774	455.875
- услужно исплаћених штета	24.419	19.988
Дати аванси за штете из осигурања	251.431	160.563
Потраживања за провизије из послова реосигурања	39.019	67.531
Потраживања од повезаних правних лица	267.483	264.687
Потраживања за камате на доспеле премије	704.408	844.717
Потраживања за остале камате	23.460	26.080
Потраживања од запослених	116.494	3.720
Потраживања по осн. административних абрана АО	29.081	34.168
Остала потраживања	1.783.935	1.556.128
	11.592.544	10.495.013
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије животних осигурања	-178.685	-113.472
- по основу премије неживотних осигурања	-3.585.218	-4.282.344
- по основу премије саосигурања	-51.238	-14.143
- по основу права на регрес	-460.267	-404.900
- по основу услужно исплаћених штета	-12.943	-11.526
- по основу потраживања од повезаних правних лица	-267.483	-264.687
- по основу камата на доспеле премије	-687.701	-844.599
- по основу осталих камата	-20.382	-6.371
- по основу потраживања од запослених	-660	-660
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-52.870	-89.035
- по основу осталих потраживања	-469.673	-171.685
	-5.787.120	-6.203.422
	5.805.424	4.291.591

У оквиру осталих потраживања, исказана су потраживања према Републици Србији у износу од РСД 1.340.857 хиљада динара. Закључком Владе Републике Србије од 15. децембра 2011. године, Република Србија преузима ненаплаћена потраживања Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. од предузећа у реструктурирању у наведеном износу.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

а) потраживања према рочности доспећа

у хиљадама динара

		Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
	2011	1.700.575	25.766	186.166	15.340	35.915	1.426.916	3.390.678
Недоспело	2012	1.546.087	0	350	31.893	0	187.539	1.765.869
	2011	827.230	4.649	5.134	22.718	0	65.448	925.179
0 - 60	2012	853.351	10.043	52.766	138.326	2.949	104.728	1.162.163
	2011	328.274	2.324	165	7.831	0	20.721	359.315
60 - 90	2012	328.759	0	71	4.697	0	19.626	353.153
	2011	3.955.920	21.483	3.290	410.567	808.802	619.779	5.819.841
90 и више	2012	5.198.005	62.997	71	453.450	701.458	1.895.379	8.311.360

26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани:

у хиљадама динара

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочна улагања у земљи – остала правна лица	2.253.583	5.036.710
Краткорочна улагања у земљи – контролисана друштва	570.866	0
ХОВ издате од државе, цент. банке, међ. фин. организација	167.564	244.921
ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год	341.765	0
Остали краткорочни пласмани	1.511.944	1.007.364
ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица	507.668	477.282
Краткорочни финансијски пласмани у иностранству	0	0
Укупно	5.353.390	6.766.277
Исправка вредности:		
- ХОВ издате од државе, цент. банке, међ. фин. организација	-317	-402
- осталих краткорочних пласмана	-246.534	-123.464
- ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица	-330.476	-317.909
- краткорочних финансијских пласмана у иностранству	0	0
Исправка вр. - укупно	-577.327	-441.776
Укупно краткорочни пласмани, нето	4.776.063	6.324.501

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани у 2012. години бележе смањење у нето износу од 24,48%

Позиција Краткорочна улагања у земљи, која представља орочене депозите код пословних банака бележи смањење вредности за 43,9% што је последица разорочавања депозита и улагања тих средстава у куповину дужничких хартија од вредности.

У оквиру краткорочних улагања у земљи – остала правна лица приказана су орочена средства код пословних банака. Компанија је депоновала динарска средства код пословних банака у износу од 235.083 хиљада динара са роком доспећа до 3 месеца уз каматне стопе у интервалу од 8,75% – 10,75% и девизна средства у износу од 22.770.000 евра са роковима доспећа од 3 до 6 месеци уз каматне стопе у интервалу од 4,70% до 5,60%.

Такође, у току 2012. године дошло је до прекњижавања орочених средстава који се воде код Дунав банке са Краткорочних улагања у земљи – остала правна лица на Краткорочна улагања у повезана правна лица.

Депозити дати као јемство Дунав банци за одобравање кредита правним лицима на дан 31. децембра 2012. године износе 312.725 хиљада динара (2.750 хиљада ЕУР).

Назив правног лица	Број уговора о наменском депозиту	Износ наменског депозита (у ЕУР)	Датум орочења наменског депозита	Датум доспећа депозита
Галеника	360052559280107895	1.100.000,00	21.06.2012	28.02.2013
Галеника	360052559280107507	1.000.000,00	31.05.2012	25.03.2013
Градитељ	360052559280108671	650.000,00	02.11.2012	10.06.2013
		2.750.000,00		

Компанија је депоновала код Дунав банке средства у износу од 2.270 хиљада ЕУР што у динарској противвредности на дан 31.12.2012. године износи 258.141 хиљада РСД, а за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник). Компанија има до 31.12.2013. г. одобрен обнављајући оквирни износ у противвредности од 3 милиона ЕУР за чинидбене и плативе гаранције, до ког рока се могу закључивати појединачни уговори о издавању гаранција и издавати гаранције и писма о намерама.

Хартије од вредности издате од државе у које спадају обвезнице старе девизне штедње су се смањиле јер је у мају, о доспећу, наплаћена серија А2012 коју је Компанија имала у износу од 995.220 ЕУР номиналне вредности. Компанија у свом портфолију има обвезнице старе девизне штедње серије А2013 до А2016. Њихова укупна номинална вредност на дан 31.12.2012. године је 1.563.988 ЕУР, а тржишна вредност на дан 31.12.2012. године износи 1.470.709,98 ЕУР односно 167.246.638,38 РСД.

ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год у које спадају трезорски записи укупне номиналне вредности 2.117.000,00 ЕУР. Процењена вредност трезорских записа на дан 31.12.2012. године износи 2.024.580,19 ЕУР, односно 230.231.817,20 РСД. На овом конту налазе се и корпоративне обвезнице треће емисије издаваоца Интеркомерц које су прекњижене са позиције дугорочних финансијских пласмана с обзиром да је преостали рок доспећа краћи од 365 дана. Њихова књиговодствена вредност на дан 31.12.2012. године износи 111.533.100,05 РСД.

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиција краткорочних финансијских пласмана на дан 31.12.2012. износи 1.376.943 хиљада РСД. Обвезнице углавном носе камату од 9% или 10% годишње, која се обрачунава на девизни еквивалент номиналне вредности обвезнице, а рок доспећа обвезница је од 60 до 360 дана. Као средства обезбеђења наплате главнице и припадајуће камате по основу уговора о упису и уплати корпоративних обвезница Компанија има примљене менице емитената обвезница, јемаца, али и уписане хипотеке и залогне на покретним стварима. Постоји одређен број меница које су, због кашњења емитента у измиривању обавеза за корпоративне обвезнице, предате банкама на наплату али још увек нису реализоване због блокаде рачуна дужника. Компанија је на дан 31.12.2012.године књижила обезвређење

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

дospelих ненаплаћених корпоративних обвезница емитената Тигар, WEG Tehnology и Пупин телеком у укупном износу од 180.025 хиљада динара.

ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица су се у 2012. години повећале због раста берзанских цена акција које Компанија поседује. На дан 31.12.2012. године вредност акција којима се тргује у портфолију Компаније процењених на основу фер вредности износи 177.192 хиљада динара.

Компанија је у току 2012. године, у складу са одлуком Инвестиционог одбора и добијеном сагласности од Агенције за осигурање депозита, продала пакет од 70 акција Фабрике бисквита "Jaffa" а.д. Црвенка.

26.1. Ефекти по основу продаје, свођења на тржишну вредност и курсне разлике по основу краткорочних финансијских пласмана у земљи

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
добици и губици од продаје учешћа и ХОВ :		
Добици	-	39.134
Губици	-4	-
Нето ефекат	-4	39.134
Приходи / расходи од усклађивања вредности:		
Приходи	50.975	64.658
Расходи	(216.106)	(181.938)
Нето ефекат	165.131	(117.280)
Курсне разлике:		
Позитивне курсне разлике	633.156	362.751
Негативне курсне разлике	(170.133)	(402.183)
Нето ефекат	463.023	(39.432)

26.2. Краткорочни финансијски пласмани у иностранству

Инвестициони одбор Компаније је на својој седници одржаној у мају 2012. године донео одлуку о повлачењу девизних средстава и гашењу рачуна код Геники банке Грчка, тако да на дан 31.12.2012. године Компанија нема пласмане у иностранству. Средства која су се налазила на рачуну код Геники банке у Грчкој у износу од 112.366,67 ЕУР су повучена крајем другог квартала 2012.г. и девизни рачун је угашен.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

27. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

у хиљадама динара

Кonto исправке вредности потраживања	стање на дан 01.01.2012. год. (почетно стање)	повећање исправке вредности у току године	смањење исправке вредности у току године	стање на дан 31.12.2012. године
1	2	3	4	5 (2+3-4)
- исправка вредности конц,патен,лицен. и сл.	153.859	70.662		224.521
- исправка вредности осталих нематеријалних улагања	292.162	129.079		421.241
- и.в. грађевинских објеката који служе за обављање делатности	564.961	191.873	756.840	-6
- исправка вредности опреме	1.257.136	212.292	151.685	1.317.743
- исправка вредности инвестиционих некретнина	5764	1.692	7456	0
- исправка вредности осталих некретнина и опреме	215			215
- исправка вредности аванса за некретнине и опрему	4.872	131		5.003
- исправка вредности улагања на туђим основним средствима	383			383
Укупно исправка вредности основних средстава и нематеријалних улагања	2.279.352	605.729	915.981	1.969.100
- по основу учешћа у капиталу зависних правних лица	133.567	2.779	2.779	133.567
- по основу учешћа у капиталу осталих правних лица	751.391	51.585		802.976
- осталих дугорочних финансијских пласмана	101.168	7.709	8.120	100.757
Укупно исправка вредности дугорочних пласмана	986.126	62.073	10.899	1.037.300
- по основу премије неживотних осигурања	4.395.816	-631.912		3.763.904
- по основу премије саосигурања у земљи	14.143	37.095		51.238
- по основу учешћа у накнади штета у земљи (саосигурања, реосигурања и ретроцесија)	354	47030		47.384
- од осталих купаца и осталих потраживања	14.556	20.535	19.458	15.633
- по основу датих аванса за штете из осигурања у земљи	89.035	31.592	67.757	52.870
- по основу права на регрес	404.900	55.367		460.267
- за услужно извршени увиђај, процену, ликвидацију и исплату накнаде штета	11.526	6.016	4.599	12.943
- из односа са повезаним правним лицима	264.686	66.512	63.715	267.483
- из специфичних послова				
- за камату	850.970	-106.119	36.767	708.084
- од запослених	661			661
- по основу преплаћених осталих пореза и доприноса				
- осталих потраживања	156.775	431.866	181.987	406.654
- краткорочних финансијских пласмана	441.776	227.880	92.329	577.327
Укупно исправка вредности потраживања	6.645.198	185.862	466.612	6.364.448
УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:	9.910.676	853.664	1.393.492	9.370.848

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

28. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни	1.126.759	741.384
Девизни рачуни	2.768.435	928.885
Благајна	28	414
Чекови	895	808
Депозити	51.797	0
Остала новчана средства	6.301	2.335
	3.954.215	1.673.826

29. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Разграничени унапред плаћени трошкови до једне године	6.133	15.952
Разграничена преносна премија реосигурања	285.500	377.914
Разграничена преносна премија реосигурања из примљених саосигурања	33.169	11.946
Разграничена преносна премија саосигурања	75.712	48.864
Учешће реосигуравача у штетама сопственог портфеља	260.227	385.262
Остала активна временска разграничења	1.898	7.394
	662.639	847.332

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

30. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Друштвени и акцијски капитал

Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање Компаније и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеним у ранијим годинама.

Акцијски капитал је образован у складу са Одлуком о оснивању и Статутом Компаније, издавањем оснивачких акција из почетног фонда сигурности и каснијим емисијама акција и извршеним проценама вредности капитала.

У пословној 2004. години, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал.

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембра 2012. године, берзанска цена акција Компаније износила је 660,00 динара (30. децембра 2011. године: 976,00 динара).

На дан 31. децембра 2012. године акцијски капитал Компаније у износу од 313.607 хиљада динара налазио се у поседу укупно 3.567 акционара, од којих су 3.360 физичка лица, 194 правна лица и 13 кастоди лица. (31. децембра 2011. године: укупно 3.498 акционара и то: 3.285 физичких лица, 197 правних лица и 16 кастоди лица).

Структура укупног капитала на дан 31.12.2012. године:

	%	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	5,27	313.607
2. Друштвени капитал	92,52	5.508.247
3. Удели и остали капитал	2,21	131.421
Основни и остали капитал -		
УКУПНО:	100,00	5.953.275

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2012. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Мегалац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	32,93%	85.320	103.237
Custody лица	12,46%	32.294	39.076
Физичка лица	19,23%	49.838	60.304
	100,00%	259.179	313.607

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

30. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2011. године била је следећа:

	<u>% учешћа</u>	<u>Број акција</u>	<u>У хиљадама динара</u>
Комерцијална банка а.д., Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
Република Србија	5,63%	14.600	17.666
Danske invest trans-balkan fun	3,67%	9.513	11.511
РТБ Бор д.о.о., Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет, Београд	2,14%	5.547	6.712
Металац а.д., Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	31,31%	81.161	98.205
Custody лица	14,09%	36.529	44.200
Физичка лица	19,20%	49.762	60.212
	<u>100.00</u>	<u>259.179</u>	<u>313.607</u>

У складу са чланом 28. Закона о осигурању, Компанија је, за обављање послова животног осигурања, здравствено - пензијског осигурања, обавезних осигурања, осталих имовинских осигурања и незгоде, као и послова осигурања депозита грађана, дужна да обезбеди да новчани део капитала у динарској противвредности увек буде у висини која није мања од 8.500.000 ЕУР. Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембра 2012. године износи 5.821.853 хиљаде динара односно ЕУР 51.195.395 (31. децембар 2011. године: ЕУР 55.636.498), што је значајно више у односу на прописани законски минимум.

Остали капитал

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљада динара, формиран је у складу са захтевима из МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда за финансијско извештавање" и прелазних одредби Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је Компанија извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

Извори ванпословних средстава су формиран на основу дугорочних издвајања Компаније намењених за финансирање куповине станова и других ванпословних објеката.

31. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Компаније образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније. Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати али се могу користити за покриће губитка.

На дан 31.12.2012. године средства резерви су износила 420.257 хиљада динара и у односу на исти период 2011. године није било промена.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Математичка резерва животног осигурања	2.319.242	1.707.023
Резервисања за изравнање ризика	840.718	916.114
Остала дугорочна резервисања	294.835	309.973
	3.454.795	2.933.110

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2012. и 2011. години биле су следеће:

у хиљадама динара

	Резервисања за изравнање ризика	Математичка резерва*	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године	602.596	1.250.836	303.357	2.156.789
Повећања у току године	313.518	456.187	73.074	842.779
Смањења у току године			66.458	66.458
Стање, 31. децембар 2011. године	916.114	1.707.023	309.973	2.933.110
Стање, 1. јануара 2012. године	916.114	1.707.023	309.973	2.933.110
Повећања у току године		612.219	35.198	647.417
Смањења у току године	75.396		50.336	125.732
Стање, 31. децембар 2012. године	840.718	2.319.242	294.835	3.454.795

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

**Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ УЗ АКТУАРСКЕ ОБРАЧУНЕ

1. Преносна премија

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом *pro rata temporis*.

Укупна преносна премија на дан 31.12.2012.год. износи 5.746.176 хиљада динара, док је претходне године износила 4.856.162 хиљ. динара.

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2012. године утврђене су у складу са правилником у износе 6.220.213 хиљада динара.

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 31.12.2012. године обрачунат је у складу са одлуком Народне банке Србије и Правилником Компаније којим се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета.

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 10 (аутоодговорност) и 01 (незгода) извршен је, у складу са Правилником, коришћењем „Chain ladder“ метода. Као улазни подаци за формирање развојних фактора за период 2004-2012 коришћене су ликвидирани штете у том периоду и резервисане настале пријављене а нерешене штете на дан 31.12.2012. године.

Износ резервисан за настале пријављене а нерешене штете и настале непријављене штете би требало да буде довољан за измирење обавеза по наведеним штетама, уз очекивану ажурност у решавању штета и у случају да не дође до неочекивано значајних одступања у судској пракси (код историјских штета) и нарочито у сегменту нематеријалних штета, финансијске стабилности земље (макроекономских показатеља) и сл.

3. Резерве за изравнање ризика

Обрачунате РЗИР у 2012.години износе 840.718.046 динара, што је смањење у односу на претходну годину за 75.396.271 динар (31.12.2011. године обрачунате РЗИР износиле су 916.114.317 динара).

4. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31.12.2012. године износе 15.126.349 хиљада динара. На дан 31.12.2011. године, техничке резерве износиле су 12.624.244 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

5. Резервисања према МРС 19

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је **272.751.833,07** динара.

Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 125.505.009,74 динара, а за јубиларне награде 147.246.823,33 динара.

Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2001-2003., посебно за мушки и женски пол,
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,25%,
- пројектована стопа раста зарада од 5%,
- дисконтна стопа од 10%, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- просечна флукуација запослених (пондерисани просек појединачних флукуација према подацима на дан обрачуна) у висини од -5,59% за отпремнине и -5,86% за јубиларне награде.

Под следећим претпоставкама

Стопа (коэффициент) раста зарада (*крз*)

5,00%	1,05
-------	------

y % *кдс*

Коефицијент дисконтне стопе (*кдс*)

10,00%	1,10
--------	------

y - % *си*

Стопа инвалидности (*си*)

-0,25%	0,9975
--------	--------

Флукуација за отпремнине:

y - % *фзо*

фзо - Флукуација запослених за отпремнине за обрачун

-5,59%	0,9441	-	5,5902%
--------	--------	---	---------

y - % *фзоП1* *фзоГ1*

фзоП1 у првом периоду

-1,00%	0,9900	3
--------	--------	---

y - % *фзоП2* *фзоГ2*

фзоП2 у првом периоду

-17,50%	0,8250	6
---------	--------	---

y - % *фзоП3* *фзоГ3*

фзоП3 у првом периоду

-1,00%	0,9900	10
--------	--------	----

Флукуација за јубилеје:

y - % *фзј*

фзј - Флукуација запослених за јуб. награде (*фзј*) за обрачун

-5,86%	0,9414	-	5,8648%
--------	--------	---	---------

y - % *фзјП1* *фзјГ1*

фзјП1 у првом периоду

-1,00%	0,9900	3
--------	--------	---

y - % *фзјП2* *фзјГ2*

фзјП2 у првом периоду

-17,50%	0,8250	6
---------	--------	---

y - % *фзјП3* *фзјГ3*

фзјП3 у првом периоду

-1,00%	0,9900	10
--------	--------	----

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

5. Резервисања према МРС 19 (наставак)

Добија се следећи резултат предметног обрачуна:

Б. Резултат обрачуна:

		Отпремнине	Јуб. награде	Укупна резервација
<i>нвцм</i> ПВ - Стање резервације претходне год.	31.12.2011	115.219.040,14	173.123.920,85	288.342.960,99
<i>нвцм</i> ПВ - Стање резервације текуће год. (С.Ф.П.)	31.12.2012	125.505.009,74	147.246.823,33	272.751.833,07
АДГ - Актуарски добици/губици		-8.144.793,01	-52.087.044,29	-60.231.837,31
ТТР - Трошак текућег рада (Ј.С.Ф.)		5.298.776,83	13.911.198,17	19.209.975,00
ТМР - Трошак минулог рада (Ј.С.Ф.)			0,00	0,00
Ткамат - Трошак камате (С.Ф.П.)		13.131.985,78	12.298.748,60	25.430.734,38

Под следећим претпоставкама

Стопа (кофицијент) раста зарада (*крз*)

5,00%	1,05
<i>y</i> %	<i>кдс</i>

Коефицијент дисконтне стопе (*кдс*)

10,00%	1,10
<i>y</i> - %	<i>си</i>

Стопа инвалидности (*си*)

-0,25%	0,9975
--------	--------

Флукуација за отпремнине:

фзо - Флукуација запослених за отпремнине за обрачун

<i>y</i> - %	<i>фзо</i>	
-5,59%	0,9441	- 5,5902%

фзоП1 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзоП1</i>	<i>фзоГ1</i>
-1,00%	0,9900	3

фзоП2 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзоП2</i>	<i>фзоГ2</i>
-17,50%	0,8250	6

фзоП3 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзоП3</i>	<i>фзоГ3</i>
-1,00%	0,9900	10

Флукуација за јубилеје:

фзј - Флукуација запослених за јуб. награде (*фзј*) за обрачун

<i>y</i> - %	<i>фзј</i>	
-5,86%	0,9414	- 5,8648%

фзјП1 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзјП1</i>	<i>фзјГ1</i>
-1,00%	0,9900	3

фзјП2 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзјП2</i>	<i>фзјГ2</i>
-17,50%	0,8250	6

фзјП3 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзјП3</i>	<i>фзјГ3</i>
-1,00%	0,9900	10

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

5. Резервисања према МРС 19 (наставак)

Добија се следећи резултат предметног обрачуна:

Б. Резултат обрачуна:

		<i>Отпремнине</i>	<i>Јуб. награде</i>	<i>Укупна резервација</i>
<i>нвчм</i> ПВ - Стање резервације претходне год.	31.12.2011	115.219.040,14	173.123.920,85	288.342.960,99
<i>нвчм</i> ПВ - Стање резервације текуће год. (С.Ф.П.)	31.12.2012	125.505.009,74	147.246.823,33	272.751.833,07
АДГ - Актуарски добици/губици		-8.144.793,01	-52.087.044,29	-60.231.837,31
ТТР - Трошак текућег рада (Ј.С.Ф.)		5.298.776,83	13.911.198,17	19.209.975,00
ТМР - Трошак минулог рада (Ј.С.Ф.)			0,00	0,00
Ткамат - Трошак камате (С.Ф.П.)		13.131.985,78	12.298.748,60	25.430.734,38

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

33. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Остале дугорочне обавезе	<u>0</u>	<u>115.080</u>
	<u>0</u>	<u>115.080</u>

На дан 31.12.2012. године Компанија нема неизмирене дугорочне обавезе већ само део дугорочне обавезе који доспева у периоду до годину дана (стање исказано у оквиру групе рачуна 42 (Краткорочне финансијске обавезе) на конту 425 – Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године) у износу од 57.540 хиљада динара.

Наведена обавеза односи се на обнову и набавку **Microsoft licenci**, од комитента „ Сага д.о.о.“ Београд, по Уговору бр. 11608/2011.год. по коме је извршена једнократна испорука лиценци у вредности од 172.619 хиљада динара, а билансирање остатка обавезе у сагласности је са уговореним периодом.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

34. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	358.700	31.606
- иностранству	10	10
	<u>358.710</u>	<u>31.616</u>

35. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за премију реосигурања у земљи	602.676	806.772
Обавезе по регресима	470.107	2.356
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	34.815	23.115
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	176.535	163.549
Обавезе према добављачима и примљени аванси	422.001	514.620
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	0	13.406
Обавезе за порез на послове осигурања	42.457	40.870
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	0	10.000
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	4.586	4.329
Обавезе према запосленима	38.759	27.753
Обавезе према повезаним правним лицима	85.431	192.019
Остале краткорочне обавезе	496.490	409.982
	<u>2.373.857</u>	<u>2.208.771</u>

Од укупно исказаних обавеза по основу регреса у износу ид 470.107 хиљада динара, износ од 466.237 хиљада динара се односи на обавезу Компаније према реосигуравачима у иностранству везану за регрес по основу штете за пад авиона, веза Напомена бр. 10.

б) Обавезе за порез из резултата

Обавеза за порез из резултата у 2012-ој години износи 18.478 хиљада динара. У 2011-ој години ова обавеза износила је 64.724 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

35. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

в) обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Реосигурање	Укупно
	2011	10.517	231.259	705.041	946.817
Недоспело	2012	95	133.238	71.260	204.593
	2011	667	161.601	378.476	540.744
0 - 60	2012	341.298	163.787	493.844	998.929
	2011	4.353	1.382	49.270	55.005
60 - 90	2012	0	27.694	3.379	31.073
	2011	16.078	10.762	50.807	77.647
90 и више	2012	17.317	18.186	513.587	549.090

36. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Преносне премије животних осигурања	1.303	0
Преносне премије неживотних осигурања	5.702.304	4.837.189
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	282.473	277.120
- осигурање моторних возила	4.011.623	3.423.838
- остала осигурања имовине	1.408.208	1.136.231
Преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	42.569	18.973
	5.746.176	4.856.162

37. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Резервисане штете животних осигурања:	25.841	13.625
Резервисане штете неживотних осигурања:	6.189.349	5.129.849
- настале непријављене штете	2.428.758	2.061.221
- настале пријављене штете	3.760.591	3.068.628
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	5.023	1.471
	6.220.213	5.144.945

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

38. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Допринос за превентиву	267.861	825.330
Остала пасивна временска разграничења	20.809	13.032
	288.670	838.362

Допринос за превентиву:

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Стање на дан 01.01.:	825.330	726.362
Повећање у току периода	310.374	270.998
Видео надзор	-65.860	-58.666
Исплате осигураницима	-176.973	-113.364
Оприходовање неискоришћене превентиве	-625.010	0
Стање на дан 31.12.:	267.861	825.330

Компанија је на основу Одлуке Надзорног одбора, од укупно неискоришћених средстава превентиве у износу од 892.871.217,03 динара, оприходовала 70%, односно износ од 625.009.851,92 динара.

Имајући у виду да је износ издвојених средстава у фонд превентиве знатно већи од износа одобрених средстава осигураницима, као и да би веће одобравање угрозило ликвидност и покриће техничких резерви друштва, Компанија је донела одлуку да се неискоришћена средства врате у техничку премију, као и да се у 2013. години преиспита сврсисходност и оправданост издвајања средстава по основу важеће Одлуке о расподели премије осигурања по врстама осигурања .

Издавање средстава за превентиву је акт пословне политике, а не законска обавеза. Став 2. члана 106. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04 и 70/04) прописује да се функционална премија састоји се од техничке премије, а може садржати и допринос за превентиву, ако је урачунат у премију осигурања.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

39. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Остала потраживања*	258.904	706.413
Примљене менице	23.895	0
Дата јемства	461.696	0
	744.495	706.413

Детаљније образложење за остала потраживања исказана у ванбилансној евиденцији наведена су у Напомени бр. 10. Регрес – приходи по основу регреса.

Компанија, по разним основима, издаје менице и на дан 31.12.2012. године има 457 издатих меница. Менице се издају на нивоу Генералне дирекције за целу Компанију и воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88702000 – Ванбилансна актива – издате менице.

Такође, постоје менице у поседу Компаније које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења и на дан 31.12.2012. године Компанија поседује 3.614 меница. Примљене менице воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88602000 – Ванбилансна актива – примљене менице.

128 меница је Компанија предала банци на наплату, али нису реализоване до 31.12.2012. године.

Дата јемства детаљније су образложена уз напомену бр. 26 Краткорочни финансијски пласмани.

КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

39. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (наставак)

Преглед меница на дан 31.12.2012. године

р. бр.	ГД/ГФО	ПРИМЉЕНЕ МЕНИЦЕ					МЕНИЦЕ ДОСТАВЉЕНЕ БАНЦИ НА НАПЛАТУ, АЛИ НИСУ РЕАЛИЗОВАНЕ ДО 31.12.2012. ГОДИНЕ		
		укупно	бланко	попуњене	износ попуњених меница	бланко + попуњене	број	износ (у рсд)	износ (у еур)
1	ГЕНЕРАЛНА ДИРЕКЦИЈА	1.246	1.228	18	5.450,00	6.678,00	14	230.836.972,15	-
2	РЕГИОН ПРОДАЈЕ БЕОГРАД	331	323	8	2.033.595,00	2.033.918,00	30	29.345.840,14	-
3	Чачак	67	63	4	800.000,00	800.063,00	15	1.500.000,00	-
4	Јагодина	25	25	-	-	25	13	3.200.000,00	-
5	Крагујевац	135	135	-	-	135	4	4.390.533,42	-
6	Краљево	103	103	-	-	103	3	6.133.405,00	-
7	Крушевац	365	348	17	3.321.106,00	3.321.454,00	18	8.352.980,31	-
8	Ниш	68	59	9	17.200.500,00	17.200.559,00	18	501.045,72	5.107,54
9	Нови Пазар	4	4	-	-	4	-	-	-
10	Нови Сад	208	208	-	-	208	1	1.047.850,25	-
11	Панчево	39	39	-	-	39	-	-	-
12	Пирот	4	4	-	-	4	1	14.755,53	-
13	Пожаревац	99	91	8	530.623,01	530.714,01	2	674.756,29	-
14	Смедерево	49	49	-	-	49	2	529.383,65	-
15	Сомбор	63	63	-	-	63	-	-	-
16	Срем	98	98	-	-	98	-	-	-
17	Шабац	215	215	-	-	215	-	-	-
18	Ужице	102	102	-	-	102	2	1.954.784,93	-
19	Ваљево	48	48	-	-	48	1	50.880,66	-
20	Врање	107	107	-	-	107	-	-	-
21	Зајечар	87	87	-	-	87	-	-	-
22	Зрењанин	146	146	-	-	146	4	5.200.799,42	-
23	Лесковац	5	5	-	-	5	-	-	-
УКУПНО (ГФО):		2.368	2.322	46	23.885.824,01	23.888.146,01	114	62.897.015,32	5.107,54
УКУПНО (ГД+ГФО):		3.614	3.550	64	23.891.274,01	23.894.824,01	128	293.733.987	5.107,54

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

40. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

а) техничке резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар <u>2012.</u>	31. децембар <u>2011.</u>
Математичка резерва	2.319.242	1.707.023
Резервисане штете	6.220.213	5.144.945
Преносна премија	5.746.176	4.856.162
Резерве за изравнање ризика	<u>840.718</u>	<u>916.114</u>
	<u>15.126.349</u>	<u>12.624.244</u>

б) гарантне резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар <u>2012.</u>	31. децембар <u>2011.</u>
Основни капитал	5.821.854	5.821.854
Резерве	72.037	72.037
Ревалоризационе резерве	1.481.681	1.420.103
Нераспоређена добит из ранијих година	495.880	253.482
Нераспоређена добит из текуће године	117.898	322.700
Губитак ранијих година	0	0
Губитак текуће године	<u>-163.780</u>	<u>-376.594</u>
	<u>7.825.570</u>	<u>7.513.582</u>

Компанија је у 2012. години идентификовала изложеност ризику обезбеђења адекватности техничких резерви и предузела мере за утврђивање адекватног нивоа техничких резерви. С тим у вези, обрачуната средстава техничких резерви са стањем на дан 31.12.2012. године, износе 15.126.349 хиљада динара.

Осим адекватног нивоа техничких резерви Компанија ће предузимати мере и за побољшање структуре пласмана, водећи рачуна о рочности обавеза, профитабилности и дисперзији улагања, а све у циљу обезбеђења заштите осигураника, односно благовремене исплате штета.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

40. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

Депозовање и улагање средстава техничких и гарантне резерве 31.12.2012. године:

Стање средстава техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2012. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	1.277.996
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	332.709
Хартије од вредности које је издала Република Србија	122.525
Депозити код банака са седиштем у земљи	2.842.112
Инвестиционе некретнине	2.548.947
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	3.723.070
Преносна премија водећег саосигураваача и реосигураваача	394.381
Резервисане штете водећег саосигураваача и реосигураваача	260.227
Потраживања за недоспеле премије	1.277.996
Укупно	12.779.963

Стање средстава техничких резерви животних осигурања на дан 31.12.2012. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	234.637
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	51.716
Хартије од вредности које је издала Република Србија	584.790
Депозити код банака са седиштем у земљи	131.308
Инвестиционе некретнине	703.915
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	638.415
Математичка резерва на терет реосигураваача	1.604
Унапред исплаћени износ осигуране суме до висине откупне вредности утврђене уговором о животном осигурању-предујам	-
Укупно	2.346.386

Стање средстава гарантне резерве на дан 31.12.2012. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	1.535.987
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	13
Инвестиционе некретнине	84.223
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	6.205.347
Укупно	7.825.570

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

41. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	31. децембар 2012.	у хиљадама динара		
		Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	14.923.496	1.091.852	1.270.337	12.561.307
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	187.743	0	1.645	186.098
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	1.117.110	90.124	89.842	937.144
Остали пословни приходи	34.648	1	1.662	32.985
	<u>16.262.997</u>	<u>1.181.977</u>	<u>1.363.486</u>	<u>13.717.534</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-1.883.538	-612.973	-60.158	-1.210.407
Расходи накнада штета и уговорених износа	-7.505.210	-193.518	-901.766	-6.409.926
Резервисане штете	-1.200.304	-12.217	-15.753	-1.172.334
Регрес – приходи по основу регреса	960.288	0	0	960.288
Смањење осталих техничких резерви – нето	1.071.177	1.117	52.739	1.017.321
Расходи за бонусе и попусте	-373.897	0	-20.996	-352.901
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	0			
	<u>-83.060</u>	<u>-5.518</u>	<u>-6.869</u>	<u>-70.673</u>
	<u>-9.014.544</u>	<u>-823.109</u>	<u>-952.803</u>	<u>-7.238.632</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7.248.453</u>	<u>358.868</u>	<u>410.683</u>	<u>6.478.902</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-5.613.132	-524.893	-393.705	-4.694.534
<i>Трошкови управе</i>	-2.655.861	-27.982	-228.285	-2.399.594
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-144.824	-5.285	-12.277	-127.262
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	291.972	233	0	291.739
	<u>-8.121.845</u>	<u>-557.927</u>	<u>-634.267</u>	<u>-6.929.651</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-873.392</u>	<u>-199.059</u>	<u>-223.584</u>	<u>-450.749</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	704.370	23.785	53.761	626.824
Финансијски расходи	-210.826	-15.341	-13.944	-181.541
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	2.286.675	157.092	186.951	1.942.632
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	-1.557.340	-129.983	-81.373	-1.345.984
	<u>349.487</u>	<u>-163.506</u>	<u>-78.189</u>	<u>591.182</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-67.203</u>	<u>-274</u>	<u>-6.167</u>	<u>-60.762</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u><u>282.284</u></u>	<u><u>-163.780</u></u>	<u><u>-84.356</u></u>	<u><u>530.420</u></u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

41. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	31. децембар 2011.	У хиљадама динара		
		Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	13.247.785	800.058	1.275.908	11.171.819
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	180.826	0	1.223	179.603
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	941.985	72.836	75.681	793.468
Остали пословни приходи	59.285	0	3.811	55.474
	<u>14.429.881</u>	<u>872.894</u>	<u>1.356.623</u>	<u>12.200.364</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-1.312.203	-464.321	-26.833	-821.049
Расходи накнада штета и уговорених износа	-7.272.802	-146.090	-905.781	-6.220.931
Резервисане штете	1.278.472	-34	-53.391	1.331.897
Регрес – приходи по основу регреса	298.227	0	71	298.156
Смањење осталих техничких резерви – нето	28.873	8.576	0	20.297
Расходи за бонусе и попусте	-308.744	0	-15.579	-293.165
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	0			
	<u>-343.674</u>	<u>-30.601</u>	<u>-30.877</u>	<u>-282.196</u>
	<u>-7.631.851</u>	<u>-632.470</u>	<u>-1.032.390</u>	<u>-5.966.991</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>6.798.030</u>	<u>240.424</u>	<u>324.233</u>	<u>6.233.373</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-5.172.936	-502.472	-379.466	-4.290.998
<i>Трошкови управе</i>	-2.285.078	-29.505	-202.082	-2.053.491
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-139.003	-6.256	-12.016	-120.731
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	365.128	232	0	364.896
	<u>-7.231.889</u>	<u>-538.001</u>	<u>-593.564</u>	<u>-6.100.324</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-433.859</u>	<u>-297.577</u>	<u>-269.331</u>	<u>133.049</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	304.412	8.870	82.257	213.285
Финансијски расходи	-148.681	-19.232	-9.248	-120.201
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	2.438.597	140.745	122.992	2.174.860
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	-1.806.141	-209.623	-149.740	-1.446.778
	<u>354.328</u>	<u>-376.817</u>	<u>-223.070</u>	<u>954.215</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-9.731</u>	<u>223</u>	<u>-1.858</u>	<u>-8.096</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u><u>344.597</u></u>	<u><u>-376.594</u></u>	<u><u>-224.928</u></u>	<u><u>946.119</u></u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	у хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
Приходи	2012.	2011.
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
Дунав банка., Звечан	2.723	1.152
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	403	227
Дунав-Ре а.д.о., Београд	828	608
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	879	560
Дунав Стокброкер а.д., Београд	83	-18
Дунав ауто д.о.о., Београд	1.961	878
	6.877	3.407
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1.001.672	843.866
<i>Приходи од закупнина</i>		
Дунав банка., Звечан	22.995	12.988
Дунав-Ре а.д.о., Београд	8.913	9.346
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	4.480	1.501
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	1.383	1.712
Дунав Стокброкер а.д., Београд	120	60
Дунав ауто д.о.о., Београд	15.682	12.169
	53.573	37.776
<i>Остали пословни приходи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	4	35.183
Дунав банка., Звечан	4	88
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд		139
Дунав Стокброкер а.д., Београд	219	14
Дунав ауто д.о.о., Београд	2	
	229	35.424
<i>Финансијски приходи</i>		
Дунав банка., Звечан	132.036	28.307
Дунав-Ре а.д.о., Београд	310.308	19.478
	442.344	47.785
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	2.767	4.932
Дунав банка., Звечан	43.372	18.272
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	33.655	3.039
Дунав ауто д.о.о., Београд	14.423	90.016
Дунав Стокброкер а.д., Београд	101	59
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	384	2.186
	94.702	118.504
Укупно приходи	1.599.397	1.086.762

КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи	у хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Расходи накнада штета и уговорених износа</i>		
Дунав банка., Звечан	157	15
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	176	
Дунав-Ре а.д.о., Београд	20.313	18.227
Дунав ауто д.о.о., Београд	29.992	14.780
	50.638	33.022
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1.606.702	1.615.324
	1.606.702	1.615.324
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
Дунав банка., Звечан	3	12
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	41	229
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	9	
Дунав ауто д.о.о., Београд	11	432
	64	673
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	6.508	799
Дунав банка., Звечан		342
Дунав ауто д.о.о., Београд	2.538	1.956
	9.046	3.097
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
Дунав банка., Звечан	141	140
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	49.200	37
Дунав ауто д.о.о., Београд	286.961	314.830
	336.302	315.007
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	17.143	22.841
Дунав банка., Звечан		7.500
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5.978	2.199
Дунав ауто д.о.о., Београд	130	110
	23.251	32.650
<i>Трошкови зарада ,накнада зарада и остали лични расходи</i>		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	138.705	102.018
	138.705	102.018
<i>Трошкови услуга, закупнине, одржавања и трошкови провизија</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	12.774	16.965
Дунав ауто д.о.о., Београд	579	
	13.353	16.965

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи (наставак)

Финансијски расходи

Дунав банка., Звечан	34.841	16.258
Дунав ауто д.о.о., Београд	1.504	12
Дунав-Ре а.д.о., Београд	27.405	21.887
Дунав осигурање Бања Лука а.д.о.		542
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	76	
	63.826	38.699

Остали расходи

Дунав банка., Звечан		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	1.306	825
Дунав банка., Звечан	86.163	22.630
Дунав-Ре а.д.о., Београд	80	18.081
Дунав Стокброкер а.д., Београд	2.964	
Дунав осигурање Бања Лука а.д.о.		72.706
Дунав ауто д.о.о., Београд	85.904	53.987
	176.417	168.229

Расходи обезвређења потраживања и пласмана

Дунав Стокброкер а.д., Београд	123	65
Дунав банка., Звечан	49.895	19.254
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	36.148	56.942
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	179	893
Дунав ауто д.о.о., Београд	14.555	25.756
Дунав РЕ а.д., Београд	2.866	4.829
	103.766	107.739

Укупно расходи

2.522.070 2.433.423

Расходи, нето

-922.673 -1.346.661

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

<i>Биланс стања</i>	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
Активa	2012.	2011.
<i>Учешића у капиталу</i>		
Дунав банка., Звечан	1.064.179	1.064.179
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о., Београд	433.626	433.626
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	57.722	57.722
Дунав ауто д.о.о., Београд	205.230	205.230
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836
	2.765.578	2.765.578
<i>Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи</i>		
Дунав банка., Звечан	150.890	0
	150.890	0
<i>Потраживања по основу премије осигурања</i>		
Дунав банка., Звечан	226	115
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	112	83
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	357	274
Дунав Стокброкер а.д., Београд	66	
Дунав ауто д.о.о., Београд	588	148
	1.349	620
<i>Потраживања по основу учешића у накнади штета у земљи</i>		
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	350	183.089
	350	183.089
<i>Остала потраживања</i>		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	2.761	
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	45.029	67.966
	47.790	67.966
<i>Потраживања за камату</i>		
Дунав банка., Звечан	8.953	2.925
	8.953	2.925
<i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	265.919	263.470
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	164	65
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	23	34
Дунав банка., Звечан	1.269	743
Дунав Стокброкер а.д., Београд	28	6
Дунав ауто д.о.о., Београд	80	368
	267.483	264.686
<i>Краткорочна улагања</i>		
Дунав банка., Звечан	558.094	602.305
	558.094	602.305

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

43. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Актива (наставак)	у хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка., Звечан	-553	-553
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-124.518	-124.518
Дунав ауто д.о.о., Београд	-8.497	-8.497
	-133.568	-133.568
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-112	-69
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-54	-248
Дунав ауто д.о.о., Београд	-563	-142
	-729	-459
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-265.919	-263.470
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-164	-65
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-23	-34
Дунав банка., Звечан	-1.269	-743
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-28	-6
Дунав ауто д.о.о., Београд	-80	-368
	-267.483	-264.686
Укупно актива	3.398.707	3.488.456
Пасива		
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
Дунав -Ре а.д.о., Београд	608.256	809.138
	608.256	809.138
<i>Остале обавезе</i>		
Дунав банка., Звечан	8.151	5.579
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	12.750	
Дунав -Ре а.д.о., Београд	116	18.609
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	14.555	3.783
Дунав Стокброкер а.д., Београд	2.656	1.389
Дунав ауто д.о.о., Београд	111.432	158.232
	149.660	187.592
Укупно пасива	757.916	996.730
Актива, нето	2.640.791	2.491.726

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

a) Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
Трошкови зарада и друге накнаде	66.178	70.429
	<u>66.178</u>	<u>70.429</u>

43. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

РС МУП Сектор за ванредне ситуације, дана 06.06.2012. године, извршио је контролу обавеза Компаније по члану 135. став 1. тачка 2. Закона о ванредним ситуацијама (Сл. гласник РС бр.111/2009 и 92/2011).

Компанија је уредно измирила обавезе у складу са Законом, потврђено Записником РС МУП Сектор за ванредне ситуације бр. 07/7 82-461/2012 од 06.06.2012. године.

Министарство финансија, Пореска управа, Центар за велике пореске обвезник, је дана 03.08.2012. године, почео поступак канцеларијске контроле утврђивања математичке тачности, формалне исправности и потпуности пореске пријаве за аконтационо-коначно утврђивање пореза на добит предузећа за период 01.01.-31.12.2011. године (образац ПДП бар код 992 006 481). На дан сачињавања ове напомене поступак пред Пореском управом није окончан. Неискоришћени део пореског кредита који се преноси на рачун пореза на добит будућих обрачунских периода коригован је сходно Записнику канцеларијске контроле 414-148/2012-24-3 од дана 31.12.2012.године, за износ од 1.883.280,00 динара и у 2012.години, за износ расходованог средства на дан 31.12.2012.године, у износу од 22.603,88 динара.

Према решењу број 1651/1/11 Народна банка Србије је 22. новембра 2011. године отпочела контролу пословања Компаније. Предмет контроле су расходи и покривеност трошкова спровођења осигурања режијским додатком у осигурању од одговорности због употребе моторних возила за период од 01. јануара 2010. године до 30. септембра 2011. године. О извршеној контроли сачињен је Записник бр. VIII-948/1/12 од 30. маја 2012. године. На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 449 од 30.01.2013. године.

Решењем о изрицању мера надзора Народне банке Србије изречене су мере за отклањање незаконитости и неправилности у пословању којима се налаже Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да:

- усагласи пословање са одредбама члана 44. и 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају,
- унапреди систем интерних контрола и обезбеди: праћење усклађености пословања са процедурама и актима пословне политике Компаније и редовну проверу уговарања, организовања и обављања послова продаје осигурања АО,
- преиспита уговарање закупа пословног простора за потребе продаје полиса и истицање рекламе са лицима која су подзакупци тог простора на локацијама на којима су регистровани технички прегледи и
- уплати новчану казну у висини од 3% прописаног основног капитала компаније за обављање послова обавезног осигурања.

Компанија је приступила спровођењу наложених мера у Решењу НБС.

У периоду од 05.11.2012. до 25.01.2013. године Народна банка Србије извршила је контролу пословања Компаније у периоду од 01.01.2011. до 30.09.2012. године, о чему је сачињен Записник о контроли бр. VIII-96/1/13 од 25. јануара 2013. године. Предмет контроле били су следећи послови и евиденције: потраживања за премију, инвестиционе некретнине, регресна потраживања, техничке резерве, повезана лица и друго. Извршеном непосредном контролом пословања у наведеном периоду, утврђене су одређене незаконитости и неправилности, као и поступања супротно правилима о управљању ризиком.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

43. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

Компанија је размотрила све појединачне случајеве одступања од прописане законске, подзаконске и интерне регулативе утврђене у Записнику о контроли Народне банке Србије и предузела активности на њиховом отклањању и доследној примени у даљем процесу рада.

До дана састављања овог Извештаја Компанија није добила решење о изрицању мера надзора ради отклањања констатованих неправилности.

44. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Целокупно мишљење актуара ће бити усвојено и обелодањено у складу са позитивним законским прописима.

45. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04, 70/04, 61/05 85/2005, 101/07, 63/2009 и 107/2009), Одлуке Народне банке Србије, о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07), члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије („Службени лист Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. 2/04, 5/06 и 1/08) и Статутом Компаније („Службени лист Компаније“, бр. 24/08). Функција интерне ревизије Компаније је током 2011. године саставила и доставила кварталне и полугодишње извештаје о раду интерне ревизије надлежним органима у Компанији и Народној банци Србије и то: за период 01.01-30.03.2012., 01.01-30.06.2012.,01.01-30.09.2012.године, на начин и у роковима утврђеним наведеном Одлуком Народне банке Србије и актима Компаније.

Годишњи извештаја о раду Функције интерне ревизије, за период 01.01. - 31.12.2012. године, Надзорном одбору је достављен 28.02.2013.године, и Скупштини акционара Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., а након усвајања и Народној банци Србије до 25.04.2012. године.

Током 2012. године, а што је описано у Годишњем извештају о раду, Интерна ревизија је вршила сталну и свеобухватну контролу свих пословних активности а посебно проверу система рада и функционисање кључних области интерне контроле. Интерна ревизија је обављала и консултантске активности на захтев надлежних органа у Компанији у вези са применом интерне и ектерне регулативе и при томе формирала налаз и мишљење за одређене области пословања.

Послове непосредне теренске контроле у 2012. години, обављало 14 интерних ревизора, распоређених у три сектора, с тим што су сложеније ревизије обављали непосредно и директори сектора.

Укупан број запослених у Функцији је 19. Од тога 15. запослених је са високом стручном спремом (9 дипломираних економиста, од чега 3 поседују лиценцу овлашћеног рачуновође а од њих 2 поседују и лиценцу „Овлашћени судски вештак“ и стручно звање ревизор а један од њих и поред тих звања поседује и звање Порезник специјалац и специјалистичку лиценцу „интерни ревизор“,); 4 дипломираних правника (од чега су двоје са положеним правосудним испитом); два дипломирана инжењера пољопривреде, један дипломирани инжењер машинства; два запослена су распоређена на радно место контролора са вишом стручном спремом (машински инжењер и струковни економиста); један запослени распоређен је на пословима административне подршке у Функцији.

У периоду од 01.01. до 31.12.2012. године, интерни ревизори Функције обавили су 89 ревизије, од чега је 88 обухваћено Годишњим планом рада за 2012. годину и 1 ванредну интерну ревизију. У 89 Извештаја предложено је 142 мере.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

45. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Од препоручене 134 мере у 2012. години, извршено је 71 мера или 50,00 %, за 15 мера или 10,56% извршење је у току, за 43 мера или 30,29% још нису доспели рокови за достављање доказа о извршењу предложених мера, и 13 мера или 9,15 % нису извршене у предложеном року.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на испитивање и оцењивање поузданости финансијских и пословних информација, ефикасности интерних контрола и усклађености пословања са законским и интерним актима Компаније, спровођења послова осигурања и примену унутрашњих мера за откривање и спречавање интерних превара и прања новца у осигурању.

Поменуте провере, на одређеном узорку, обухватиле су: организацију наведених послова, систем одлучивања и преноса овлашћења, спровођење одлука надлежних органа Компаније, поузданост и ажурност финансијско-рачуноводственог система и његових извештаја, примену прописаних услова и тарифа премије, проверу рада заступничке и посредничке мреже, правилност поступања са обрасцима евиденције о полисама, контролу новчаних токова и пословних докумената о насталим пословним променама, ефикасност укључивања свих запослених у процес интерне контроле као и правилност извршавања послова и задатака од стране запослених.

Током ревизије у организационим јединицама Компаније, ревизори су скретали пажњу и сугерисали доследну примену унапред утврђених правила рада као и интензивирање надзора одговорног лица у вези са спровођењем интерних процедура у делу уговарања осигурања, фактурисања, пријема и решавања одштетних захтева, наплате премије осигурања (посебно од физичких лица) и надзора над радом ангажованих заступника у осигурању, што су одговорна лица у организационим јединицама Компаније и прихватила.

Уочена одступања од прописане процедуре код појединих процеса рада или обраде документације, интерна ревизија је констатовала у својим појединачним извештајима, утврђивала одговорно лице за неправилност и пропуштени надзор и, с тим у вези, предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. У зависности од обима и врсте корективне мере, рокови су најчешће, утврђивани у интервалу од 30-60 дана.

Интерна ревизија је континуирано пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну истих. Имајући у виду наведене резултате спровођења предложених мера у ГФО, интерна ревизија констатује да је извршење препорука и мера за отклањање уочених неправилности у раду у задовољавајућој мери спроведено.

46. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља контролисано друштво а које је, надаље, извршило реосигурање у иностранству. Цеденти су највећим делом иностране реосигуравајуће организације. Резервације средстава по основу осталих осигурања и преносне премије исказане су након умањења за реосигурања извршена код других осигуравајућих компанија укључујући и субсидијарну реосигуравајућу организацију.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола

Политикама управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика на нивоу Компаније, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика и стварају претпоставке за увођење праксе корпоративног управљања Компанијом.

Политике управљања ризицима имају за циљ да обезбеде услове и претпоставке за минимизирање изложености ризику у дужем року, максимизирање способности Компаније да апсорбује ризике (толеранција на ризик), реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније, побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања, као и да обезбеде услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности. Применом одговарајућих мера и инструмената за управљање ризицима изложеност ризику своди се на прихватљив ниво и истовремено обезбеђује максимизирање добити Компаније и минимизирања потенцијалних губитака Компаније.

У процесу управљања ризицима, обезбеђује се свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Компанија изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније.

Процес управљања ризицима треба да обезбеди 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.

Носиоци система управљања ризицима су:

- I Надзорни одбор Компаније и Комисија за ревизију Компаније;
- II Генерални директор Компаније;
- III Извршни одбор Компаније;
- IV Организациони делови задужени за независно сагледавање, контролу примене и праћење система управљања ризицима и усклађености активности учесника у систему управљања ризицима, са прописима и актима Компаније везаним за управљање ризицима и функционисање система интерних контрола и то:
 - Надлежни сектори Функције за актуарство, статистику и управљање ризицима;
 - Надлежни сектори Функције Интерне ревизије;
 - Надлежни сектори Функције за контролу усклађености пословања;
- V Функције и дирекције, у сегменту линија ризика за које су непосредно надлежне, као и за функционисање система интерних контрола, у складу са Правилником о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.;
- VI Организациони делови Компаније у служби обезбеђења података и информација;
 - Финансијска функција;
 - Информатичка функција;

Директори функција и дирекција дужни су да елементе политика и процедуре за управљање ризицима и спровођење система интерних контрола које су садржане у овом документу, уграде у важећа документа система управљања менаџмента квалитетом.

Извршни одбор Компаније дужан је да обезбеди услове за доношење, континуирано ажурирање процедура, односно поступака и упутстава за оперативно управљање ризицима кроз документа система управљања менаџмента квалитетом, обезбеди спровођење система интерних контрола и контроле усклађености

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

пословања, као и да обезбеди информатичку подршку процесу

Управљање ризицима усмерено је на постизање следећих циљева:

- ☞ стварање услова и претпоставки за свођење ризика на прихватљив ниво, односно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније;
- ☞ 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;
- ☞ реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније;
- ☞ побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања;
- ☞ обезбеђење услова који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности;
- ☞ развој активности Компаније у складу са пословним могућностима и развојем тржишта;
- ☞ обезбеђење конкурентских предности Компаније;
- ☞ максимизирање добити Компаније и минимизирање потенцијалних губитака и негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније.

Управљање ризицима у Компанији засновано је на следећим правилима:

- ☞ постављање организационог модела за управљање ризицима;
- ☞ дефинисање ризичног профила Компаније;
- ☞ примена процедура за идентификовање, мерење, процењивање, праћење и контролу ризика;
- ☞ дефинисање мера за минимизирање идентификованих ризика;
- ☞ систем интерне контроле управљања ризиком;
- ☞ информациони систем као подршка управљању ризицима;

У процесу управљања ризицима Компанија се руководи следећим принципима и начелима:

- ☞ Управљање ризиком у складу са дефинисаним политикама и процедурама уз прецизно дефинисање надлежности и одговорности, успостављањем вертикалног и хоризонталног система организације управљања ризицима на корпоративном нивоу, као система који обезбеђује континуирану размену информација између организационих јединица Компаније по дубини (вертикални систем) и на нивоу управљања појединачним линијама ризика из надлежности организационих јединица (хоризонтални систем);
- ☞ Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности;
- ☞ Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима;
- ☞ Максимизирање способности апсорбовања ризика (толеранција према ризику);

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

- ☞ Успостављање ефективних процедура за праћење и управљање активом и пасивом (*ALM – asset liability management*), како би се обезбедило да средства и инвестиционе активности одговарају обавезама и профили ризика, уз континуирано прилагођавање ALM стратегије и претпоставки;
- ☞ Коришћење тестова раног упозорења;
- ☞ Успостављање модела историјских и хипотетичких сценарија;
 - ✓ Историјски сценарио, треба да омогући идентификацију утицаја промена у факторима ризика на бази њиховог кретања у прошлости,
 - ✓ Хипотетички сценарио полази од вероватних ризика који се могу остварити, укључујући и оне екстремно неповољне који могу бити од утицаја на капитал Компаније (слом берзе, драматичне промене на тржишту осигурања, инфлација,...);
- ☞ Коришћење софистицираних модела за сложеније портфолије производа и инвестиција, до нивоа који је неопходан за поуздано моделирање те сложености, уз квантификацију нивоа изложености ризику, одређивањем максимално очекиваног губитка са датим степеном вероватноће или одређивањем „лепезе“ исхода добијених симулирањем различитих сценарија, у свим ситуацијама када је то могуће;
- ☞ Диверсификација по врстама ризика, категоријама догађаја, линијама пословања, као и класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Компаније, уз поштовање лимита као максимално прихватљивог износа губитка који настаје као последица ризика;
- ☞ Примена принципа четворо очију;
- ☞ Постојање плана за ванредне ситуације;
- ☞ Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Компанија изложена или ће бити изложена, као и систем праћења и управљања тим ризицима;
- ☞ Континуитет примене нових знања, побољшања постојећих решења и стратегија.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивања података у складу са МСФИ 4

Обелодањивање података у вези са структуром бруто премије (ризици концентрације)

Кључни аспект ризика осигурања којем је Компанија изложена је степен концентрације ризика осигурања који одређује степен до кога одређени догађај или серија догађаја могу утицати на обавезе Компаније. Таква концентрација може проizaћи из појединог уговора о осигурању или из већег броја уговора. Важан аспект концентрације ризика осигурања је да може проizaћи из акумулације ризика кроз различите врсте осигурања.

Концентрација ризика може проizaћи из ретких догађаја с великим последицама као што су природне катастрофе, у ситуацијама када је Компанија изложена неочекиваним променама у трендовима, на пример, неочекиване промене у морталитету становништва или у понашању осигураника; или када значајни судски или регулаторни ризици могу проузроковати велике појединачне губитке, или имати утицај који се шири на велики број уговора.

Компанија нема значајних изложености према било којој скупини осигураника према друштвеним, професионалним, генерацијским или сличним критеријумима.

Највећа вероватноћа значајних губитака за Компанију произлази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Структура бруто премије по носиоцима ризика - реосигурање и самопридржај

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија је одабрала комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању у складу са таблицама максималног самопридржаја. Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре, према Одлуци о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја ("Службени лист Компаније", бр. 9/05, 13/06, 7/07, 25/07, 42/09, 45/10, 30/11) одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2012. годину, износи 340.000.000 динара.

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Компанија може задржати за себе, односно коју може покрити из сопствених расположивих средстава, а да при том не поремети сопствено изравнање ризика и сачува ликвидност, скопчана је са значајним ризицима.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати. Утврђивањем максималног самопридржаја даје се одговор на питање који део осигураног ризика Компанија може да задржи за себе, а који део мора да пренесе на реосигуравача.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Компаније којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика. У случају да је Компанија претерано опрезна и одређује свој самопридржај на нижем нивоу него што је то потребно, може доћи до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, док превисок самопридржај носи опасност да Компанија кроз исплату великих штета западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У 000 РСД

Удео реосиг и саосиг у меродавн. премији (сопств. портфељ + примљ. саосигурања)	2012. година			2011. година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
1	2	3	4= 2 + 3	5	6	7= 5 + 6
Премија у самопридржају	13.831.643	1.091.853	14.923.496	12.447.728	800.057	13.247.785
Удео реосигурања и дата саосигурања	2.056.412	3.358	2.059.770	1.978.365	2.552	1.980.917
Укупно	15.888.055	1.095.211	16.983.266	14.426.093	802.609	15.228.702

Од укупно остварене меродавне премије (са примљеним саосигурањем) у 2012. години 12,1% (у 2011. години 13,0%) је пренето у реосигурање.

Компанија има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања.

Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Компаније су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Компаније код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Портфељ осигурања живота карактеришу концентрације ризика везане за изложеност ризику неочекиваних промена у кретању смртности људи или понашању осигураника.

Постоји значајна концентрација ризика у вези са могућношћу губитка спорова у појединим парницама, из разлога непостојања јасно дефинисаних и објективних критеријума за вредновање нематеријалних штета, као и у вези са висином потраживања.

Структура премије по врстама осигурања - диверсификација портфолиа осигурања

Друштво је изложено актуарском ризику и ризику прибаве који произилазе из широке понуде производа осигурања: имовине, незгоде и здравственог осигурања, осигурања моторних возила, одговорности, транспортног осигурања, као и разних форми осигурања живота.

Ризик осигурања се односи на неизвесност послова осигурања. Најзначајније компоненте ризика осигурања су премијски ризик и ризик резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања и капиталну основу.

Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Постоји ризик да ће остварени трошкови и штете бити већи од примљених премија. Ризик резерви представља ризик да је апсолутни ниво техничких резерви нетачно процењен или да ће стварне штете варирати око статистичке средње вредности.

Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Компанија, осим преносом дела ризика у реосигурање, управља ризиком осигурања кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

Бруто премија

у 000 дин.

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	2012. година	2011. година
1	2	3	1	2
1.	(1)	Осигурање од незгоде	1.242.788	1.164.047
2.	(3)	Осигурање моторних возила-каска	1.978.636	2.043.174
3.	(7)	Осигурање транспорта	327.676	298.864
4.	(10)	Осигурање од аутоодговорности	5.865.185	4.457.694
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.179.473	5.623.374
6.		Остало	1.183.008	1.045.359
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.776.766	14.632.512
8.		Животно осигурање	1.096.514	802.609
9.		Укупно бруто премија (7+8)	17.873.280	15.435.121

Компанија има добро диверсификован и уравнотежен портфолио осигурања по врстама, што смањује варијабилитет резултата, а тиме и укупан ризик. Сви уговори осигурања неживота су по правилу годишњи и Компанија може одбити продужење уговора или променити услове уговора приликом обнављања.

Обелодањивање података у вези са потраживањима по основу премије и камате¹

Уколико постоји вероватноћа да Компанија неће бити у стању да наплати све доспеле износе (главницу и камату) према уговореним условима за дате кредите, потраживања или улагања која се држе до доспећа, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживање своди на реалну вредност.

Компанија процењује вредност и наплативост потраживања по Уговорима о осигурању и другим основама, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци о начину утврђивања билансних позиција друштва за осигурање, донете од стране Гувернера Народне банке Србије.

Краткорочна потраживања за која се утврди да дефинитивно нису наплатива се отписују.

¹ У напомени бр. 9.1. (МСФИ 7) обелодањени су подаци о исправци потраживања по основу премије и камате за текућу и претходну годину, као и структура премија по старости

* Исправка потраживања из премије / камате односи се само на исправку из премије / камате која је фактурисана у години из заглавља (2010., 2011., 2012.) на дан 31.12. те године
 Наплаћено до краја текуће године, показује колико је од премије / камате фактурисане (2010., 2011., 2012.), наплаћено до краја 2012. године
 Отписано (затворено на други начин), показује колико је од премије / камате фактурисане (2010., 2011., 2012.), отписано(затворено на други начин), до краја 2012. године

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У 000 РСД

Динамика наплате потраживања по основу премије - неживотна осигурања

Р.Б.	Премија*	из 2010.	из 2011.	из 2012.
1.	Фактурисана премија	14.586.751	15.286.668	17.529.959
2.	Исправка потраживања из премије	1.453.573	1.205.811	950.441
3.	Разлика (1-2)	13.133.178	14.080.857	16.579.518
4.	Наплаћено до краја 2012. године	11.203.011	13.490.666	13.106.689
5.	Отписано (затворено на други начин)	512.548	729.240	627.256
6.	Укупно затворено премије (4+5)	11.715.559	14.219.906	13.733.945

Динамика наплате потраживања по основу камате - неживотна осигурања

Р.Б.	Камата	из 2010.	из 2011.	из 2012.
1.	Обрачуната камата	77.606	184.630	89.125
2.	Исправка потраживања из камате	3.183	126.273	52.224
3.	Разлика (1-2)	74.423	58.357	36.901
4.	Наплаћено до краја 2012. године	17.980	26.663	30.593
5.	Отписано (затворено на други начин)	34.601	99.293	6.154
6.	Укупно затворено камате (4+5)	52.581	125.956	36.747

Информације о развоју потраживања по премији, губицима по основу обезвређења, стопама раста цена на мало, ризику каматних стопа, кредитном и девизном ризику, као и информације о времену нето прилива и одлива готовине чине саставни део Извештаја о пословању Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.

Компанија из основне делатности остварује приходе од премија осигурања и саосигурања и приходе од послова непосредно повезаних са пословима осигурања и саосигурања.

Према рачуноводственим политикама признавање прихода од премија осигурања врши се месечно. Приходи од пружања других услуга признају се у рачуноводственом периоду у коме су услуге извршене.

Приходи по основу камата, укључујући затезну камату, обрачунавају се применом ефективне каматне стопе.

Приходи по основу осталих накнада и провизија признају се током периода у ком су остварени или на који се односе.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура нето ликвидираних штета по носиоцима ризика

у 000 РСД

Удео реос и саос. у нето ликвидираним штетама*	2012. година			2011. година			
	Нежив.	Живот	Укупно	Нежив.	Живот	Укупно	
Р.Б.	1	2	3	4 = 2 + 3	5	6	7 = 5 + 6
1. Ликвидир. штете у самопридрж.	6.117.228	191.580	6.308.808	6.343.722	146.089	6.489.811	
2. Удео реосигур. и саосигурања у ликвидираним штетама	946.481	0	946.481	578.281	0	578.281	
3. Укупно нето ликвидираних штете(1+2)	7.063.709	191.580	7.255.289	6.922.003	146.089	7.068.092	

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације

Структура нето ликвидираних штета по врстама осигурања

у 000 РСД

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	2012. година	2011. година
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	795.757	748.946
2.	(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.265.710	1.295.423
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	124.395	27.166
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	1.955.135	1.903.066
5.	(8;9)	Осигурање имовине	2.614.690	2.276.445
6.		Остало	308.022	670.957
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	7.063.709	6.922.003
8.		<i>Животно осигурање</i>	191.580	146.089
9.		Укупно нето ликвидираних штете (7+8)	7.255.289	7.068.092

Компанија из основне делатности има расходе по основу накнада штета и уговорених износа, расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе у текућем периоду (математичка резерва животних осигурања, допринос за превентиву, ватрогасни допринос, допринос за гарантни фонд, резервисања за изравнање ризика), као и расходе настале повећањем резервисаних штета у обрачунском периоду.

Обелодањивање података у вези са структуром техничких резерви

Структура техничких резерви

Најзначајније процене везане за финансијске извештаје Компаније односе се на формирање техничких и гарантних резерви. При формирању техничких и гарантних резерви Компанија примењује одговарајуће одредбе Закона о осигурању.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У 000 РСД

Р.Б.	Структура техничких резерви	31.12.2012.	31.12.2011.
1.	Преносне премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	5.744.873	4.856.162
2.	Резервис. штете сопст. портфеља + резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања (неживот)	6.194.372	5.131.320
3.	Резерве за изравнање ризика	840.718	916.114
4.	Укупно техничке резерве (неживот) (1 + 2 + 3)	12.779.963	10.903.596
5.	Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигуравача у резервисаним штетама (неживот)	654.608	823.986
6.	Техничке резерве у самопридржају (неживот) (4 - 5)	12.125.355	10.079.610
7.	Преносне премије-живот (сопствени портфељ)	1.303	-
8.	Математичка резерва осигурања живота	2.319.242	1.707.023
9.	Резервисане штете сопственог портфеља (живот)	25.841	13.625
10.	Укупно техничке резерве (живот) (7 + 8)	2.346.386	1.720.648
11.	Математичка резерва из реосигурања (живот)	1.604	1.241
12.	Техничке резерве у самопридржају (живот) (9 - 10)	2.344.782	1.719.407
13.	Укупно бруто техничке резерве (4 + 9)	15.126.349	12.624.244
14.	Укупно пренето у реосигурање (5 + 10)	656.212	825.227
15.	Укупно техничке резерве у самопридрж. (6 + 11)	14.470.137	11.799.017

Компанија обрачун **математичке резерве** врши помоћу таблица смртности (у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве), које се израђују на основу статистичких података које објављује надлежни државни орган.

Како таблице смртности одражавају само протекло стање, а не и тенденције које ће бити у будућим периодима, и с обзиром да нема могућности да се врше актуарске корекције стопа смртности, уз коришћење таблица инвалидитета и таблица оболевања постоји ризик да обрачуната математичка резерва неће бити адекватна. Учешће осигураника у добити врши се расподелом нераспоређене добити, након усвајања финансијских извештаја од стране Скупштине акционара, а не као текуће резервисање кроз биланс успеха. Сагласно наведеном, овај метод није у потпуности у складу са захтевима у погледу адекватности утврђених обавеза по овом основу.

МСФИ 4 забрањује формирање обавеза за будућа давања, тј. по обавезама које нису постојале на дан извештавања (одредбе у случају катастрофе или изједначења). Компанија према важећим прописима донетим од стране надлежног органа обрачунава **резерве за изравнање ризика**. РЗИР су израз одступања меродавних годишњих техничких резултата друштва од просечног меродавног техничког резултата кроз низ година.

Овакво поступање није у складу са захтевима МСФИ 4, с обзиром да се обрачунатим резервама за изравнање ризика покривају губици који се можда неће остварити, тако да се овакве ставке не би смеле признавати у обавезама.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Анализа кретања преносних премија

Компанија преносну премију осигурања обрачунава методом *pro rata temporis*, и то по сваком појединачном уговору о осигурању, у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија. Овако обрачуната висина преносне премије осигурања не садржи само пренету премију за покриће обавеза у наредном обрачунском периоду, већ садржи и сразмеран део зараде по основу посла осигурања који је пренет у наредни обрачунски период.

у 000 РСД

Р.Б.	Показатељ	2012. година			2011. година		
		Мер. прем. (соп. порт. + пр. саос)	Реосиг и саосиг	Самоприд.	Мер. прем. (соп. порт. + пр. саос)	Реосиг и саосиг	Самоприд.
	1	2=3+4	3	4	5= 6+7	6	7
1.	Преносна премија 1.1.	4.856.162	438.724	4.417.438	4.649.743	180.435	4.469.308
2.	Бруто премија	17.873.280	2.015.427	15.857.853	15.435.121	2.239.206	13.195.915
3.	Меродавна премија	16.983.266	2.059.770	14.923.496	15.228.702	1.980.917	13.247.785
4.	Преносна премија 31.12. (1 + 2 - 3)	5.746.176	394.381	5.351.795	4.856.162	438.724	4.417.438

Како се при израчунавању преносне премије као параметар узима само преостало време уговореног осигурања, а не и критеријум да ли ће висина премије бити довољна за исплату обавезе по штетама, нити постоји могућност за обрачун резерви за неистекле ризике којим би се обезбедила адекватност пренете премије, овакав начин рачунања преносне премије, иако је у складу са важећим прописима, није у потпуности усклађен са захтевима у погледу адекватности утврђених обавеза по овом основу.

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета*

Обрачун резервисаних пријављених а неликвидираних штета, врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије.

Обавеза за пријављене штете је процењена посебно за сваку појединачну штету узевши у обзир околности, доступне информације од проценитеља и историјске податке о износима сличних штета. Појединачне штете се редовно преиспитују и анализирају и резерва се редовно ажурира када се појаве нове информације.

Резервисани износ по свакој појединачној штети утврђује се у висини очекиване накнаде, с тим да очекивани износ накнаде мора бити довољан за исплату штете осигуранику, односно кориснику осигурања на дан када се очекује њена исплата. На овако утврђени резервисани износ се не примењује дисконтна стопа. У поступку вредновања уговора о осигурању Компанија не обухвата будуће приносе на та улагања.

У 000 дин

Р.Б.	Показатељ	2012. година			2011. година		
		Рез. пријав. нереш штете (ук. портф.)	Учеш. реосиг. и саосигур. у рез. штетама	Рез. пријав. нереш. штете (самопридржај)	Рез. пријав. нер. штете (ук. портф.)	Учеш. реосиг. и саосигур. у рез. штетама	Рез. пријав. нер. штете (самопридржај)
	1	2=3+4	3	4	5= 6+7	6	7
1.	Поч. стање 1.1.	3.076.349	385.262	2.691.087	4.336.737	440.935	3.895.802
2.	Пром. рез.штета	704.754	-125.035	829.789	-1.260.388	-55.673	-1.204.715
3.	Крајње стање 31.12. (1 + 2)	3.781.103	260.227	3.520.876	3.076.349	385.262	2.691.087

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

*Анализа кретања резервисаних насталих, а непријављених штета**

Резерве за настале непријављене штете утврђују актуари Компаније користећи статистичке методе. За обрачун резерви за настале непријављене штете користи се метод коефицијената за све врсте осигурања, а за ВО 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила и ВО 01 Осигурање од последица незгоде додатно и „Chain ladder“, односно метод триангулације, због дугог периода решавања штета.

У 000 дин.

2012. година
2011. година

Р.Б.	Показатељ	Бруто резерв. настале непријављене штете	
		2012. година	2011. година
	1	2	3
1.	Почетно стање 1.1.	2.068.596	2.142.354
2.	Промене резервисаних штета	370.515	-73.758
3.	Крајње стање 31.12. (1 + 2)	2.439.111	2.068.596

**резервисани износи штета укључују и процењене трошкове ликвидације*

Компанија **укупан износ резервисаних штета** утврђује тако што се обрачунате резервисане пријављене а неликвидиране штете и обрачунате настале а непријављене штете коригују коефицијентом трошкова у вези са решавањем штета. Ефекти промена резервисаних штета, обухватају се у рачуну добитка и губитка, признавањем прихода и расхода у износу промене стања резервисаних износа, по свим тарифама и врстама осигурања посебно.

Тест адекватности резервисаних штета ("run-off" анализа)

Актуарска тестирања адекватности обавеза не врше се проценом будућих токова готовине, односно поређењем исказаних износа обавеза по свим уговорима о осигурању и процењених будућих нето токова готовине по њима, већ „run-off“ анализама.

Коначни ефекат „run-off“ анализе се добија када се резервисане штете на почетку обрачунског периода (односно на крају претходног) умање за решене штете и резервисане штете на крају обрачунског периода, не узимајући у обзир нове штете у току обрачунског периода (њихово резервисање и ликвидацију).

Р.Б.	Резервисане штете*	000 дин	
		2012. година	2011. година
1.	Почетно стање 1. јануара	2.191.848	3.380.997
2.	Ликвидиране штете (из скупа од 1. јануара)	1.125.269	1.386.319
3.	Крајње стање 31. децембра (из скупа од 1. јануара)	1.825.051	1.380.681
4.	Ефекат "run-off" анализе (1 - 2 - 3)	-758.472	613.997

**резервисане штете сопственог портфеља без ренти и без коефицијената*

Позитиван ефекат „run-off“ анализе у 2011. години указује на прецењеност резервисаних штета на крају 2010. године (тј. на почетку 2011), а позитиван ефекат „run-off“ анализе на дан 31.12. 2012. године показује потцењеност резервације на дан 31.12. 2011. године од 34,6%.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Нето метода прати адекватност резервације само за штете које су резервисане на почетку обрачунског периода и које су до краја обрачунског периода у целости ликвидирани. Ова метода мери адекватност извршеног резервисања са релативно високим степеном поузданости (преко 95%), при чему је разлика до 100% поузданости последица поново отворених решених штета („реактивирања“ штета) из претходног периода.

Ефекат "run-off" анализе нето методом у 2011. и 2012. години приказан је у следећем прегледу:

у 000 РСД			
Р.Б.	Резервисане штете*	2012. година	2011. година
1.	Резервисано 1. јануара (из скупа решених штета у периоду 1.1. - 31.12.)	831.009	1.183.589
2.	Ликвидиране штете (из скупа рез. штета од 1. јануара/ реш. штете у периоду 1.1. - 31.12.)	933.972	1.168.634
3.	Ефекат "Run-off" анализе + -	-102.963	14.955

Ефекат "run-off" анализе нето методом показује потцењеност резервисаних штета на почетку 2012. године (односно на крају 2011. године) од 12,39%.

Ефекат прецењености, односно потцењености резервисаних штета по основу „run-off“ анализе не исказује се као приход, односно расход текућег периода, јер се овај тест адекватности у суштини односи на претходни обрачунски период. Праћење адекватности резервисања штета „run-off“ анализом може да послужи као инструменат који сигналише да ли је политика резервисања штета реална и у којој мери.

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом и трошковима по врстама осигурања

2012. година

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија* у самопридржају	Меродавне штете** у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања ***
		1	2	3	4	5	6
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.242.788	1.149.455	842.049	577.363	34.988
2.	(3)	Осигурање мотор. возила	1.978.636	1.710.806	1.110.150	782.955	13.200
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	327.676	200.336	50.884	102.633	-27.583
4.	(10)	Осигурање од одговорн. због употр. мотор возила	5.865.185	5.104.423	3.648.238	3.226.225	103.861
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.179.473	4.893.885	1.846.437	2.410.661	562.258
6.		Остало	1.183.008	772.738	223.824	464.081	378.865
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.776.766	13.831.643	7.721.582	7.563.918	1.065.587
8.		Животно осигурање	1.096.514	1.091.853	205.734	557.927	3.358
9.		Укупно (7 + 8)	17.873.280	14.923.496	7.927.316	8.121.845	1.068.945

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

у 000 РСД

2011. година							
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија* у самопридржају	Меродавне штете** у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања***
	1		2	3	4	5	6
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.164.047	1.165.066	880.784	528.028	-3425
2.	(3)	Осигурање мотор. возила	2.043.174	1.903.498	1.165.377	964.599	-25.795
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	298.864	234.697	-2.208	117.410	57.063
4.	(10)	Осигурање од одговорн. због употр. мотор возила	4.457.694	4.088.784	1.001.376	2.625.858	58.562
5.	(8;9)	Осигурање имовине	5.623.374	4.406.643	2.278.382	2.389.313	642.404
6.		Остало	1.045.359	649.040	304.183	433.576	340.754
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	14.632.512	12.447.728	5.627.894	7.058.784	1.069.563
8.		Животно осигурање	802.609	800.057	146.124	538.233	2522
9.		Укупно (7 + 8)	15.435.121	13.247.785	5.774.018	7.597.017	1.072.085

*меродавне премије у самопридржају

**меродавне штете у самопридржају

*** салдо реосигурања=удео реосигурања у премији – учешће реосигурања у накнади штета

VaR анализа тржишних ризика за инвестициони портфолио Компаније

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности и других улагања које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. Поменута оцена тржишних ризика детаљно је обрађена и налази се у Извештају о спровођењу система интерних и управљању ризицима у Компанији "Дунав осигурање" за период од 01.01.2012. до 31.12.2012. године.

Обелодањивања података у складу са МСФИ 7**3. Управљање финансијским ризицима (МСФИ 7)**

Ризици који потичу од финансијских инструмената у складу са МСФИ 7 обухватају:

- кредитни ризик;
- тржишни ризик који се састоји од три врсте ризика: девизног ризика, каматног ризика и ризика промене цене финансијског инструмента и
- ризик ликвидности.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.1 Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик да ће једна страна у трансакцији са финансијским инструментом проузроковати финансијски губитак за другу страну, тако што неће испунити своју обавезу.

У случају Компаније Дунав осигурање, кредитни ризик представља ризик да њени дужници неће моћи у потпуности, или делимично да измире своје обавезе према Компанији у уговореним роковима.

Изложеност кредитном ризику посебно се обелодањује за следеће категорије финансијских средства, односно финансијске имовине:

- дугорочни финансијски пласмани,
- краткорочни финансијски пласмани и
- потраживања.

Постоји значајна разлика у степену изложености Компаније кредитном ризику у зависности од тога о којој се категорији финансијског инструмента ради. Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника. Ово је, пре свега, последица изражене неликвидности у привреди, као и присутне праксе да осигураници обавезе по основу премије осигурања не третирају као приоритетне и сврставају их иза обавеза по основу пореза, зарада и обавеза према банкама и добављачима.

Од 11.592.545 хиљ. динара колико износе бруто потраживања Компаније, исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 5.787.121 хиљ. динара, односно 49,9%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани (учешће у капиталу других правних лица, учешће у капиталу повезаних правних лица и остали дугорочни финансијски пласмани) и краткорочни финансијски пласмани (орочени депозити код банака, државне и корпоративне обвезнице и акције којима се тргује), као финансијски инструменти изложени су знатно мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Исправком вредности обухваћено је 23,4% дугорочних финансијских пласмана и 10,8% краткорочних финансијских пласмана.

У процесу управљања кредитним ризиком, Компанија управља ризицима који произилазе из уложених средстава у хартије од вредности којима се тргује и ризиком бонитета осигураника интерно категорисаних у сегмент великих клијената и осталим ризицима који стоје у вези са наплатом потраживања.

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује је да већина осигураника има бонитет испод задовољвајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Компаније, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима.

У циљу повећања наплате премије и минимизирања кредитног ризика неопходно је наставити са праксом редовног праћења наплате по осигураницима од стране продаје осигурања.

У поступку закључивања и обнављања Уговора о осигурању, поред оцене бонитета, морају да се узиму у обзир и одређени квалитативни фактори као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услови и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Компаније у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

власничкој структури осигураника, податке о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), податке о повезаним правним лицима.

Новим Политикама управљања ризицима, предвиђено је да организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима, обезбеђује анализу финансијског положаја, оцену бонитета и процену висине ризика правних лица, осим нерезидената и то:

- (а) свих осигураника чија висина годишње премије прелази износ од 5 милиона динара;
- (б) осигураника чија висина премије осигурања износи између 1 милион и 5 милиона динара, по појединачном захтеву надлежне Дирекције;
- (в) осигураника са дугујућом премијом осигурања за кога се предлаже отпис потраживања у износу већем од 5 милиона динара;
- (г) осигураника са дугујућом премијом осигурања већом од 5 милиона динара, у вези са иницијативом за утужење, односно покретање судског спора;
- (д) емитената хартија од вредности, по захтеву Инвестиционог одбора Компаније;
- (е) свих повезаних правних лица;

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	2012.			у 000 РСД
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	2011.
Дугорочни финансијски пласмани	4.432.137	1.037.300	3.394.837	3.165.665
Потраживања	11.592.545	5.787.121	5.805.424	4.291.591
Краткорочни финансијски пласмани	5.353.390	577.327	4.776.063	6.324.501
Укупно	21.378.072	7.401.748	13.976.324	13.781.757

Изложеност кредитном ризику, у погледу потраживања, приказана је и на основу старосне структуре потраживања која је дата у следећој табели:

Старосна структура потраживања	2012.			у 000 РСД
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Недоспело	2.108.342	126.272	1.982.070	
Кашњење од 0-90 дана	1.501.358	398.615	1.102.743	
Кашњење од 91-180 дана	683.426	472.781	210.645	
Кашњење од 181-270 дана	512.245	498.915	13.330	
Кашњење преко 271 дана	6.787.174	4.290.538	2.496.636	
Укупно	11.592.545	5.787.121	5.805.424	

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.2 Тржишни ризици – Девизни и каматни ризик, и ризик промене цене финансијског инструмента

3.2.1. Девизни ризик

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније услед промене вредности девизних курса. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексирание страном валутом.

Компанија управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Надлежна служба за девизне послове у оквиру финансијске функције, у обавези је да редовно прати изложеност Компаније девизном ризику и да квартално израђује Извештај о девизним позицијама и показатељима девизног ризика и исти достави организационој јединици надлежној за послове управљања ризицима. Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима дужна је да квартално анализира изложеност Компаније девизном ризику и да исти обухвати Извештајем о управљању ризицима.

Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	у 000 РСД Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	505.285	0	2.889.552	3.394.837
Потраживања	390	44.106	0	5.760.928	5.805.424
Краткорочни финансијски пласмани	0	2.987.161	0	1.788.902	4.776.063
Готовински еквиваленти и готовина	11.876	2.733.988	22.571	1.185.780	3.954.215
Укупно	12.266	6.270.540	22.571	11.625.162	17.930.539
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочна резервисања	0	0	0	3.454.795	3.454.795
Дугорочне обавезе	0	0	0	0	0
Краткорочне обавезе	0	1.583	0	2.807.002	2.808.585
Укупно	0	1.583	0	6.261.797	6.263.380
Нето девизна позиција на дан 31.12.2012.	12.266	6.268.957	22.571	5.363.365	11.667.159
Нето девизна позиција на дан 31.12.2011.	3.394	5.291.988	13.540	4.793.360	10.102.282

Анализом показатеља који су дати у претходној табели може се уочити да је вредност финансијске имовине Компаније, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2012. године износила 17.930.539 хиљ. динара. Највећи део финансијске имовине у износу од 11.625.162 хиљ. динара или 64,83% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 6.305.377 хиљ. динара или 35,17% номиниран је у иностраној валути и то скоро у целости у EUR-има.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

С друге стране финансијске обавезе Компаније на дан 31.12.2012. године износиле су 6.263.380 хиљ. динара од чега је део обавеза у износу од 6.261.797 хиљ. динара или 99,97% номиниран у домаћај валути, а преостали део у износу од 1.583 хиљ. динара или 0,03% номиниран је у иностраној валути.

Може се извести закључак да је Компанија на дан 31.12.2012. године имала **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно да је вредност њене финансијске имовине номиниране у девизама била далеко већа од њених девизних обавеза. Исказано у динарској противредности позитивна нето девизна позиција за USD износила је 12.266 хиљ. динара (финансијска имовина 12.266 хиљ. динара, без обавеза у USD), за EUR 6.268.957 хиљ. динара (финансијска имовина 6.270.540 хиљ. динара, обавезе 1.583 хиљ. динара) и за остале валуте 22.571 хиљ. динара (финансијска имовина 22.571 хиљ. динара, без обавеза у осталим валутама).

3.2.2. Каматни ризик

Каматни ризик је ризик промене имовине или обавеза, прихода или расхода због промене каматне стопе на тржишту. Висина тржишне каматне стопе највећи утицај има на део инвестиционог портфолиа уложен у депозите код банака и обвезнице.

У процесу идентификовања каматног ризика Компанија прати трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних Компанијских извора, пре свега техничких резерви у дугорочне облике имовине, као и дугорочних извора у краткорочне облике имовине, константно имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве.

Компанија нема обавеза по дугорочним и краткорочним банкарским кредитима или других обавеза које су везане за плаћање камата што значајно умањује њену изложеност каматном ризику.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 9,50%, да би се у јуну повећала за 0,50%, у јулу и августу за по 0,25% и достигла ниво 10,50%. Реагујући на све веће инфлаторне притиске НБС је и даље повећавала референтну каматну тако да је у октобру износила 10,75%, у новембру 10,95% и у децембру 11,25%. Ово значајно повећање референтне каматне стопе имало је за последицу повећање укупног нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

Изложеност каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Компанија пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентираним у наредној табели:

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Каматни ризик

Финансијска имовина

Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)

Дугорочни финансијски пласмани	4,7% - 6,0%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	4,70 % - 10,75%

Финансијске обавезе

Дугорочне обавезе	-
Краткорочне обавезе	-

Ризик промене цене финансијског инструмента је ризик флукуације тржишних цена хартија од вредности који утиче на промену њихове фер вредности.

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) се на крају 2012. године налази на нивоу од 523,89 поена и у поређењу с крајем претходне године бележи раст 4,98% (2011. год. пад је износио 23,43%) док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1005,56 поена и у истом временском периоду забележио је раст од 23,82%, (2011. год. пад је износио 23,82%) што указује да је у 2012. години дошло до стабилизације цена акција и да је смањен ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

3.3. Ризик солвентности и ликвидности

Да би предупредило ризике у пословању, осигуравајуће друштво издваја средства у различите облике резерви. Ради покрића ризика који се могу јавити због неочекиваних догађаја, као што су нпр. катастрофалне штете или неподвижени пословни губици, због различитих узрока, осигуравајуће друштво формира **гарантне резерве**. Извор гарантних резерви осигуравајућег друштва су капитал и нераспоређена добит.

У складу са важећим прописима на дан 31.12.2012. године Компанија је обрачунала гарантне резерве у укупном износу од 7.825.570 хиљада динара:

у 000 РСД

<i>Ставка:</i>	<i>Износ 31.12.2012.</i>	<i>Износ 31.12.2011.</i>
Гарантне резерве неживотних осигурања	6.520.995	6.526.821
Гарантне резерве животних осигурања	1.304.575	986.761
УКУПНО ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ	7.825.570	7.513.582

Однос између обима гарантних резерви и обима пословања (остварене бруто премије) Компаније се може оценити задовољавајућим, посебно у поређењу са другим осигуравајућим друштвима која послују у Србији.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Поред висине средстава гарантних резерви од битног значаја је и њихов квалитет који је у првом реду одређен структуром депоновања и улагања поменутих средстава. Сигурност, принос и утрживост депоновања и улагања, односно очување реалне вредности тих средстава, као и њихова расположивост за покриће неочекиваних издатака су од приоритетног значаја.

Маргина солвентности покрива неочекиване ризике у осигурању и представља минимум средстава за одржавање солвентности Компаније:

<i>Врста осигурања</i>	<i>у 000 РСД</i>	
	<i>Износ 31.12.2012</i>	<i>Износ 31.12.2011.</i>
1. МАРГИНА СОЛВ. ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	107.792	79.560
2. МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	2.312.974	2.016.513
3. УКУПНА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ КОМПАНИЈЕ	2.420.766	2.096.073
4. Захтевани износ основног капитала према чл. 28. Закона о осигурању	966.606	889.448

Закон о осигурању (члан 116) прописује да гарантне резерве морају бити веће од маргине солвентности, због тога што имплицитно подразумева да оне поред ризика осигурања покривају и друге ризике који произилазе из пословања друштва за осигурање, нпр. тржишни ризик, оперативни ризик, ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама, ризик депоновања и улагања средстава, правни и репутациони ризик. Утврђене гарантне резерве Компаније веће су од висине обрачунате маргине солвентности Компаније за 3,23 пута.

Захтевани износ основног капитала прописаног чланом 28. Закона о осигурању износи 8.500.000 ЕУР, односно, обрачунато према курсу НБС од 31.12.2012. године, 966.606 хиљада динара. Обрачуната маргина солвентности износи 2.420.766 хиљаде динара и већа је од захтеваног основног капитала за 2,5 пута.

Напред наведено, указује на низак ризик у погледу адекватности и капитала Компаније.

У прилог тези о доброј солвентности и адекватном капиталу Компаније, у наставку се презентују додатни показатељи.

Раџа адекватности капитала	2012	2011
Раџо сигурности (конзервативни раџо солвентности I) = [сопствени капитал] / [позајмлени капитал]	56,0%	60,8%
Раџо солвентности II = [сопствени капитал] / [техничке резерве]	70,9%	79,5%
Раџо солвентности III = [гарантне резерве] / [маргина солвентности]	323,3%	358,4%
Раџо солвентности IV = [сопствени капитал] / [техничке резерве у самопридржају]	74,1%	85,0%
Однос гарантних резерви и сопственог капитала	73,0%	74,9%

Солвентност и адекватност капитала у комбинаџи са адекватно обрачунатим техничким резервама, задовољавајућим нивоом ликвидности и усклађеност прилива и одлива средстава гарантују дугорочну сигурност Компаније, како у односу на власнике капитала и потенцијалне инвеститоре, тако и у односу на осигуранике и повериоце Компаније.

Ликвидност Компаније, као њена способност да о року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Циљ управљања ризиком ликвидности је трајно одржавање ниског степена изложености ризику немогућности испуњавања обавеза Компаније, стварање претпоставки које обезбеђују проактивни приступ и превентивно идентификовање, мерење, процењивање и контролу ризика ликвидности.

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у 2012. години није дошло ни у једном тренутку у питање. Првенствено, то је резултат доброг положаја Компаније на тржишту осигурања, редовног прилива средстава, као и доброг планирања финансијских токова. Поред тога, депоновање и улагање средстава техничких и гарантних резерви вршено је уз поштовање критеријума прописаних од стране надлежног органа уз релативно кратке рокове, као и депоновање средстава *a vista*, уз високе уговорене камате, које омогућује повлачење средстава и уредно измиривање обавеза.

Компанија својом имовином и обавезама управља на начин који јој обезбеђује да у сваком тренутку може да испуњава своје обавезе.

Управљање инвестиционим портфолиом се вршило уз поштовање структурне и динамичке дисперзије ризика, у условима нестабилног тржишта у претходном периоду, као и сталног праћења тенденција и предузимања мера од стране надлежних органа Компаније, како би се обезбедила сигурност пласмана и наплата приноса, како би се одржала ликвидност и могућност измирења доспелих обавеза Компаније.

Рацио краткорочне ликвидности, као једно од мерила за свакодневну квантификацију степена ликвидности осигуравајућих друштва, прописан је од стране Народне банке Србије и њиме се изражава однос ликвидне активе увећане за реално очекиване приливе у наредних 14 дана и доспелих обавезе увећаних за финансијске обавезе по свим основама које доспевају у наредних 14 дана.

У наредном прегледу приказано је кретање рациа ликвидности по месецима (најнижи, највиши и просечан дневни коефицијент) и ови показатељи упућују на закључак да је ликвидност Компаније била на високом нивоу током целе 2012. године.

Месец	Најнижи коефицијент	Највиши коефицијент	Просечан дневни коефицијент
I/2012	1,58	3,35	2,17
II/2012	1,19	2,39	1,65
III/2012	1,21	3,50	1,56
IV/2012	1,58	6,76	3,57
V/2012	2,09	4,10	2,97
VI/2012	1,83	9,88	4,35
VII/2012	2,05	7,67	3,41
VIII/2012	2,26	7,45	3,99
IX/2012	2,18	6,42	3,75
X/2012	1,76	4,96	3,13
XI/2012	2,61	5,68	3,59
XII/2012	2,13	6,58	3,52

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштава за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нула (0) и ако је коефицијент ликвидности друштва најмање један (1).

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 31. децембра 2012. године је следећа:

у 000 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					733.649	733.649
Гудвил (goodwill)						0
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				1.388.363	9.029.540	10.417.903
Дугорочни финансијски пласмани				423.868	2.970.969	3.394.837
Залихе	30.785					30.785
Потраживања	899.467	1.649.870	3.152.849	103.238		5.805.424
Потраживања за више плаћен порез на добитак		89.383				89.383
Краткорочни финансијски пласмани	1.247.571	1.543.498	1.704.150	280.844		4.776.063
Готовински еквиваленти и готовина	3.954.215					3.954.215
Порез на додату вредност						0
Активна временска разграничења	56.128	165.893	440.618			662.639
Одложена пореска средства						0
Укупно	6.188.166	3.448.644	5.297.617	2.196.313	12.734.158	29.864.898
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Капитал и резерве					10.719.215	10.719.215
Дугорочна резервисања					3.454.795	3.454.795
Дугорочне обавезе						0
Краткорочне обавезе	2.808.585					2.808.585
Пасивна временска разграничења	1.020.456	2.586.423	6.782.116	1.866.064		12.255.059
Одложене пореске обавезе				627.244		627.244
Укупно	3.829.041	2.586.423	6.782.116	2.493.308	14.174.010	29.864.898
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2012. године	2.359.125	862.221	-1.484.499	-296.995	-1.439.852	0
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2011. године	906.647	1.456.237	-846.739	-309.753	-1.206.392	0

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

На дан 31.12.2012. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 6.188.166 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 3.829.041 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 2.359.125 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање високог нивоа ликвидности Компаније у току целог анализираног периода.

3.4. Ризик ценовне неконкурентности

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, као кључних тржишних ризика који непосредно угрожавају пословање Компаније, неопходно је у континуитету предузимати активности праћења конкуренције, прибављати различите податке о раду конкуренције.

У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционираниости Компаније на тржишту осигурања, односно спроводи упоредне анализе Компанијских података и показатеља успешности пословања са расположивим подацима других друштава за осигурање и просеком гране. У оцени позиционираниости Компаније, користи се већи број инструмената, а пре свега упоредне анализе висине и структуре техничких и гарантних резерви, анализа адекватности капитала, анализа ликвидности, структуре имовине и покрића појединих имовинских делова, анализе показатеља управљања и потреба за додатним изворима финансирања, упоредне анализа економских принципа пословања, структуре портфолиа депонованих и уложених средстава техничких и гарантних резерви, анализа профитабилности, анализа техничког резултата, премија и штета у самопридржају - у мери и обиму у којој су доступни подаци других друштава за осигурање.

У циљу минимизирања ризика који стоје у вези са ценовном неконкурентношћу и нелојалном конкуренцијом, надлежне дирекције за продају и развој спровode активности праћења конкуренције, обезбеђују израду предлога за увођење нових производа и пакета осигурања који нису заступљени код конкуренције, предузимају мере за повећање квалитета услуге и у сарадњи са организационим јединицама Компаније

надлежним за послове актуарства и управљање ризицима сачињавају предлог корекција тарифног система, полазећи од претходно сачињених анализа меродавног техничког резултата.

3.5. *Остало*

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима и спровођењу система интерних контрола за 2012. годину.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

48. СУДСКИ СПОРОВИ

Током 2012. године против Компаније је поднето 1194 нове тужбе за накнаду штета. Са судским штетама из претходних година, укупно је решавано 3297 штета у спору. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је и ликвидирано 1048 предмета и исплаћен износ од 343.699.015,96 динара.

На дан 31.12.2012. године резервисано је укупно 2.268 штета у спору на износ од 2.033.216.552 динара.

Када су у питању судски спорови по основу премије осигурања, регреса и спорова ван области осигурања укупно је у току 2012. године покренуто 2514 спорова. Са споровима из претходних година укупно је било у току 2012. године 11910 спорова (парнице, извршења, стечајеви). Од наведеног броја спорова укупно је завршено 2207 спора. У окончаним споровима наплаћен је укупан износ у корист Компаније 202.808.451,00 динара.

49. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 20. Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС број 46/2006 и 111/09) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2012. години износе 16.891.672 хиљада динара.

Структура потраживања:

реструктурирање 271.350 хиљада динара,

стечај 1.465.806 хиљада динара,

утужено 585.524 хиљада динара,

потраживања за која је послат ИОС 14.568.992 хиљада динара.

Потраживања у реструктурирању, утужена и у стечају су исправљена у износу од 100%.

Преглед неусаглашених потраживања приказан је у следећој табели:

у хиљадама динара

2012. год.	Премија		Камата		Остала потраживања		Укупно	
усаглашено	5.115.339	85,02%	235.214	79,73%	8.095.317	98,04%	13.445.870	92,29%
није усаглашено	901.086	14,98%	59.817	20,27%	162.219	1,96%	1.123.122	7,71%
- оспорено	33.386	0,55%	134	0,05%	36.457	0,44%	69.977	0,48%
- није се вратио ИОС	867.700	14,43%	59.683	20,22%	125.762	1,52%	1.053.145	7,23%
Укупно:	6.016.425		295.031		8.257.536		14.568.992	

Компанија је послала ИОС-е за потраживања на дан 31. октобар 2012. године.

Учешће потраживања по основу премије у укупним потраживањима је 41,29%, камате 0,02% и осталих потраживања 58,69%.

- Премија

Од укупног износа потраживања по овом основу, усаглашено је 85,02%, оспорено 0,55% а није се вратило 14,43% послатих ИОС-а.

- Камата

Усаглашено је 79,73% потраживања, оспорено 0,05% а није се вратило 20,22% послатих ИОС-а.

- Остала потраживања

Процент усагласености за остала потраживања износи 98,04%, оспорено је 0,44%, није се вратило 1,52%.

Руководство Компаније сматра да горе наведена неусаглашена потраживања немају материјално значајне ефекте на приложени финансијски извештај Компаније.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Потраживања према Републици Србији по основу закључка Владе Републике Србије од 15. децембра 2011. године

На седници Владе Републике Србије од 13. децембра 2012. године, донета је Одлука о оснивању привредних друштава Златар д.о.о., Нова Варош и Жубор д.о.о., Куршумлијска бања и именовану в.д. директора.

У складу са наведеном одлуком од стране Агенције за привредне регистре извршен је упис наведених друштава у регистар привредних субјеката који се води у овој Агенцији.

Од стране Министарства финансија и привреде, Пореске управе Београд издата је потврда о извршеној регистрацији и додели пореског идентификационог броја за оба привредна друштва.

У току су активности у сарадњи са Министарством финансија и привреде на изради Уговора о преносу удела који треба да буде достављен Влади Републике Србије на усвајање, након тога би се извршило потписивање уговора и овера у суду. Као спорно појавило се питање да ли се овим уговором врши и пренос имовине на Компанију Дунав или не или се само утврђује удео Компаније у основном капиталу ових привредних друштава.

Како би се тачно утврдило шта треба да садржи предметни уговор, тачније на који начин треба пренети власништво над имовином ових привредних друштава на Компанију, у случају да је предмет уговора само пренос удела, обављен је разговор у Републичкој дирекцији за имовину али се до овог тренутка није дошло до решења које би било у интересу Компаније.

Дана 26. фебруара 2013. године, достављен нам је од стране Министарства финансија и привреде, нацрт Уговора о утврђивању међусобних права и обавеза између Републике Србије и Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд, који ће бити размотрен од стране стручних служби Компаније.

Обавезе према реосигуравачима – судар путничког авиона

Као што је већ наведено у Напмени бр. 25 Потраживања, на основу решења о извршењу Привредног суда у Београду, број 4ИПБ (И) 426/2012 од 01.06.2012. године, достављеног Народној банци Србије одељењу за принудну наплату, Компанија је евидентирала потраживање по основу регреса од Републике Србије, настало исплатом штете у судару путничког авиона „Инекс Адриа Авиопромет“ и авиона компаније“ British Airways“ изнад Загреба дана 10. септембра 1976. године, у висини наплаћеног износа до 31.12.2012. године, односно у износу од 506.778.453,97 динара.

На основу оствареног права на регрес од Републике Србије, имајући у виду да је Компанија 92% осигураног ризика покрила Уговором о реосигурању, евидентирана је обавеза према реосигуравачима у износу од 466.236.177,65 динара.

Компанија је на дан 28.01.2013. године, исплатила једном делу реосигуравача на основу Споразума о комутацији и поравнању, закљученог дана 24.12.2012. године, износ од 1.365.000,00 USD, односно 117.630.649,5 динара, прерачунато по курсу на дан исплате.

Постоји могућност да се током 2013. године јаве и остали реосигуравачи из иностранства по основу наведеног поступка.

Процена билансних позиција

У обрачун исправке вредности ненаплаћених потраживања узета је наплата до дана израде биланса.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

51. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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:

	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409
GBP	139,1901	124,6022
CHF	94,1922	85,9121

У Београду,

Дана 28.02.2013. год.

В.Д. ГЕНЕРАЛНОГ ДИРЕКТОРА

др Марко Ћулибрк



КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

I-XII 2012.

Финансијска функција

**САДРЖАЈ**

1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1.	Привредна кретања у Републици Србији	3
1.2.	Тржиште осигурања у Републици Србији	4
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	7
2.1.	Врсте послова осигурања	7
2.2.	Организација пословања	8
2.3.	Старосна и квалификациона структура запослених	9
3.	НАЈВАЖНИЈЕ АКТИВНОСТИ У 2012. ГОДИНИ	10
4.	ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2012.	12
4.1.	Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2012.	12
4.2.	Финансијски резултат у периоду I-XII 2012.	14
4.2.1.	Финансијски резултат из послова осиг. од АО у периоду I-XII 2012.	17
4.3.	Премија осигурања	21
4.3.1.	Бруто премија	21
4.3.2.	Наплаћена премија	24
4.4.	Ликвидиране штете	28
4.5.	Меродавни технички резултат	32
4.6.	Трошкови пословања	33
5.	СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	38
5.1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	39
5.2.	Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани	39
5.2.1.	Дугорочни финансијски пласмани	39
5.2.2.	Краткорочни финансијски пласмани	40
5.2.3.	Валутна структура финансијских пласмана	42
5.3.	Потраживања	44
5.3.1.	Структура потраживања	44
5.3.2.	Процена потраживања	44
5.4.	Готовина и готовински еквиваленти	45
6.	СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА	46
6.1.	Капитал и резерве	47
6.1.1.	Гарантна резерва	49
6.1.2.	Техничке резерве	49
6.2.	Дугорочна резервисања	50
6.3.	Дугорочне обавезе	50
6.4.	Краткорочне обавезе	50
6.5.	Преносна премија	51
6.6.	Резервисане штете	51
7.	РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	54
	ПРИЛОГ	58
	Биланс стања на дан 31.12.2012.	59
	Биланс успеха у периоду I-XII 2012.	61

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА

1.1. Привредна кретања у Републици Србији

- Средњи курс ЕУР-а на дан 31.12.2012. године износи 113,7183 динара. На дан 31.12.2011. године средњи курс ЕУР-а износио је 104,6409 динара. Раст курса ЕУР-а износи 8,7 %. **Раст курса ЕУР-а 8,7%.**
- Цене роба и услуга које се користе за личну потрошњу у децембру 2012. године у односу на новембар 2012. године, у просеку су ниже за 0,4%. Потрошачке цене у децембру 2012. године, у односу на исти месец 2011. године, повећане су за 12,2%, док просечан годишњи раст износи 7,8%. **Годишња стопа инфлације 12,2%**
- Индустијска производња у Републици Србији у децембру 2012. године већа је за 0,7% у односу на децембар 2011. године, а у односу на просек 2011. године већа је за 7,1%. Индустијска производња у периоду јануар – децембар 2012. године, у односу на исти период 2011. године, мања је за 2,9%. **Пад индустријске производње у периоду јануар – децембар 2012. године 2,9%.**
- Просечна зарада исплаћена у периоду јануар–децембар 2012. године у Републици Србији, у односу на просечну зараду исплаћену у периоду јануар– децембар 2011. године, номинално је већа за 8,9%, а реално је већа за 1,0%. **Раст просечне зараде у првих дванаест месеци 2012. године 8,9%.**
- Просечна зарада (брutto) исплаћена у децембру 2012. године у Републици Србији износи 65.165 динара. У односу на просечну зараду исплаћену у новембру 2012. године, номинално је већа за 10,6% и реално је већа за 11,0%. Просечна зарада без пореза и доприноса (нето) исплаћена у децембру 2012. године у Републици Србији износи 46.923 динара.
- Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција) у 2012. години забележи раст од 4,98%, док индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) бележи раст од 2,90%. **Раст индекса Belex 15 4,98%, а Belex line 2,90%.**
- Реални пад БДП у четвртном кварталу 2012. године, у односу на исти период претходне године, износио је 1,5%.

1.2.Тржиште осигурања у Републици Србији

У трећем тромесечју 2012. године у Србији је пословало 28 друштава за осигурање, једно више него у истом периоду претходне године. Искључиво пословима осигурања бави се 24 друштва, а само пословима реосигурања 4 друштва. Од друштава која се баве пословима осигурања, искључиво животним осигурањем бави се 7 друштава, неживотним осигурањима 11, а и животним и неживотним осигурањем 6 друштава.

На тржишту
послује 28
друштава.

Укупна премија у трећем тромесечју 2012. године износила је 47,5 млрд. динара (413 мил. ЕУР или 534 мил. УСД, према средњем курсу НБС на дан 30.09.2012.), што представља раст од 6,7% у односу на исти период претходне године. У структури премије, учешће премије неживотних осигурања износи 82,4%, док се учешће животних осигурања повећало за 1,8% у односу на исти период претходне године и износи 17,6%.

Учешће Компаније "Дунав осигурање" у укупној бруто премији оствареној на тржишту осигурања у Републици Србији у периоду I-IX 2012. године износи **30,2%**, што је више за 3,3 процентна поена у односу на крај 2011. године. Учешће премије неживотних осигурања Компаније у укупној бруто премији **неживотних осигурања** оствареној на тржишту осигурања у периоду I-IX 2012. године износи **34,6%**, док учешће премије **животних осигурања** износи **9,5%**. У трећем тромесечју 2011. године учешће Компаније је износило 28,2%.

Учешће
Компаније
30,2%.

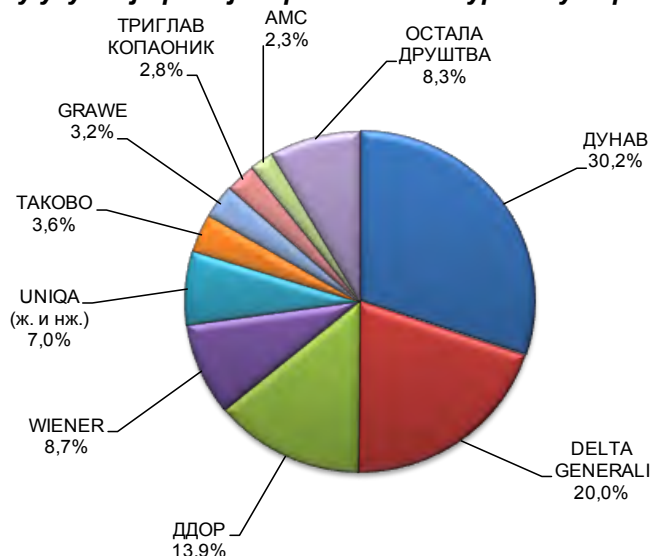
У посматраном периоду три осигуравајућа друштва („Дунав осигурање”, „Delta Generali” и „ДДОР Нови Сад”) остварила су највећи део укупне премије у Србији (64,2%).

Ранг осигуравајућих друштава по учешћу у бруто премији:

(у 000 дин.)

Редни број	Друштво за осигурање	УКУПНА ПРЕМИЈА - учешће друштава у укупној премији на тржишту Србије					
		I-IX 2012.		2011.		2010.	
		Износ	Учешће	Износ	Учешће	Износ	Учешће
1.	ДУНАВ	14.345.620	30,2%	15.435.121	26,9%	14.655.673	25,9%
2.	DELTA GENERALI	9.514.476	20,0%	10.886.843	19,0%	10.464.141	18,5%
3.	ДДОР	6.614.975	13,9%	9.864.495	17,2%	10.456.370	18,5%
4.	WIENER	4.141.276	8,7%	5.134.142	9,0%	4.898.075	8,7%
5.	UNIQA (ж. и нж.)	3.335.376	7,0%	3.821.842	6,7%	3.468.068	6,1%
6.	ТАКОВО	1.719.337	3,6%	2.305.159	4,0%	2.262.354	4,0%
7.	GRAWE	1.511.014	3,2%	1.994.711	3,5%	2.019.893	3,6%
8.	ТРИГЛАВ КОПАОНИК	1.350.839	2,8%	2.119.446	3,7%	1.989.293	3,5%
9.	АМС	1.093.458	2,3%	1.436.343	2,5%	1.510.103	2,7%
10.	ОСТАЛА ДРУШТВА	3.843.750	7,8%	4.315.901	7,5%	4.796.968	8,5%
УКУПНО		47.470.121	100,0%	57.314.003	100,0%	56.520.938	100,0%

Учешће друштава у укупној премији тржишта осигурања у периоду I-IX 2012. године



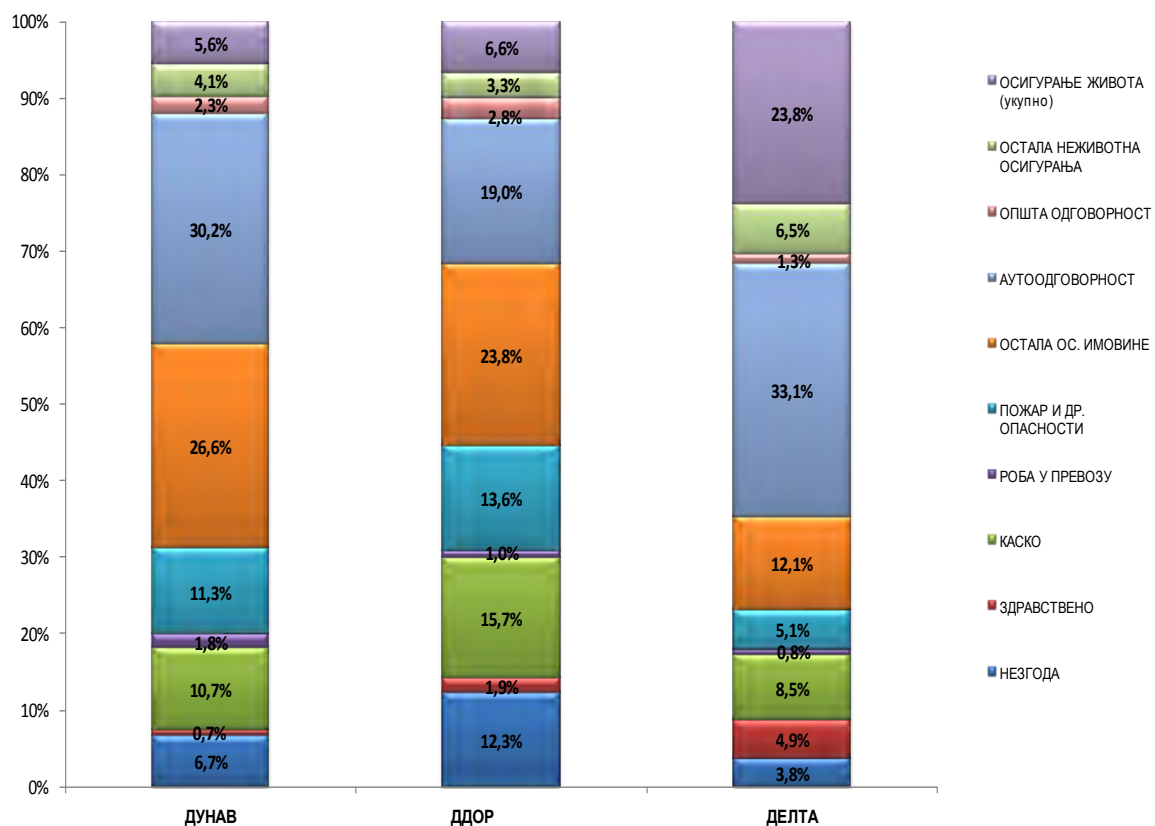
Компанија је у трећем тромесечју 2012. године у односу на 2011. годину забележила највеће повећање тржишног учешћа код осигурања од аутоодговорности (за 6,1 процентна поена), затим код робе у превозу (за 3,7 процентна поена), код осталих осигурања имовине (за 2,9 процентна поена) и код осигурања од последица незгоде (за 2,1 процентна поена). Највећи пад тржишног учешћа забележен је код осигурања опште одговорности (за 1,0 процентна поена).

(у %)

Врста осигурања	ДУНАВ		
	Учешће премије Дунав осигурања у укупној премији врсте на тржишту		
	I-IX 2012.	2011.	2010.
ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	50,3	47,3	47,3
РОБА У ПРЕВОЗУ	41,9	38,2	37,1
ПОЖАР И ДРУГЕ ОПАСНОСТИ	40,4	39,2	37,4
ОПШТА ОДГОВОРНОСТ	34,5	35,4	31,2
НЕЗГОДА	32,1	30,0	28,4
АУТООДГОВОРНОСТ	29,9	23,8	21,7
КАСКО	28,7	28,5	28,3
ЗДРАВСТВЕНО	12,5	11,5	8,8
ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	26,0	26,4	30,3
ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА (укупно)	9,5	8,0	7,5

Посматрајући структуру остварене бруто премије у периоду I-IX 2012. године три највећа осигуравајућа друштва на тржишту („Дунав осигурање“, „Delta Generali“ и „ДДОР Нови Сад“), уочава се сличност портфеља између „Дунав осигурања“ и „ДДОР Нови Сад“, код којих доминирају осигурања моторних возила – каско и одговорност и осигурања имовине, док код „Delta Generali“ осигурања значајно учешће у укупно оствареној премији друштва, поред поменутих врста, има и осигурање живота – укупно (са учешћем од 23,8%).

Структура премије три највећа осигуравајућа куће на тржишту осигурања Србије за период I-IX 2012. године





Учешће Компаније "Дунав осигурање" у укупном износу ликвидираних штета на тржишту осигурања у Републици Србији у периоду I-IX 2012. године износи 28,0%.

Учешће
Компаније у
ликвид.
штетама
28,0%.

Ранг осигуравајућих друштава по учешћу у ликвидираним штетама:

(у 000 дин.)

Редни број	Друштво за осигурање	ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ - учешће друштава у укупним ликвидираним штетама на тржишту Србије					
		I-IX 2012.		2011.		2010.	
		Износ	Учешће	Износ	Учешће	Износ	Учешће
1.	ДУНАВ	4.929.799	28,0%	7.068.092	29,6%	7.091.259	30,6%
2.	ДДОР	3.989.425	22,7%	5.200.203	21,8%	5.664.543	24,4%
3.	DELTA GENERALI	2.518.848	14,3%	3.264.397	13,7%	3.074.335	13,3%
4.	WIENER	1.618.869	9,2%	1.982.775	8,3%	1.752.353	7,6%
5.	UNIQA (ж. и нж.)	1.014.741	5,8%	1.555.042	6,5%	1.448.992	6,3%
6.	ТАКОВО	777.599	4,4%	908.955	3,8%	854.776	3,7%
7.	ТРИГЛАВ КОПАОНИК	659.586	3,7%	1.019.384	4,3%	705.987	3,0%
8.	GRAWE	475.683	2,7%	506.280	2,1%	393.613	1,7%
9.	АМС	456.822	2,6%	664.974	2,8%	671.842	2,9%
10.	ОСТАЛА ДРУШТВА	1.152.723	6,6%	1.676.985	7,0%	1.522.609	6,6%
УКУПНО		17.594.095	100,0%	23.847.087	100,0%	23.180.309	100,0%

Редослед осигуравајућих друштава по учешћу у ликвидираним штетама уз мања одступања прати редослед у бруто премији, што је очекивано с обзиром да су штете директно везане за величину портфела.

Највећи раст учешћа ликвидираних штета Компаније Дунав осигурање у укупним ликвидираним штетама на тржишту посматрано по врстама осигурања, у периоду I-IX 2012. године у односу на 2011. годину, забележен је код осигурања робе у превозу (за 14,9 процентна поена), опште одговорности (за 4,8 процентна поена) и осталих осигурања имовине (за 3,0 процентна поена).

(у %)

Врста осигурања	ДУНАВ		
	Учешће ликвидираних штета Дунав осигурања у ликвидираним штетама одређене врсте на тржишту		
	I-IX 2012.	2011.	2010.
ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	59,6	56,6	54,1
ОПШТА ОДГОВОРНОСТ	39,1	34,3	32,7
НЕЗГОДА	38,7	36,9	35,2
КАСКО	27,6	27,6	26,8
ПОЖАР И ДРУГЕ ОПАСНОСТИ	24,4	43,1	32,3
АУТООДГОВОРНОСТ	23,8	22,1	23,5
РОБА У ПРЕВОЗУ	22,3	7,4	49,6
ЗДРАВСТВЕНО	11,9	12,7	10,9
ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	21,9	54,5	54,5
ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА (укупно)	6,0	6,6	11,1



2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. јесте привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица, те пружање других услуга у осигурању.

Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4.

Матични број Компаније: 07046898.

Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958.

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26.04.1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 01.09.1994. године, а која је решењем Привредног суда, у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 03.07.1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду број 1992/2005 од 02.03.2005. године Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07 и 99/11) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11 и 99/11).

Привредна друштва које оснива Компанија и у којима има већински капитал или значајно учешће капитала које је појединачно највеће учешће су контролисана друштва. Компанија управља контролисаним друштвима сразмерно свом капитал учешћу. Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав Ре“, „Дунав ауто“, „Дунав турист“, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“, „Dunav Stockbroker“, „Дунав осигурање“ Бања Лука, „Дунав ауто“ Бања Лука и „Дунав банка“ Звечан.

% учешће у капиталу контролисаних друштава:

Р.бр.	КОНТРОЛИСАНА ДРУШТВА	% УЧЕШЋА У УКУПНОМ КАПИТАЛУ
1	ДУНАВ АУТО д.о.о., Београд	100,00%
2	ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ а.д., Београд	100,00%
3	ДУНАВ СТОКБРОКЕР а.д., Београд	100,00%
4	ДУНАВ РЕ а.д.о., Београд	88,41%
5	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д., Бања Лука	76,34%
6	ДУНАВ АУТО д.о.о., Бања Лука	76,34%
7	ДУНАВ ТУРИСТ д.о.о., Београд	66,82%
8	ДУНАВ БАНКА а.д., Звечан	59,93%

2.1. Врсте послова осигурања

Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања за које је Компанија добила дозволу Народне банке Србије:

послови неживотног осигурања: осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, затим добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање шинских возила, осигурање робе у превозу, осигурање имовине од пожара и других опасности, остала осигурања имовине, осигурање од одговорности због употребе моторних возила, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање од опште одговорности, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање од финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите, осигурање помоћи на путовању и друге врсте неживотних осигурања; **послови животног осигурања:** осигурање живота, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, добровољно пензијско осигурање и друге врсте животних осигурања.

Традиција
дуга 140
година.

Осам
контроли-
саних
друштава.

Једина
кућа на
домаћем
тржишту
регистров.
за све
врсте
осигурања.

2.2. Организација пословања

Послови из делатности Компаније обављају се у огранцима – Генералној дирекцији и у главним филијалама осигурања, као територијалним организационим деловима Компаније.

Генерална дирекција и главне филијале.

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа живота своју делатност обавља кроз 5 главних филијала.

29 главних филијала, 5 региона.



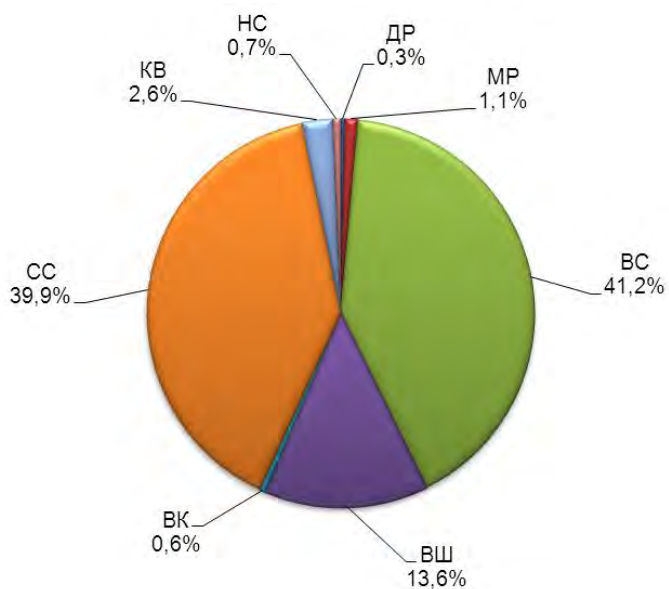
**2.3. Старосна и квалификациона структура запослених**

КОМПАНИЈА	Квалификација / Године старости	ДР	МР	ВС	ВШ	ВК	СС	КВ	НС	Укупно
	18-25	0	0	29	17	0	72	2	0	120
	26-35	3	8	458	123	3	280	24	0	899
	36-45	1	10	349	101	9	310	16	2	798
	46-55	4	8	255	107	2	374	21	10	781
	56-65	2	8	168	68	3	181	15	8	453
	преко 65	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Укупно	10	34	1.259	416	17	1.218	78	20	3.052	

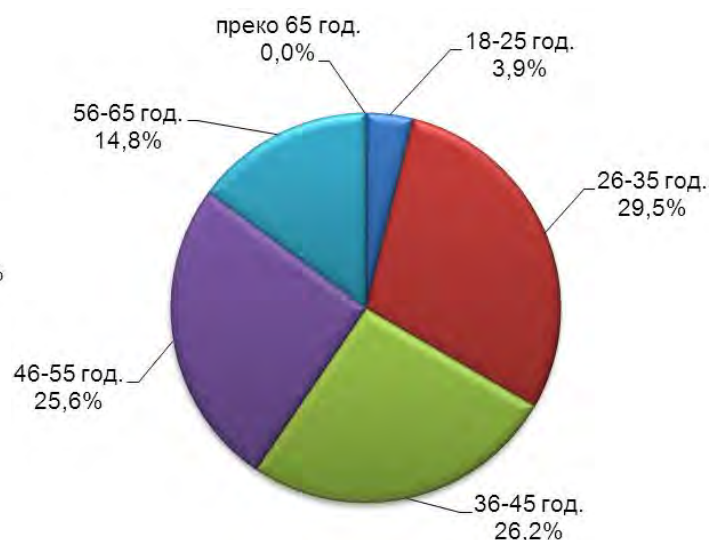
Број запослених
3.052.

Укупан број радника на дан 31. децембар 2012. године износи **3.052.**

Квалификациона структура запослених



Старосна структура запослених



Неодређено		Одређено		Приправник		Укупно		Укупан број запослених сведен на осмочасовно радно време
Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	
2.334	8	285	415	10	0	2.629	423	
2.342		700		10		3.052		2.798

3. НАЈВАЖНИЈЕ АКТИВНОСТИ У 2012. ГОДИНИ

Пословање Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. у 2012. години обележиле су следеће активности:

- У оквиру послова развоја осигурања, а у складу са уоченим променама на тржишту, потребама и захтевима клијената, креирани су следећи нови производи са становишта услова и тарифа осигурања:
 - Осигурање имовине од свих ризика,
 - Осигурање професионалне одговорности адвоката,
 - Осигурање професионалне одговорности извршитеља,
 - Осигурање одговорности јавних бележника,
 - Осигурање имовине и прекида рада од свих ризика,
 - Каско осигурање путничких моторних возила (мини каско),
 - Путничко здравствено осигурање,
 - Путно осигурање (пакет путног осигурања).
- Извршен је низ измена и допуна постојећих услова за осигурање, тарифа премија и технолошких упутстава, све са циљем побољшања понуде одређене врсте производа, његове масовности, боље дисперзије ризика и повећања конкурентности Компаније у непосредном тржишном окружењу.
- У погледу производа животних осигурања, извршена је допуна Тарифног система у делу трошкова спровођења осигурања, као и измена одлуке о минималним износима премије за осигурање живота.
- Посебан акценат је дат прибављању реосигуравајућег покрића за ризике везане за осигурање ваздухоплова и пловних објеката, моторних возила (трамваји, возила РСТ, возила РТБ Бор, Управа Царина), као и осигурање транспорта новца, са циљем остварења оптималног, ефективног и ефикасног програма реосигурања који обезбеђује максималну заштиту финансијског резултата и солвентности Компаније.
- Компанија је представила специјални пакет „Дунав бизнис бонус пакет“ намењен малим и средњим предузећима и предузетницима, који обезбеђује јединствен степен заштите имовине и запослених од непредвидивих догађаја, а обухвата основни пакет, изборна покрића и специјалне бонусе. На тај начин, наша осигуравајућа кућа подмирује потребе малог и средњег бизниса за свеобухватном заштитом имовине и запослених.
- Компанија је учествовала у раду Комисије за бонус – малус систем, Комисије за моторна возила УОС, као и Комисије за добровољно здравствено осигурање, са циљем промене законског амбијента за квалитетну промоцију ове врсте осигурања.
- Такође, Компанија је узела активно учешће у послу које је организовало Министарство пољопривреде, трговине, шумарства и водопривреде – Програм кредитне подршке за развој сточарства у 2011. години кроз субвенционисање дела каматне стопе, који се наставио и током 2012. године.
- У току 2012. године Компанија је учествовала на сајму туризма, затим на Дечијем сајму, сајму пољопривреде у Новом Саду и Ауто мото фесту у Нишу, а у циљу додатног промовисања различитих производа Компаније.

Креирани су нови производи.

Извршен је низ имена и допуна услова и тарифа осигурања.

Сајамске активности.



- У информатичком смислу, приоритетна активност у 2012. години била је усмерена на наставак имплементације софтверског пакета ИНСИС система за подршку основне делатности Компаније, као и имплементације софтвера за продају неживотних и животних осигурања на web платформи (Wind).
- Пословну 2012. годину обележиле су и активности на реализацији пројекта Лична карта осигураника и пројекта Тахограф, као и централизација Еуротакса и његова интеграција у информациони систем Компаније.
- Настављен је развој пакета Дунав Биро, у смислу реализације апликативно информатичког решења – *Е писарница*, решења које на једноставан начин омогућава да се уноси, заводи, сигнира и отпрема документација.
- Компанија је, идући у сусрет хармонизацији наших прописа са прописима ЕУ, започела реализацију пројекта Solvency II. Solvency II уводи нови систем мерења солвентности заснован на ризику, поставља другачије захтеве величине и структуре капитала и поштрава стандарде управљања ризицима.
- Компанија је у циљу очувања лидерске позиције брэнда Компаније на тржишту осигурања у Републици Србији, током 2012. године учествовала на различитим манифестацијама. Компанија је била организатор престижне регионалне конференције под називом „Развој тржишта осигурања у Југоисточној Европи“, којој су присуствовали представници финансијског сектора региона и државног врха Србије.
- Компанија Дунав осигурање и ове године добила је награду „Београдски победник“, коју Привредна комора Београда традиционално додељује најбољим привредним субјектима и појединцима у главном граду који у свом пословању остварују изузетне резултате, а чије активности имају утицај и на шири развој привреде и друштвене заједнице.
- У 2012. години Компанију је по основу добровољног одласка напустило укупно 64 запослена, а укупан износ исплаћених отпремнина по основу добровољног одласка запослених у 2012. години износи 119.341 хиљ. динара.

**4. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2012.****4.1. Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2012.**

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2011.	План I-XII 2012.	Остварење I-XII 2012.	% раста/пада I-XII 2012. / I-XII 2011.	% раста/пада I-XII 2012. / план I-XII 2012.
<i>Укупни приходи</i>	23.103.579	18.574.274	25.984.214	12,5	39,9
<i>Укупни расходи</i>	22.758.982	18.234.274	25.701.930	12,9	41,0
<i>Добит / губитак пре опрезивања</i>	344.597	340.000	282.284	-18,1	-17,0
<i>Добит / губитак после опрезивања</i>	268.806	265.200	72.016	-73,2	-72,8
<i>Бруто премија</i>	15.435.121	16.790.004	17.873.280	15,8	6,5
<i>Наплаћена (затворена) премија</i>	15.931.117	16.287.214	17.075.885	7,2	4,8
<i>- Наплаћена премија (новац, компензација)</i>	14.189.899	-	16.264.489	14,6	-
<i>- Остало</i>	1.741.218	-	811.396	-53,4	-
<i>Ликвидиране штете</i>	7.068.092	7.812.804	7.255.289	2,6	-7,1
<i>Исплаћене штете</i>	7.052.112	7.773.740	6.928.195	-1,8	-10,9
<i>Трошкови пословања</i>	8.397.851	7.135.752	9.152.884	9,0	28,3

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење 31.12.2011.	Остварење 31.12.2012.	% раста/пада
<i>Укупна билансна актива / пасива</i>	26.551.449	29.864.898	12,5
<i>Укупна ванбилансна актива / пасива</i>	706.413	744.495	5,4

(у динарима)

КАТЕГОРИЈА	Децембар 2011.	Децембар 2012.	% раста/пада
<i>Просечна нето зарада по раднику</i>	67.101	72.025	7,3
<i>Просечна бруто зарада по раднику</i>	94.163	101.100	7,4
<i>Број запослених на дан 31.12. т.г.</i>	3.052	3.052	0,0

<i>ROE (добит / капитал)</i>	2,7%	0,7%
<i>ROA (добит / ук. имовина)</i>	1,0%	0,2%
<i>CIR1 (трошкови / пословни приходи)</i>	58,2%	56,3%
<i>CIR2 (трошкови / укупни приходи)</i>	36,3%	35,2%



Показатељи	Остварење I-XII 2011.	План I-XII 2012.	(у %)		
			Остварење I-XII 2012.	ПОРЕЂЕЊЕ - ОДСТУПАЊЕ	
				план	претх. година
<i>учешће наплаћене премије у бруто премији</i>	103,2	97,0	95,5	-1,5	-7,7
<i>учешће ликвидираних штета у бруто премији</i>	45,8	46,5	40,6	-5,9	-5,2
<i>учешће бруто зарада у бруто премији</i>	24,6	19,3	22,9	3,6	-1,7
<i>учешће ликвидираних штета у наплаћеној премији</i>	44,4	48,0	42,5	-5,5	-1,9
<i>учешће исплаћених штета у укупним штетама за исплату</i>	99,6	99,1	95,1	-4,0	-4,5
<i>учешће трошкова пословања у бруто премији</i>	54,4	42,5	51,2	8,7	-3,2

- У периоду I-XII 2012. године остварена је добит пре опорезивања у укупном износу од 282,3 милиона динара, док након опорезивања нето добит износи 72,0 милиона динара.
- Основни и остали капитал Компаније износи 5,9 милијарди динара. Од тога се 5,3% односи на акцијски капитал, 92,5% на друштвени капитал и 2,2% на остали (друштвени) капитал.
- На дан 31. децембра 2012. године краткорочни пласмани Компаније износе 4,8 милијарди динара, а дугорочни 3,4 милијарди динара.
- У периоду I-XII 2012. године остварена бруто премија износи 17,9 милијарди динара, што је за 15,8% више у односу на исти период претходне године, а за 6,5% више у односу на план за посматрани период.
- У укупном портфељу, неживотна осигурања учествују са 93,9%, а осигурање живота са 6,1%.
- Остварена наплаћена премија у износу од 17,1 милијарди динара већа је у односу на исти период претходне године за 7,2%, док је у односу на план већа за 4,8%.
- У периоду I-XII 2012. године ликвидираних су штете у укупном износу од 7,3 милијарде динара, што је за 2,6% више у односу на исти период претходне године.

**Добит пре
опорезивања 282,3
мил. динара, добит
након опорезивања
72,0 мил. динара.**

**Основни и остали
капитал 5,9 млрд.
динара.**

**Укупни пласмани
8,2 млрд. динара.**

**Бруто премија 17,9
млрд. динара.**

**Неживотна
осигурања 93,9%,
животна 6,1%.**

**Наплаћена премија
17,1 млрд. динара.**

**Ликвидиране штете
7,3 млрд. динара.**

**4.2. Финансијски резултат у периоду I-XII 2012. године**

У периоду I-XII 2012. године Компанија је остварила добит пре опорезивања у укупном износу од 282.284 хиљ. динара, док нето добит после опорезивања износи 72.016 хиљ. динара.

**Добит пре
опорезивања
282,3 мил.
дин.,
добит после
опорезивања
72,0 мил. дин.**

Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2011.	ПЛАН I-XII 2012.	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2012.	ПОРЕЂЕЊЕ		ПОРЕЂЕЊЕ	
					извршење I-XII 2012. / извршење I-XII 2011.		извршење I-XII 2012. / план I-XII 2012.	
					Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5-3)	8 (5/4)	9 (5-4)
1.1.	Бруто премија (осигурање и саосигурање)	15.435.121	16.790.004	17.873.280	115,8	2.438.159	106,5	1.083.276
1.2.	Нето повећање/смањење преносних премија осигурања и примљених саосигурања	(206.419)	(484.130)	(890.015)	431,2	683.596	183,8	405.885
1 (1.1.-1.2.)	Приходи од премије	15.228.702	16.305.874	16.983.265	111,5	1.754.563	104,2	677.391
2.1.	Нето повећање математичке резерве	(455.745)	(612.469)	(611.856)	134,3	156.111	99,9	-613
2.2.	Фонд превентиве	(277.653)	(274.774)	(314.499)	113,3	36.846	114,5	39.725
2.3.	Ватрогасни допринос	(22.826)	(14.564)	(17.032)	74,6	-5.794	116,9	2.468
2.4.	Гарантни фонд	(213.587)	(187.010)	(281.939)	132,0	68.352	150,8	94.929
2.5.	Републички фонд за здравствено осигурање	(0)	(0)	(287.441)		287.441		287.441
2.	Нето резервисања из премије (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.)	(969.811)	(1.088.817)	(1.512.767)	156,0	542.956	138,9	423.950
3. (1.- 2.)	Приходи од премије умањени за резервације	14.258.891	15.217.057	15.470.498	108,5	1.211.607	101,7	253.441
4.1.	Премија дата у саосигурање	(330.522)	(265.435)	(410.365)	124,2	79.843	154,6	144.930
4.2.	Премија дата у реосигурање	(1.650.395)	(1.471.563)	(1.649.405)	99,9	-990	112,1	177.842
4.3.	Провизија из послова реосигурања	365.128	344.000	291.972	80,0	-73.156	84,9	-52.028
4.	Премија дата у реосигурање и саосигурање (4.1.+4.2.-4.3.)	(1.615.789)	(1.392.998)	(1.767.798)	109,4	152.009	126,9	374.800
5. (3.-4.)	Нето премија у самопридржају	12.643.102	13.824.059	13.702.700	108,4	1.059.598	99,1	-121.359
6.	Ликвидиране штете (осигурање и саосигурање)	(7.068.092)	(7.812.804)	(7.255.289)	102,6	187.197	92,9	-557.515
7а.	Приходи по основу регреса	298.227	274.052	960.288	322,0	662.061	350,4	686.236
7б.	Регресирани штете	(18.227)	(21.422)	(486.549)	2.669,4	468.322	2.271,3	465.127
8. (6.-7а.+7б.)	Ликвидиране штете - регреси	(6.788.092)	(7.560.174)	(6.781.550)	99,9	-6.542	89,7	-778.624
9.1.	Поврати из саосигурања за штете	99.543	84.758	236.781	237,9	137.238	279,4	152.023
9.2.	Поврати из реосигурања за штете	478.738	442.651	709.701	148,2	230.963	160,3	267.050
9.	Поврати из реосигурања и саосигурања за штете (9.1+9.2.)	578.281	527.409	946.482	163,7	368.201	179,5	419.073
10. (8.-9.)	Нето ликвидирани штете	(6.209.811)	(7.032.765)	(5.835.068)	94,0	-374.743	83,0	-1.197.697
11.а	Нето повећање / смањење резервације за пријављене штете	1.204.703	(300.980)	(830.058)		2.034.761	275,8	529.078
11.б	Нето повећање / смањење резервације за непријављене штете	73.758	(209.377)	(370.515)		444.273	177,0	161.138
11.в	Нето ефекат повећања/смањења резервисања за уделе у штетама саосигурања	12	0	269		257		269
12.	Нето ефекат повећања/смањења резервација за изравнање ризика	(313.519)	(243.117)	75.396		-388.915		-318.513
13. (11.а+11.б-11.в+12.)	Нето повећање резервација за штете	964.954	(753.474)	(1.124.908)		2.089.862	149,3	371.434
14. (10.+13.)	Штете укупно	(5.244.857)	(7.786.239)	(6.959.976)	132,7	1.715.119	89,4	-826.263
15.а	Попусти и бонуси	(308.744)	(373.103)	(373.897)	121,1	65.153	100,2	794
15.б	Трошкови пословања	(8.397.851)	(7.135.752)	(9.152.884)	109,0	755.033	128,3	2.017.132
15.	Трошкови укупно (15а+15б)	(8.706.595)	(7.508.855)	(9.526.781)	109,4	820.186	126,9	2.017.926
16.а	Нето ефекат исправке вредности премија и регреса	815.168	697.185	539.450	66,2	275.718		-1.236.635
16.б	Отпуст дуга	(288.915)	(177.585)	(275.624)	95,4	-13.291	155,2	98.039
16. (16.а+16.б)	Укупно нето ефекат исправке вредности премија и регреса	526.253	519.600	263.826	50,1	262.427	50,8	255.774
17.	Резултат финансијских прихода и расхода	904.242	1.067.079	1.441.050	159,4	536.808	135,0	373.971
18.	Резултат осталих и ванредних прихода и расхода	222.452	224.356	1.361.465	612,0	1.139.013	606,8	1.137.109
19. (17.+18.)	Инвестициона и ванредна добит (губитак)	1.126.694	1.291.435	2.802.515	248,7	1.675.821	217,0	1.511.080
НЕТО ДОБИТ (5.-14.-15.-16.+19.)		344.597	340.000	282.284	81,9	-62.313	83,0	-57.716
НЕТО ДОБИТ - ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА		268.806	265.200	72.016	26,8	-196.790	27,2	-193.184



РАЦИЈА	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2011.	ПЛАН I-XII 2012.	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2012.
Рацио нето ликвидираних штета 10/5	49,1	50,9	42,6
Рацио резервисаних штета 13/5	-7,6	5,5	8,2
Укупни рацио штета 14/5	41,5	56,3	50,8
Рацио трошкова попушта и бонуса 15а/5	2,4	2,7	2,7
Рацио трошкова пословања 15б/5	66,4	51,6	66,8
Рацио трошкова пословања 15/5	68,9	54,3	69,5
Рацио нето ефеката исправке вредности премије и регреса 16/5	-4,2	-3,8	-1,9
Рацио финансијског резултата 17/5	7,2	7,7	10,5
Рацио инвестиционог и ванредног резултата 18/5	1,8	1,6	9,9
УКУПАН РАЦИО (УКУПАН РЕЗУЛТАТ)	97,3	97,5	97,9

Добит пре
опорезивања
282,3 мил.
дин.,
после опорез.
72,0 мил. дин.

- У периоду I-XII 2012. године остварена добит Компаније пре опорезивања износи 282.284 хиљ. динара, а након опорезивања 72.016 хиљ. динара.
- Остварена бруто премија (са саосигурањем) у периоду I-XII 2012. године износи 17.873.280 хиљ. динара, што је у односу на план више за 6,5%, а у односу на остварење у истом периоду претходне године више за 15,8%.
- Нето резервисања / издвајања из премије у 2012. години бележе раст од чак 56,0% што је последица нове обавезе друштва за осигурање која су дужна да на основу Закона о обавезном осигурању у саобраћају 5% бруто премије осигурања од аутоодговорности уплате на рачун Републичког фонда за здравствено осигурање, као правног лица које обезбеђује и спроводи обавезно здравствено осигурање.
- Расход по основу премије која је дата у саосигурање и реосигурање (заједно са провизијом из послова реосигурања) износи 1.767.798 хиљ. динара и остварен је на вишем нивоу од планираног. У односу на исти период претходне године наведени расход виши је за 152.009 хиљ. динара или за 9,4%. Нето премија у самопридржају такође бележи раст у односу на 2011. годину и то за 8,4%.
- Ликвидиране штете, заједно са ликвидираним штетама из примљених саосигурања, у периоду I-XII 2012. године износе 7.255.289 хиљ. динара, што је за 7,1% мање у односу на план за посматрани период, а за 2,6% више у односу на остварење у истом периоду претходне године. Учешће ликвидираних штета у оствареној бруто премији износи 40,6% што је мање у односу на исти период претходне године када је ово учешће износило 45,8%, док је планом за посматрани период ово учешће пројектовано на 46,5%.
- Пословну 2012. годину карактерише значајно повећање резервисања за штете, које укупно износи 1.124.908 хиљ. динара. Раст резервисања је остварен и у оквиру пријављених а неликвидираних штета и у оквиру насталих а непријављених штета.
- Остварени трошкови пословања у периоду I-XII 2012. године износе 9.152.884 хиљ. динара и у односу на извршење у истом периоду претходне године већи су за 9,0%. У укупно оствареној бруто премији у посматраном периоду трошкови пословања учествују са 51,2%. У истом периоду претходне године посматрано учешће је износило 54,4%.

Бруто премија
17,9 млрд.
динара.

Премија дата у
реосигурање
и саосигурање
1,8 млрд.
динара.

Ликвидиране
штете 7,3
млрд. динара.

Трошкови
пословања
9,2 млрд.
динара.

- Позитиван ефекат исправке вредности на основу премије (осигурања и саосигурања) и регреса на биланс успеха износи 263.826 хиљ. динара. У истом периоду 2011. године забележен је позитиван ефекат на биланс успеха по основу премије и регреса у износу од 526.253 хиљ. динара. То је резултат раста наплаћене премије током 2012. године, како у односу на план, тако и у односу на исти период претходне године.
- У периоду I-XII 2012. године реализовано је 74,5% наплатног задатка. Наплатни задатак за период I-XII 2012. године износи 23.922.635 хиљ. динара и обухвата пренету ненаплаћену премију из претходног периода (6.866.222 хиљ. динара) и фактурисану премију текуће године (18.626.293 хиљ. динара) уз корекцију за премију која није доспела на наплату до краја посматраног периода (1.569.880 хиљ. динара).
- Резултат финансијских прихода и расхода је позитиван и износи 1.441.050 хиљ. динара, а чини га следеће:

Позитиван ефекат исправке вредности потраживања од премије и регреса 263,8 мил. динара.

Реализовано је 74,5% наплатног задатка.

Добит по основу финансијских прихода и расхода 1,4 млрд. дин.

(у 000 дин.)	
Приходи од пласмана	1.181.826
Приходи по основу камата на премију	89.125
Приходи по основу осталих камата	50.756
Негативан ефекат курсних разлика (који се не односе на пласмане)	(25.060)
Негативан ефекат валутне клаузуле (који се не односе на пласмане)	(10.721)
Негативан ефекат исправке вредности потраживања од камата	(5.128)
Остало	160.252
УКУПНО	1.441.050

- Резултат осталих и ванредних прихода и расхода је позитиван и износи 1.361.465 хиљ. динара, а чини га следеће:

Добит по основу ост. и ванредних прихода и расхода 1,4 млрд. динара.

(у 000 дин.)	
Приходи од смањења осталих резервисања	625.010
Нето ефекат процене вредности инвестиционих некретнина	553.539
Приходи од продате зелене карте	167.660
Приходи од закупа	110.630
Приход од наплате отписаних потраживања	63.013
Приходи по основу добијених трошкова спора	16.839
Приходи од провизије	9.517
Приходи од пронађених возила	5.718
Приходи од услужних записника МУП-а	4.146
Нето ефекат усклађивања вредности акција у другим правним лицима, депозита и пласмана	(156.323)
Остало	(38.284)
УКУПНО	1.361.465



4.2.1. ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВА ОСИГУРАЊА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2012. ГОДИНЕ

Укупна бруто премија обавезног осигурања моторних возила (тарифа 26 + тарифа 29) остварена у периоду I-XII 2012. године износи 5.802.042 хиљ. динара, што је за 32,2% више у односу на претходну годину. Од укупне бруто премије, 5.801.926 хиљ. динара се односи на бруто премију осигурања, а 116 хиљ. динара на бруто премију из примљених саосигурања.

Бруто премија АО 5,8 млрд. дин.

Структура бруто премије:

(у 000 дин.)

Тарифа	Бруто премија	Техничка премија	Режијски додатак	Допринос за превентиву	% учешћа ТП/БП	% учешћа РД/БП	% учешћа Прев./БП
1	2	3	4	5	6 (3/2)	7 (4/2)	8 (5/2)
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО	5.801.416	4.641.133	1.044.255	116.028	80,0	18,0	2,0
Тарифа 29 - Осигурање возила иностране регистрације	510	408	92	10	80,0	18,0	2,0
УКУПНО - ОСИГУРАЊЕ	5.801.926	4.641.541	1.044.347	116.038	80,0	18,0	2,0
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО - саосигурање	116	105	11	0	90,5	9,5	0,0
УКУПНО - САОСИГУРАЊЕ	116	105	11	0	90,5	9,5	0,0
УКУПНО - ОСИГ. + САОСИГ.	5.802.042	4.641.646	1.044.358	116.038	80,0	18,0	2,0

Остварени режијски додатак у обављању послова осигурања од аутоодговорности износи 18,0% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45), којим је предвиђено да режијски додатак може износити највише 23% бруто премије.

У оквиру доприноса за превентиву, на издвајање средстава за увођење, функционисање и унапређивање система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја – видео надзор на путевима односи се 69.618 хиљ. динара.

У периоду I-XII 2012. године Компанија је у оквиру послова осигурања од аутоодговорности (тарифа 26+29) остварила губитак у износу од 1.136.710 хиљ. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2011.	Остварење I-XII 2012.	Индекс
Укупни приходи	5.987.968	7.123.477	119,0
Укупни расходи	(5.869.991)	(8.260.187)	140,7
ДОБИТ / ГУБИТАК	117.977	(1.136.710)	

Приказани резултат се односи на све приходе и расходе који су директно везани за тарифе 26 и 29, укључујући и део прихода и расхода који се не могу директно везати за одређену тарифу/врсту осигурања, већ се помоћу кључева алоцирају на све врсте осигурања (Одлука о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама).

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за 2012. годину би био позитиван и износио би 752.822 хиљ. динара.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2011.	Остварење I-XII 2012.	Индекс
Укупни приходи	5.512.817	6.200.781	112,5
Укупни расходи	(3.626.478)	(5.447.959)	150,2
ДОБИТ / ГУБИТАК	1.886.339	752.822	39,9

**Структура прихода и расхода из послова аутоодговорности (тарифе 26 и 29, са алокацијом нераспоређених износа):**

(у 000 дин.)				
Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2011.	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2012.	ИНДЕКС извршење I-XII 2012./ извршење I-XII 2011.
1	2	3	4	5 (4/3)
1	Приходи од премије	4.100.813	5.153.710	125,7
2.1.	Фонд превентиве	(79.773)	(103.866)	130,2
2.2.	Гарантни фонд	(213.223)	(280.524)	131,6
2.3.	Републички фонд за здравствено осигурање	(0)	(287.441)	0,0
2. (2.1.+2.2.+2.3.)	Нето резервисања из премије	(292.996)	(671.831)	229,3
3. (1.- 2.)	Приходи од премије умањени за резервације	3.807.817	4.481.879	117,7
4.1.	Премија дата у саосигурање	0	0	0,0
4.2.	Премија дата у реосигурање	(49.084)	(113.519)	231,3
4. (4.1.+4.2.)	Премија дата у реосигурање и саосигурање	(49.084)	(113.519)	231,3
5. (3.-4.)	Нето премија у самопридржају	3.758.733	4.368.360	116,2
6.	Ликвидиране штете	(1.848.187)	(1.914.097)	103,6
7.	Регреси	170.143	307.390	180,7
8. (6.-7.)	Ликвидиране штете - регреси	(1.678.044)	(1.606.707)	95,7
9.1.	Поврати из саосигурања за штете	0	0	0,0
9.2.	Поврати из реосигурања за штете	23.034	12.630	54,8
9. (9.1+9.2.)	Поврати из реосигурања и саосигурања за штете	23.034	12.630	54,8
10. (8.-9.)	Нето ликвидиране штете	(1.655.010)	(1.594.077)	96,3
11.а	Нето повећање / смањење резервације за пријављене штете	784.913	(1.223.426)	
11.б	Нето повећање / смањење резервације за непријављене штете	206.876	(391.790)	
12.	Нето повећање резервација за изравнање ризика	(291.040)	441.902	
13. (11.а+11.б+12.)	Нето повећање резервација за штете	700.749	(1.173.314)	
14. (10.+13.)	Штете укупно	(954.261)	(2.767.391)	290,0
15.а	Попусти и бонуси	(13.220)	(158)	1,2
15.1.	Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запосленима	(928)	(11.597)	
15.2.	Трошкови провизије	(119.252)	(169.157)	141,8
15.3.	Трошкови амортизације	(139.146)	(188.576)	135,5
15.4.	Трошкови материјала	(33.412)	(43.928)	131,5
15.5.	Трошкови горива и енергије	(55.198)	(73.260)	132,7
15.6.	Транспортне услуге	(25.889)	(30.534)	117,9
15.7.	Трошкови одржавања	(20.374)	(19.551)	96,0
15.8.	Закупнина	(156.838)	(164.189)	104,7
15.9.	Трошкови осталих производних услуга	(5.967)	(7.949)	133,2
15.10.	Трошкови излагања на сајмовима	(5.321)	(2.119)	39,8
15.11.	Трошкови истраживања тржишта	(0)	(2.588)	0,0
15.12.	Трошкови осталих непоменутих услуга	(11.541)	(23.576)	204,3
15.13.	Трошкови услуга других правних лица	(0)	(0)	0,0
15.14.	Трошкови пропаганде	(4.896)	(8.200)	167,5
15.15.	Трошкови рекламе	(690.694)	(728.755)	105,5
15.16.	Трошкови за спонзорство	(48.793)	(44.414)	91,0
15.17.	Трошкови за донаторство	(18.801)	(19.698)	104,8
15.18.	Трошкови репрезентације	(21.207)	(30.358)	143,2
15.19.	Трошкови премије осигурања Компаније	(2.949)	(2.985)	101,2
15.20.	Трошкови пореза на промет на терет Компаније	(3.577)	(7.014)	196,1
15.21.	Трошкови осталих пореза (добит, земљиште..)	(35.958)	(40.926)	113,8
15.22.	Трошкови доприноса	(0)	(0)	0,0
15.23.	Трошкови платног промета	(24.227)	(21.466)	88,6
15.24.	Трошкови непроизводних услуга	(107.440)	(124.943)	116,3
15.25.	Остали расходи из односа са повезаним правним лицима	(92.233)	(149.056)	161,6
15.26.	Остали непроизводни трошкови пословања	(57.835)	(75.183)	130,0
15.27.	Трошкови бруто зарада	(842.600)	(1.066.583)	126,6
15.28.	Трошкови пореза на зараде на терет послодавца	(148.821)	(187.911)	126,3
15.29.	Трошкови накнада по основу уговора о делу	(10.919)	(14.148)	129,6
15.30.	Трошкови накнада по ауторским уговорима	(177)	(197)	111,3
15.31.	Трошкови накнада по уговорима за привремене и повремене послове	(3.958)	(5.884)	148,7
15.32.	Трошкови накнада физичким лицима по осталим уговорима	(3.365)	(13.252)	393,8
15.33.	Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора	(5.252)	(4.894)	93,2
15.34.	Отпремнине за прекид радног односа	(35.920)	(41.072)	114,3
15.35.	Остали лични расходи (пакетићи, помоћ)	(17.555)	(22.420)	127,7
15.36.	Остале накнаде - службена путовања	(68.623)	(101.389)	147,7
15.б	Трошкови пословања (ТСО + трош. извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета + трош. депоновања и улагања)	(2.819.666)	(3.447.772)	122,3
15. (15а+15б)	Трошкови укупно	(2.832.886)	(3.447.930)	121,7



(у 000 дин.)				
Р.бр.	ОПИС	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2011.	ИЗВРШЕЊЕ I-XII 2012.	ИНДЕКС извршење I-XII 2012./ извршење I-XII 2011.
1	2	3	4	5 (4/3)
16.а	Нето повећање / смањење исправке вредности премија	11.449	5.725	50,0
16.б	Нето повећање / смањење исправке вредности регреса	(51.381)	(49.728)	96,8
16. (16.а+16.б)	Укупно нето повећање исправке вредности премија и регреса	(39.932)	(44.003)	110,2
РЕЗУЛТАТ ИЗ РЕДОВНЕ ДЕЛАТНОСТИ ОСИГУРАЊА (5.-14.-15.-16.)		(68.346)	(1.890.964)	
17. Резултат финансијских прихода и расхода		157.095	392.920	250,1
18. Резултат осталих и ванредних прихода и расхода		29.228	361.334	
19. (17.+18.)	Инвестициона и ванредна добит (губитак)	186.323	754.254	404,8
НЕТО ДОБИТ / ГУБИТАК (5.-14.-15.-16.+19.)		117.977	(1.136.710)	

На остварење негативног резултата из послова аутоодговорности у 2012. години, и поред значајног раста бруто премије, утицало је првенствено знатно повећање резервација за штете, као и раст трошкова пословања.

Ликвидиране штете настале по основу обавезног осигурања моторних возила (тарифа 26 + тарифа 29) у периоду I-XII 2012. године износе 1.914.097 хиљ. динара, што је за 3,6% више у односу на исти период претходне године. Учешће ликвидираних штета у оствареној бруто премији износи 33,0%, што је мање у односу на претходну годину када је ово учешће износило 42,1%.

**Ликвидиране
штете АО
1,9 млрд. дин.**

Укупни трошкови из послова аутоодговорности у 2012. години износе 3.447.772 хиљ. динара и састоје се од:

- **Трошкова спровођења осигурања (ТСО), у износу од 3.200.360 хиљ. динара;** (управа 875.760 хиљ.дин., прибава 2.276.661 хиљ.дин., остало 47.939 хиљ.дин.);
- Трошкова извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, у износу од 237.908 хиљ. динара;
- Трошкова депоновања и улагања средстава, у износу од 9.504 хиљ. динара.

Овако приказани трошкови спровођења осигурања (ТСО) обухватају поред трошкова који су директно алоцирани на тарифе 26 и 29 и део трошкова који се приликом евидентирања није могао одредити на одређене тарифе / врсте осигурања, већ је алоциран путем кључева на поменуте тарифе. ТСО из послова аутоодговорности, остварени у периоду I-XII 2012. године, већи су од режијског додатка и то за 2.156.002 хиљ. динара узимајући у обзир бруто премију из осигурања и саосигурања, односно за 2.156.013 хиљ. динара посматрајући само бруто премију осигурања.

Уколико се посматрају трошкови који су директно везани на тарифе 26 и 29, без алокације неодређених износа, ТСО из послова аутоодговорности у 2012. години износи 911.364 хиљ. динара и мањи је од оствареног режијског додатка за 132.994 хиљ. динара узимајући у обзир бруто премију из осигурања и саосигурања, односно за 132.983 хиљ. динара посматрајући само бруто премију осигурања.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2012. године износи 153.796 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 2,7%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифе 26 и 29, трошкови провизије износе 169.157 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 2,9%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

**Структура трошкова спровођења осигурања из послова аутоодговорности:**

(у 000 дин.)

Р.б.	О П И С	ТСО - АУТООДГОВОРНОСТ		
		Трошкови АО I-XII 2011. (тарифе 26+29+алокација)	Трошкови АО I-XII 2012. (тарифе 26+29+алокација)	Индекс
1	2	3	4	5 (4/3)
I	Трошкови амортизације и резервисања	152.366	200.173	131,4
II	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови (од 1 до 10)	1.484.097	1.720.440	115,9
1. Трошкови материјала (а+б+в)		30.079	39.599	131,6
а.	Трошкови материјала	23.420	36.287	154,9
б.	Трошкови резервних делова	1.004	826	82,3
в.	Трошкови ситног инвентара	5.655	2.486	44,0
2. Трошкови горива и енергије		48.611	65.268	134,3
3. Трошкови производних услуга (а+б+в+г+д+ђ+е+ж+з)		340.295	413.902	121,6
а.	Транспортне услуге	23.286	27.741	119,1
б.	Трошкови одржавања	19.034	18.124	95,2
в.	Закупнина	156.570	163.297	104,3
г.	Трошкови осталих производних услуга	5.351	7.403	138,3
д.	Трошкови излагања на сајмовима	5.321	2.119	39,8
ђ.	Трошкови провизије	119.251	169.157	141,8
е.	Трошкови истраживања	0	2.588	0,0
ж.	Трошкови осталих услуга - непоменутих	11.482	23.473	204,4
з.	Трошкови услуга других правних лица	0	0	0,0
4. Трошкови рекламе и пропаганде (а+б+в)		763.183	801.068	105,0
а.	Трошкови пропаганде и рекламе	695.588	736.956	105,9
б.	Трошкови за спонзорство	48.793	44.414	91,0
в.	Трошкови за донаторство	18.802	19.698	104,8
5. Трошкови репрезентације		20.497	29.574	144,3
6. Трошкови премије осигурања		2.691	2.750	102,2
7. Трошкови пореза и доприноса		39.534	47.939	121,3
8. Трошкови платног промета		24.212	21.211	87,6
9. Трошкови непроизводних услуга		93.839	110.375	117,6
10. Остали непроизводни трошкови пословања (а+б)		121.156	188.754	155,8
а.	Остали непроизводни трошкови пословања	102.559	164.654	160,5
б.	Трошкови чланарина и доприноса	18.597	24.100	129,6
III	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи (од 1 до 3)	961.627	1.279.747	133,1
1.	Трошкови зарада, накнада зарада и пореза на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	838.732	1.100.514	131,2
2.	Трошкови накнада (уговори о делу, привремени и повремени послови, накнаде члановима УО и НО и др. физичким лицима)	18.213	32.388	177,8
3.	Остали лични расходи и накнаде	104.682	146.845	140,3
УКУПНИ ТРОШКОВИ (I+II+III)		2.598.090	3.200.360	123,2



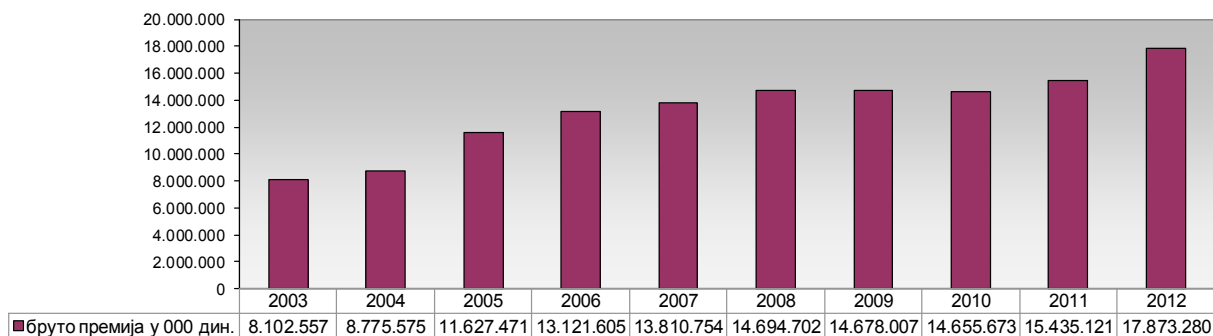
4.3. Премија осигурања

4.3.1. Бруто премија

У периоду I–XII 2012. године укупна бруто премија износи 17.873.280 хиљ. динара (17.732.668 хиљ. динара односи се на премију осигурања, а 140.612 хиљ. динара на премију из примљених саосигурања), што је за 15,8% више од бруто премије остварене у 2011. години. У односу на план за период I-XII 2012. остварена бруто премија осигурања и саосигурања већа је за 6,5%.

Бруто премија
17,9
млрд. дин.

Остварење бруто премије у периоду 2003.-2012. у 000 дин.



У укупном портфељу, неживотна осигурања учествују са 93,9%, а осиг. живота са 6,1%.

Неживот
93,9%
ЖИВОТ
6,1%.

ВРСТА ОСИГУРАЊА		Бруто премија I - XII 2011.	План бруто премије I - XII 2012.	Бруто премија I - XII 2012.		Поређење извршење I - XII 2012. / план I - XII 2012.		Поређење извршење I - XII 2012. / извршење I - XII 2011.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
1	2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)
01	Осигурање од последица незгоде	1.164.048	1.265.980	1.242.788	7,0	-23.192	98,2	78.740	106,8
02	Добровољно здравствено осигурање	112.074	124.942	122.313	0,7	-2.629	97,9	10.239	109,1
03	Осигурање моторних возила	2.043.174	2.236.339	1.978.635	11,1	-257.704	88,5	-64.539	96,8
04	Осигурање шинских возила	101.371	138.848	92.973	0,5	-45.875	67,0	-8.398	91,7
05	Осигурање воздухоплова	99.613	117.781	103.109	0,6	-14.672	87,5	3.496	103,5
06	Осигурање пловних објеката	34.228	44.484	39.916	0,2	-4.568	89,7	5.688	116,6
07	Осигурање робе у превозу	298.864	318.876	327.677	1,8	8.801	102,8	28.813	109,6
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.726.073	1.912.325	1.898.573	10,6	-13.752	99,3	172.500	110,0
09	Остала осигурања имовине	3.897.299	4.144.823	4.280.899	24,0	136.076	103,3	383.600	109,8
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	4.457.694	4.692.545	5.865.185	32,8	1.172.640	125,0	1.407.491	131,6
11	Осиг. од одгов. због употр. воздухоплова	71.556	59.410	128.057	0,7	68.647	215,5	56.501	179,0
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	7.996	7.735	8.618	0,0	883	111,4	622	107,8
13	Осигурање од опште одговорности	373.337	382.971	389.979	2,2	7.008	101,8	16.642	104,5
14	Осигурање кредита	5.663	7.138	7.937	0,0	799	111,2	2.274	140,2
15	Осигурање јемства	34.202	37.129	47.783	0,3	10.654	128,7	13.581	139,7
16	Осигурање финансијских губитака	31.754	40.247	32.565	0,2	-7.682	80,9	811	102,6
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	173.565	256.431	209.759	1,2	-46.672	81,8	36.194	120,9
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		14.632.511	15.788.004	16.776.766	93,9	988.762	106,3	2.144.255	114,7
20	Осигурање живота	739.673	921.865	1.012.703	5,7	90.838	109,9	273.030	136,9
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	62.937	80.135	83.811	0,5	3.676	104,6	20.874	133,2
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		802.610	1.002.000	1.096.514	6,1	94.514	109,4	293.904	136,6
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		15.435.121	16.790.004	17.873.280	100,0	1.083.276	106,5	2.438.159	115,8

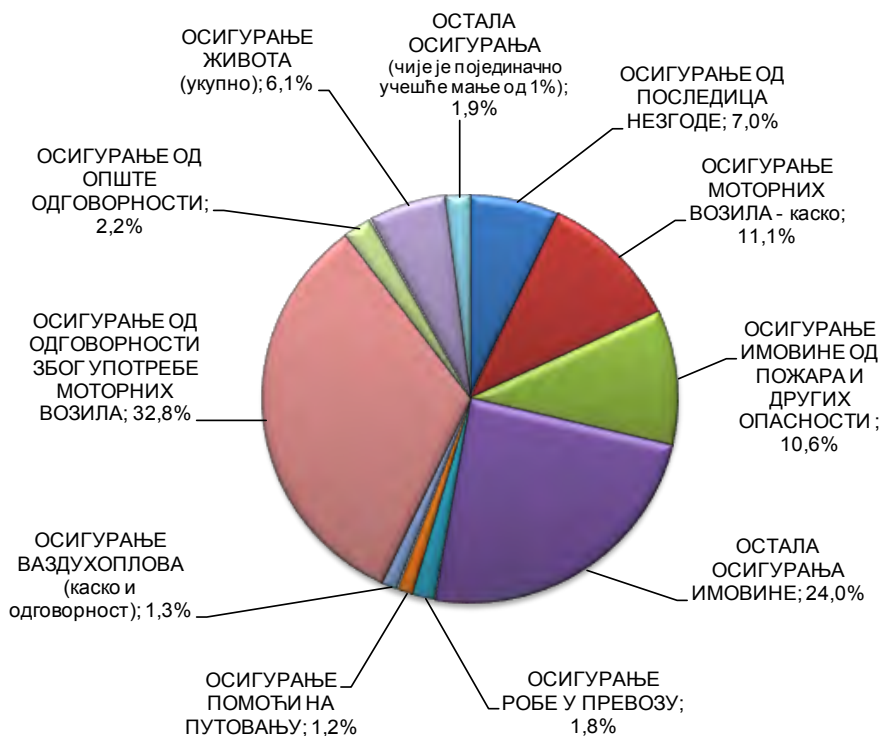
У укупној бруто премији највеће учешће имају следеће врсте осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 32,8%;
- остала имовинска осигурања 24,0%;
- осигурање моторних возила – каско 11,1%;
- осигурање имовине од пожара и других опасности 10,6%.

Осигурање од одговорности због употребе моторних возила је врста која представља трећину бруто премије Компаније. Компанија је побољшала тржишну позицију **са 24% у 2011. години на 30% тржишног учешћа у 2012. години** и учврстила се на водећем месту осигураваача у овој области. Такође, Компанија је забележила раст портфеља, како у броју (**раст од 155.165 возила**) тако и у висини премије.

Остала осигурања имовине су врста осигурања која носи четвртину бруто премије Компаније. Остварени раст код ове врсте осигурања (и у односу на претходну годину и у односу на план) резултат је пре свега раста бруто премије код тарифа: осигурање машинске опреме електропривреде од лома - део тарифе ЕПС и осигурање машина од лома. Поред наведених тарифа, значајнији раст остварен је и код тарифе осигурање животиња, пре свега због уласка новог осигураника у портфељ Компаније - Сапнех Врбас, значајнијег увећања премије код осигураника Агрожив, као и новозакључених осигурања на основу Програма и Уговора са Министарством пољопривреде, трговине, шумарства и водопривреде.

Структура бруто премије у периоду I–XII 2012. по врстама осигурања



• **Најзначајнији раст** бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање ваздухоплова - каско и одговорност (пребачај плана 30,5%, раст у односу на претходну годину 35,1%),
- осигурање јемства (пребачај плана 28,7%, раст у односу на претходну годину 39,7%),
- осигурање од одговорности због употребе моторних возила - АО (пребачај плана 25,0%, раст у односу на претходну годину 31,6%),
- осигурање кредита (пребачај плана 11,2%, раст у односу на претходну годину 40,2%).

Највећи раст:

- осиг. ваздухоп.
- осиг. јемства
- АО
- осиг. кредита.



- **У односу на исти период претходне године**, пад бруто премије остварен је једино код следећих врста осигурања:

- осигурање моторних возила - каско	за	64.539	хиљ. динара, или	3,2%,
- осигурање шинских возила	за	8.398	хиљ. динара, или	8,3%.

Највећи пад
64,5 мил.
дин. -
мот. возила
каска.

- **У односу на план**, највећи подбачај у периоду I-XII 2012. године остварен је код следећих врста осигурања:

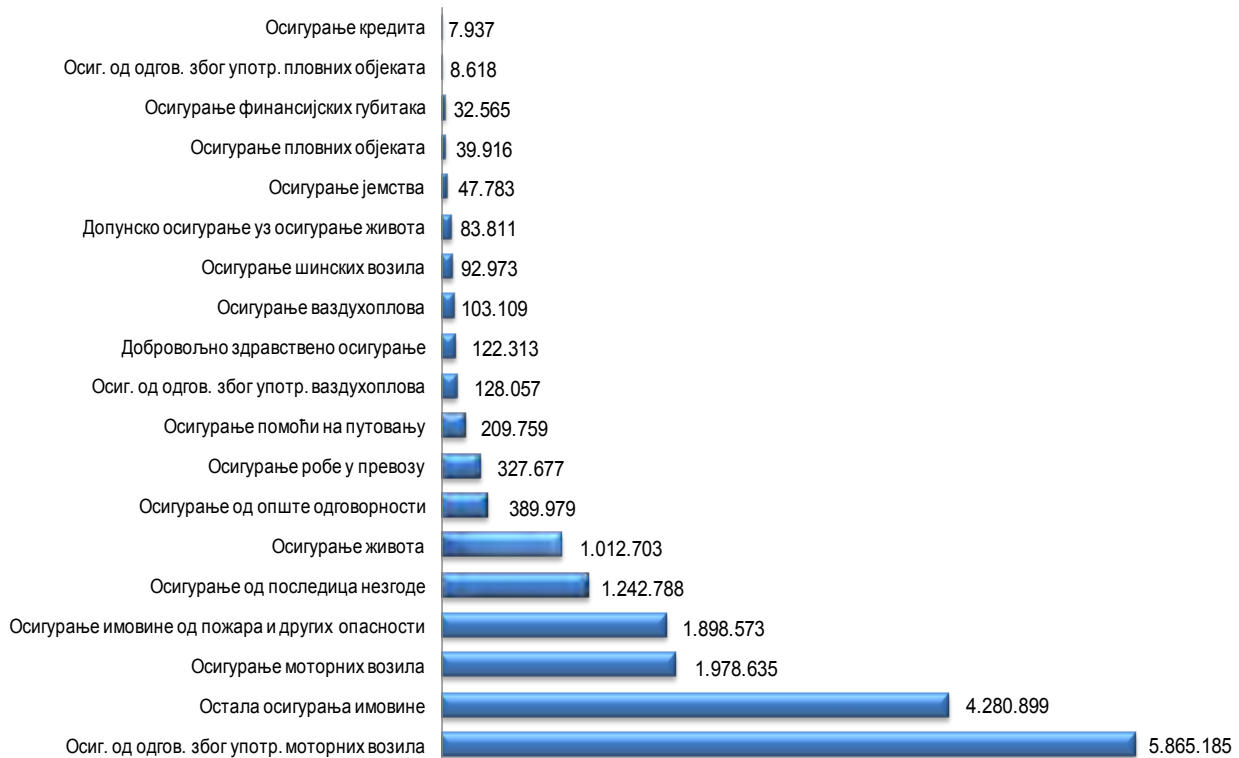
- осигурање моторних возила - каско	за	257.704	хиљ. динара, или	11,5%,
- осигурање помоћи на путовању	за	46.672	хиљ. динара, или	18,2%;
- осигурање шинских возила	за	45.875	хиљ. динара, или	33,0%.

Највећи
подбачај
257,7 мил.
динара -
мот. возила
каска.

Разлози подбачаја плана бруто премије осигурања моторних возила – каско, као и знатно мањег остварења у односу на исти период претходне године, налазе се, пре свега, у неповољним тржишним условима. Стање на тржишту осигурања ове врсте и наставак економске кризе, која је утицала на велики пад продаје нових возила, условило је битно смањење поља осигурања ауто каска. Према подацима за период I-XII 2012. године у Србији је продато 26% мање нових возила од броја продатих возила у 2011. години. Број тзв. „новијих возила“ код којих се власници одлучују за ову врсту осигурања, или су уговором о кредиту или лизингу у обавези да уговоре полису потпуног ауто каска, све је мањи. Такође, возни парк на тржишту и портфељ Компаније у великом делу чине све старији аутомобили, што за последицу има пад премије.

Разлог неиспуњења плана бруто премије осигурања шинских возила, као и мањег остварења у посматраном периоду у односу на исти период претходне године, је знатно мања фактурисана премија за осигурање шинских возила осигураника ЈП Железнице Србије, који има највеће учешће у премији ове врсте. Наведено представља последицу смањења процењене вредности имовине осигураника.

Бруто премија у периоду I–XII 2012. по врстама осигурања у 000 дин.



Од укупно остварене бруто премије осигурања и саосигурања Компанија је током 2012. године у реосигурање пренела 1.578.214 хиљ. динара, тј. 8,8%. Највеће покриће реосигураваача у односу на остварену премију обезбеђено је у осигурању ваздухоплова (84,8%) и осигурању јемства (70,5%). У односу на претходну годину, премија реосигурања у 2012. години бележи пад од 17,2% (премија реосигурања у 2011. години износила је 1.905.038 хиљ. динара).

Премија
реосигурања
1,6 млрд.
динара.



4.3.2. Наплаћена премија

У периоду I–XII 2012. године укупна наплаћена премија износи 17.075.885 хиљ. динара (16.958.239 хиљ. дин. односи се на премију осигурања, а 117.646 хиљ. дин. на премију из примљених саосигурања), што је за 7,2% више од наплаћене премије остварене у истом периоду 2011. године. У односу на план за I-XII 2012. године остварена наплаћена премија осигурања и саосигурања већа је за 4,8%.

**Наплаћена премија
17,1 млрд.
динара.**

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Наплаћена премија I-XII 2011.	План наплаћене премије I-XII 2012.	Наплаћена премија I-XII 2012.		Поређење извршење I-XII 2012. / план I-XII 2012.		Поређење извршење I-XII 2012. / извршење I-XII 2011.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	1.158.665	1.217.840	1.231.994	7,2	14.154	101,2	73.329	106,3
02	Добровољно здравствено осигурање	106.685	119.731	116.147	0,7	-3.584	97,0	9.462	108,9
03	Осигурање моторних возила	2.156.502	2.204.977	1.917.534	11,2	-287.443	87,0	-238.968	88,9
04	Осигурање шинских возила	106.682	128.706	50.976	0,3	-77.730	39,6	-55.706	47,8
05	Осигурање ваздухоплова	118.833	117.142	90.289	0,5	-26.853	77,1	-28.544	76,0
06	Осигурање пловних објеката	33.655	49.484	43.066	0,3	-6.418	87,0	9.411	128,0
07	Осигурање робе у превозу	298.790	310.651	330.206	1,9	19.555	106,3	31.416	110,5
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	2.142.361	1.857.637	1.774.023	10,4	-83.614	95,5	-368.338	82,8
09	Остала осигурања имовине	3.860.343	3.962.629	3.928.177	23,0	-34.452	99,1	67.834	101,8
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	4.457.778	4.683.815	5.857.335	34,3	1.173.520	125,1	1.399.557	131,4
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	74.893	58.210	78.177	0,5	19.967	134,3	3.284	104,4
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	8.451	7.618	10.366	0,1	2.748	136,1	1.915	122,7
13	Осигурање од опште одговорности	354.341	333.985	360.554	2,1	26.569	108,0	6.213	101,8
14	Осигурање кредита	5.281	6.848	8.275	0,0	1.427	120,8	2.994	156,7
15	Осигурање јемства	35.194	37.000	43.626	0,3	6.626	117,9	8.432	124,0
16	Осигурање финансијских губитака	23.344	29.144	33.403	0,2	4.259	114,6	10.059	143,1
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	172.014	249.794	202.776	1,2	-47.018	81,2	30.762	117,9
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		15.113.812	15.375.211	16.076.924	94,1	701.713	104,6	963.112	106,4
20	Осигурање живота	750.546	839.065	921.529	5,4	82.464	109,8	170.983	122,8
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	66.759	72.938	77.432	0,5	4.494	106,2	10.673	116,0
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		817.305	912.003	998.961	5,9	86.958	109,5	181.656	122,2
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		15.931.117	16.287.214	17.075.885	100,0	788.671	104,8	1.144.768	107,2

У оквиру неживотних осигурања највеће учешће у укупно наплаћеној премији имају следеће врсте осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 34,3%,
- остала осигурања имовине 23,0%,
- осигурање моторних возила - каско 11,2% и
- осигурање имовине од пожара и других опасности 10,4%.



- **Најзначајнији раст** наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања: **Највећи раст:**
 - осигурање од одговорности због употребе моторних возила – АО (пребачај плана 25,1%, раст у односу на претходну годину 31,4%),
 - осигурање кредита (пребачај плана 20,8%, раст у односу на претходну годину 56,7%),
 - осигурање јемства (пребачај плана 17,9%, раст у односу на претходну годину 24,0%),
 - осигурање финансијских губитака (пребачај плана 14,6%, раст у односу на претходну годину 43,1%),
 - осигурање живота - укупно (пребачај плана 9,5%, раст у односу на претходну годину 22,2%).
- **У односу на исти период претходне године**, пад наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања: **Пад 368,3 мил. дин. – осиг. имовине од пожара и др. опасности.**

- осиг. имовине од пожара и др. опасности	за	368.338	хиљ. динара, или	17,2%,
- осигурање моторних возила - каско	за	238.968	хиљ. динара, или	11,1%,
- осигурање шинских возила	за	55.706	хиљ. динара, или	52,2%,
- осигурање ваздухоплова – каско и одгов.	за	25.260	хиљ. динара, или	13,0%.
- **У односу на план**, највећи подбачај остварен је код следећих врста осигурања: **Највећи подбачај 287,4 мил. дин. – осиг. мот. возила каско.**

- осигурање моторних возила - каско	за	287.443	хиљ. динара, или	13,0%,
- осиг. имовине од пожара и др. опасности	за	83.614	хиљ. динара, или	4,5%,
- осигурање шинских возила	за	77.730	хиљ. динара, или	60,4%,
- осигурање помоћи на путу	за	47.018	хиљ. динара, или	18,8%,
- остала осигурања имовине	за	34.452	хиљ. динара, или	0,9%,
- осигурање ваздухоплова – каско и одгов.	за	6.886	хиљ. динара, или	3,9%.

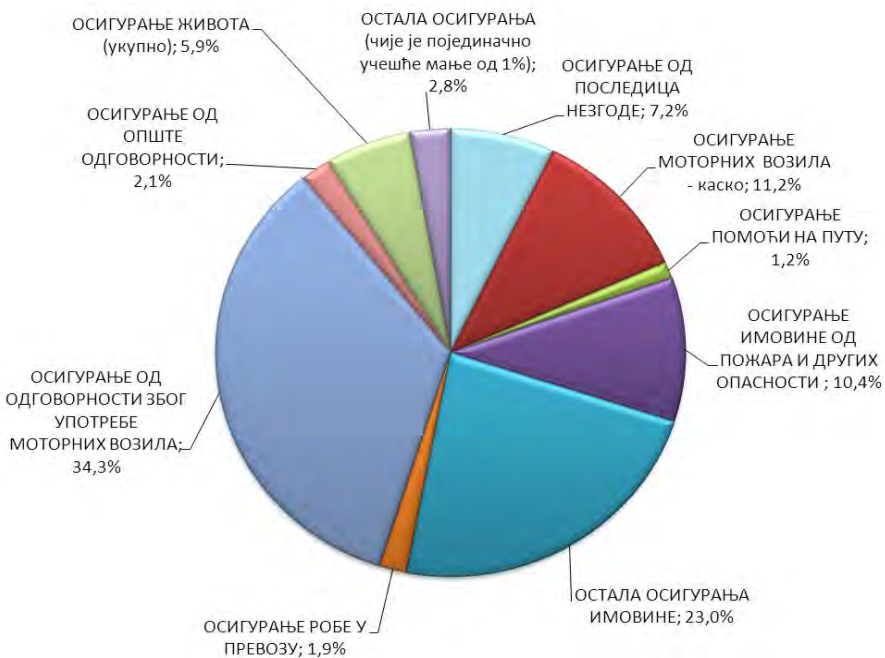
Неиспуњење плана наплаћене премије, као и лошија реализација у односу на претходну годину, код **осигурања моторних возила – каско**, последица је неиспуњења плана бруто премије насталог значајног пада лизинга и пада продаје нових возила, лоше економске ситуације, пада стандарда и куповне моћи. Један од разлога подбачаја ове врсте осигурања јесте и одлазак великих осигураника из портфеља Компаније (Нис, Carlsberg, ЈП ПТТ Србија, ЈКП Водовод и канализација Нови Сад, Бамби Банат, Credit Agricole Bank,...).

Најзначајнији разлози подбачаја код **осигурања имовине од пожара и других опасности** јесу немогућност наплате премије код великих осигураника (РТС, ГСП Београд, Политика а.д., Петрохемија, Азотара, Јужни Банат, Путеви Ужице, Застава, буџетске установе,...), као и покретање стечајног поступка и поступка реструктурирања код одређеног броја осигураника, а неки су и утужени. И у оквиру **осталих осигурања имовине** су присутна дуговања великих осигураника (Петрохемија, Азотара, Јужни Банат, Агрожив) и буџетских установа (здравствени центри).

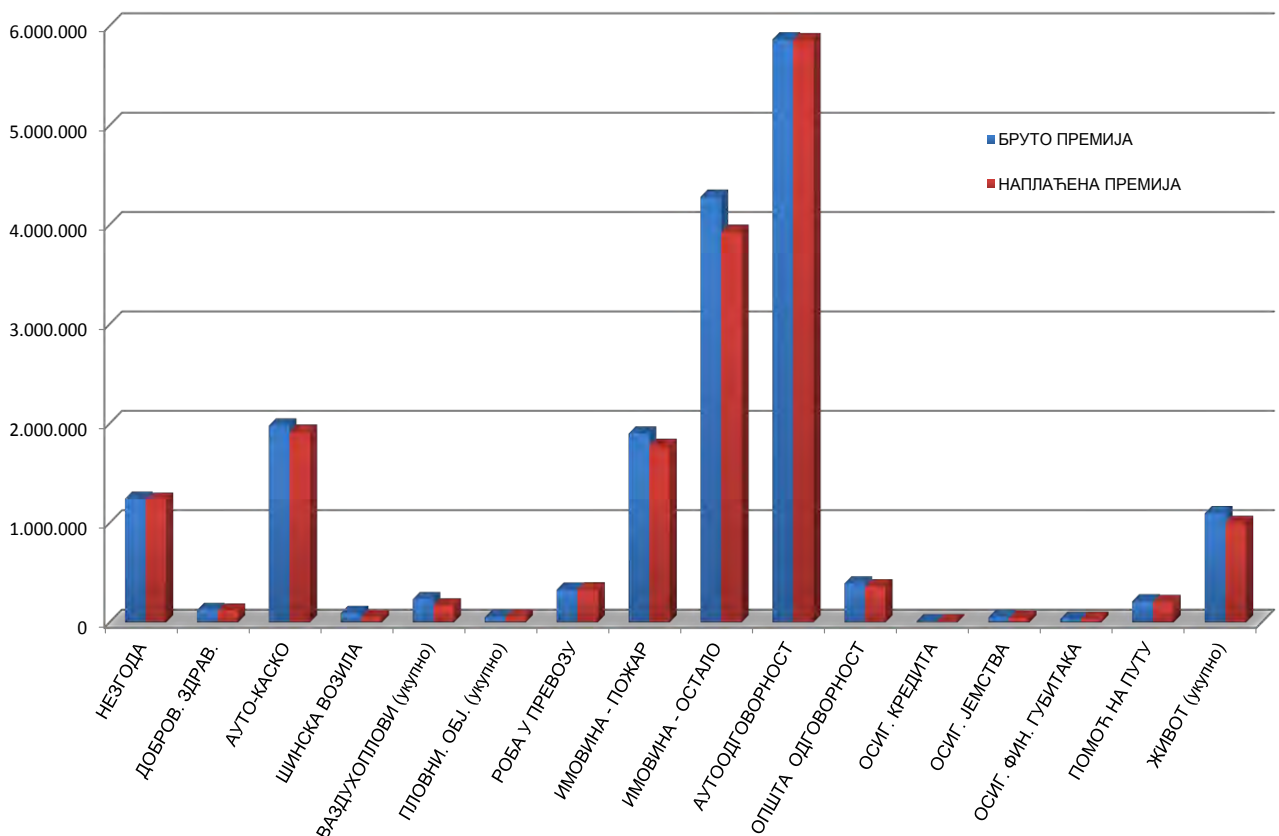
Подбачај код **осигурања шинских возила** забележен је, једним делом, услед нереализоване наплате код осигураника ГСП Београд и осигураника ЖТП, са којим је потписан Уговор о репрограму у августу 2012. године у коме је дефинисана динамика плаћања дугујуће премије, али због ситуације у којој се налази, осигураник није у целости испунио свој део обавеза.

Основни разлог подбачаја код **осигурања ваздухоплова** јесте неиспуњење плана наплаћене премије саосигурања, који је дат на основу процењене наплате премије за саосигурање велике флоте Jat Airways. До подбачаја плана наплаћене премије саосигурања дошло је из разлога немогућности Јата да измири своје обавезе (деспеле рате премије), по основу Уговора о осигурању са тројним конзорцијумом, због изузетно тешке финансијске ситуације у којој се налазе. Како би се изашло у сусрет нашем националном авиопревознику, Конзорцијум је одобрио померање рокова/динамике уплата доспелих рата.

Структура наплаћене премије у периоду I-XII 2012. по врстама осигурања



Однос бруто и наплаћене премије по врстама осигурања у периоду I-XII 2012.г.

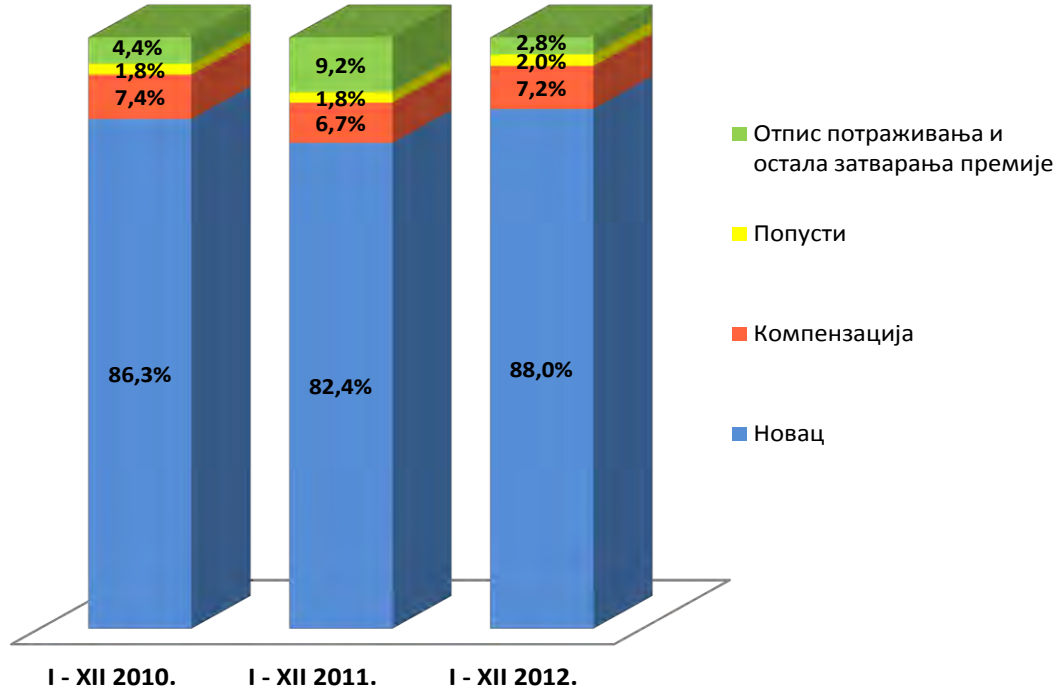




Структуру затворене премије која износи 17.075.885 хиљ. динара чини:

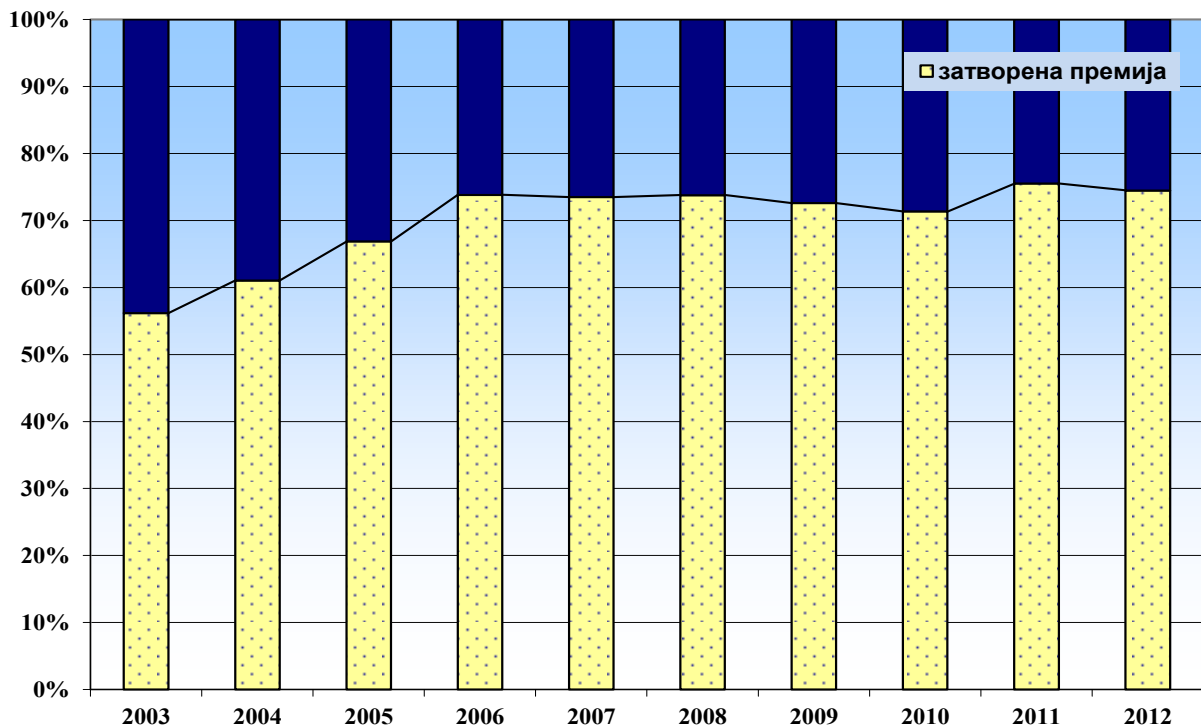
- новац 15.033.337 хиљ. динара или 88,0%;
- компензација 1.231.152 хиљ. динара или 7,2%;
- попусти 333.802 хиљ. динара или 2,0%;
- отпис потраживања 211.954 хиљ. динара или 1,2%;
- остала затварања премије 265.640 хиљ. динара или 1,6%.

Структура наплаћене премије у периоду I-XII 2010, 2011. и 2012. године



У периоду I-XII 2012. године реализовано је 74,5% наплатног задатка. Наплатни задатак за период I-XII 2012. године износи 23.922.635 хиљ. динара и обухвата пренету ненаплаћену премију из претходног периода (6.866.222 хиљ. динара) и фактурисану премију текуће године (18.626.293 хиљ. динара) уз корекцију за премију која није доспела на наплату до краја посматраног периода (1.569.880 хиљ. динара).

Реализација наплатног задатка 74,5%.



4.4. Ликвидиране штете

Ликвидиране штете у периоду I-XII 2012. године износе 7.255.289 хиљ. динара (7.242.871 хиљ. дин. односи се на ликвидиране штете осигурања, а 12.418 хиљ. дин. на ликвидиране штете из примљених саосигурања), што је за 2,6% више од ликвидираних штета остварених у истом периоду 2011. године. У односу на план за I-XII 2012. остварене ликвидиране штете мање су за 7,1%.

Ликвидиране
штете 7,3
млрд. дин.

(у 000 дин.)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Ликвидиране штете I - XII 2011.	План ликвидираних штета I - XII 2012.	Ликвидиране штете I - XII 2012.		Поређење извршење I-XII 2012. / план I-XII 2012.		Поређење извршење I-XII 2012. / извршење I-XII 2011.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)	
01	Осигурање од последица незгоде	748.946	795.921	795.757	11,0	-164	100,0	46.811	106,3
02	Добровољно здравствено осигурање	67.470	69.223	69.701	1,0	478	100,7	2.231	103,3
03	Осигурање моторних возила	1.295.421	1.455.695	1.265.711	17,4	-189.984	86,9	-29.710	97,7
04	Осигурање шинских возила	34.099	52.550	23.634	0,3	-28.916	45,0	-10.465	69,3
05	Осигурање ваздухоплова	273	2.100	1.756	0,0	-344	83,6	1.483	643,2
06	Осигурање пловних објеката	12.335	15.736	12.635	0,2	-3.101	80,3	300	102,4
07	Осигурање робе у превозу	27.168	41.246	124.394	1,7	83.148	301,6	97.226	457,9
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	355.604	519.828	646.884	8,9	127.056	124,4	291.280	181,9
09	Остала осигурања имовине	1.920.842	2.124.041	1.967.808	27,1	-156.233	92,6	46.966	102,4
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	1.903.066	2.344.219	1.955.134	26,9	-389.085	83,4	52.068	102,7
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	0	0	0		0		0	
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	356	552	131	0,0	-421	23,7	-225	36,8
13	Осигурање од опште одговорности	77.425	81.186	111.103	1,5	29.917	136,8	33.678	143,5
14	Осигурање кредита	433.084	4.000	23.004	0,3	19.004	575,1	-410.080	5,3
15	Осигурање јемства	0	0	25	0,0	25		25	
16	Осигурање финансијских губитака	314	250	159	0,0	-91	63,6	-155	50,6
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	45.600	45.783	65.873	0,9	20.090	143,9	20.273	144,5
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		6.922.003	7.552.330	7.063.709	97,4	-488.621	93,5	141.706	102,0
20	Осигурање живота	122.589	232.258	163.261	2,3	-68.997	70,3	40.672	133,2
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	23.500	28.216	28.319	0,4	103	100,4	4.819	120,5
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		146.089	260.474	191.580	2,6	-68.894	73,6	45.491	131,1
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		7.068.092	7.812.804	7.255.289	100,0	-557.515	92,9	187.197	102,6

Посматрано са становишта врста осигурања, највеће учешће у укупно ликвидираним штетама имају следеће врсте:

- остала осигурања имовине 27,1%,
- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 26,9%,
- осигурање моторних возила – каско 17,4%,
- осигурање од последица незгоде 11,0%.

- **У односу на исти период претходне године**, највећи раст ликвидираних штета остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање имовине од пожара и других опасности	за	291.280	хиљ. динара, или	81,9%,
- осигурање робе у превозу	за	97.226	хиљ. динара, или	357,9%,
- осигурање од одговорности због употребе моторних возила	за	52.068	хиљ. динара, или	2,7%,
- остала осигурања имовине	за	46.966	хиљ. динара, или	2,4%,
- осигурање од последица незгоде	за	46.811	хиљ. динара, или	6,3%,
- осигурање живота - укупно	за	45.491	хиљ. динара, или	31,1%,
- осигурање од опште одговорности	за	33.678	хиљ. динара, или	43,5%,
- осигурање помоћи на путу	за	20.273	хиљ. динара, или	44,5%.

Највећи раст 291,3 мил. динара – осигурање имовине од пожара и других опасности.

- **У односу на план**, највећи пребачај у периоду I-XII 2012. године остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање имовине од пожара и других опасности	за	127.056	хиљ. динара, или	24,4%,
- осигурање робе у превозу	за	83.148	хиљ. динара, или	201,6%,
- осигурање од опште одговорности	за	29.917	хиљ. динара, или	36,8%,
- осигурање помоћи на путу	за	20.090	хиљ. динара, или	43,9%,
- осигурање кредита	за	19.004	хиљ. динара, или	475,1%.

Највећи пребачај 127,1 мил. динара – осигурање имовине од пожара и других опасности.

Одступање од плана, као и већи износ ликвидираних штета у односу на претходну годину, код **осигурања имовине од пожара и неких других опасности** последица је пре свега ликвидације штете од пожара код осигураника МК Моунтин ресорт на Копаонику, осигураника Суноко и осигураника Електроурежа Србије.

Одступање од плана, као и већи износ ликвидираних штета у односу на претходну годину, код **осигурања робе у превозу**, последица је повећаног портфеља ове врсте осигурања, што је довело до одређеног повећања штета. Најзначајнији разлог одступања од плана јесте ликвидација штете осигураника „Југоимпорт“ СДПР у износу од 86.000 хиљ. динара.

Раст ликвидираних штета код **осигурања од одговорности због употребе моторних возила** може се оправдати чињеницом да је у протеклих годину дана дошло до повећања фактурисане премије по овом основу за око 31,6%, што је довело и до повећања броја одштетних захтева. И поред оствареног значајног раста бруто премије осигурања аутоодговорности, раст ликвидираних штета у односу на 2011. годину износи свега 2,7%.

Износ ликвидираних штета **осталих осигурања имовине** је већи у односу на посматрани период прошле године (2,4%), а у односу на планирани износ ликвидираних штета, остварена је значајна уштеда у висини од цца 150 милиона динара, што је последица пре свега значајно мањих износа ликвидираних штета код осигурања усева и плодова.

Износ ликвидираних штета **осигурања од последица незгоде** је апсолутно у складу са планом ликвидираних штета, а повећање износа у односу на посматрани период прошле године је последица промене правне природе Уговора о групним осигурањима живота пензионера са прикључном незгодом код појединих главних филијала осигурања, односно Центара за накнаду штета, при чему се ови уговори од почетка 2010. године третирају као колективна незгода и сада убрајају у ову тарифу. Поред наведеног, повећан износ ликвидираних штета везан је за осигурање деце, ученика и студената од незгоде.

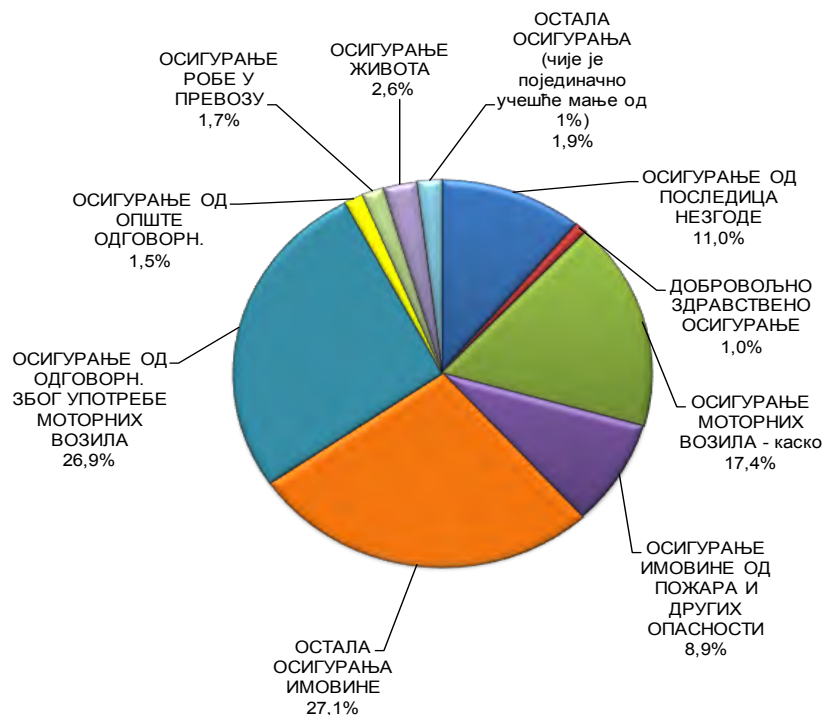
До већег извршења штета код врсте **осигурања живота** у периоду I-XII 2012. године у односу на исти период претходне године, дошло је због већег броја пријављених и ликвидираних штета по основу доживљеног истека осигурања (осигурање живота) и већег броја пријављених и ликвидираних штета по основу инвалидитета (допунско осигурање уз осигурање живота). Такође, раст штета је последица већег броја уговора о осигурању и веће премије у односу на исти период претходне године.

Код **осигурања од опште одговорности** повећање износа ликвидираних штета последица је како повећаног броја нових осигурања, а тиме и броја одштетних захтева, тако и повећања свести осигураника и оштећених о правима која могу да остваре по овој врсти осигурања.

Прекорачење плана и већи износ ликвидираних штета у односу на исти период претходне године код врсте **осигурања помоћи на путу** пре свега се односи на тарифу 77–Добровољно путничко здравствено осигурање. Највећи део ликвидираних штета у току 2012. године су штете које су настале у току 2011. године. Додатни фактори који су утицали на пораст износа ликвидираних штета су боља едукованост корисника/осигураника у погледу остварења права из уговора о осигурању, као и раст цена медицинских услуга у Турској, Грчкој и Египту као ударним дестинацијама.

Прекорачење ликвидираних штета у оквиру **осигурања кредита** у односу на планиране вредности настало је услед ликвидације три веће штете осигураника „Југопетрол“ (због банкрота мађарске авиокомпаније „Малев“), као и ликвидације судске штете осигураника Нуро банка из ранијег периода.

Структура ликвидираних штета у периоду I–XII 2012. по врстама осигурања



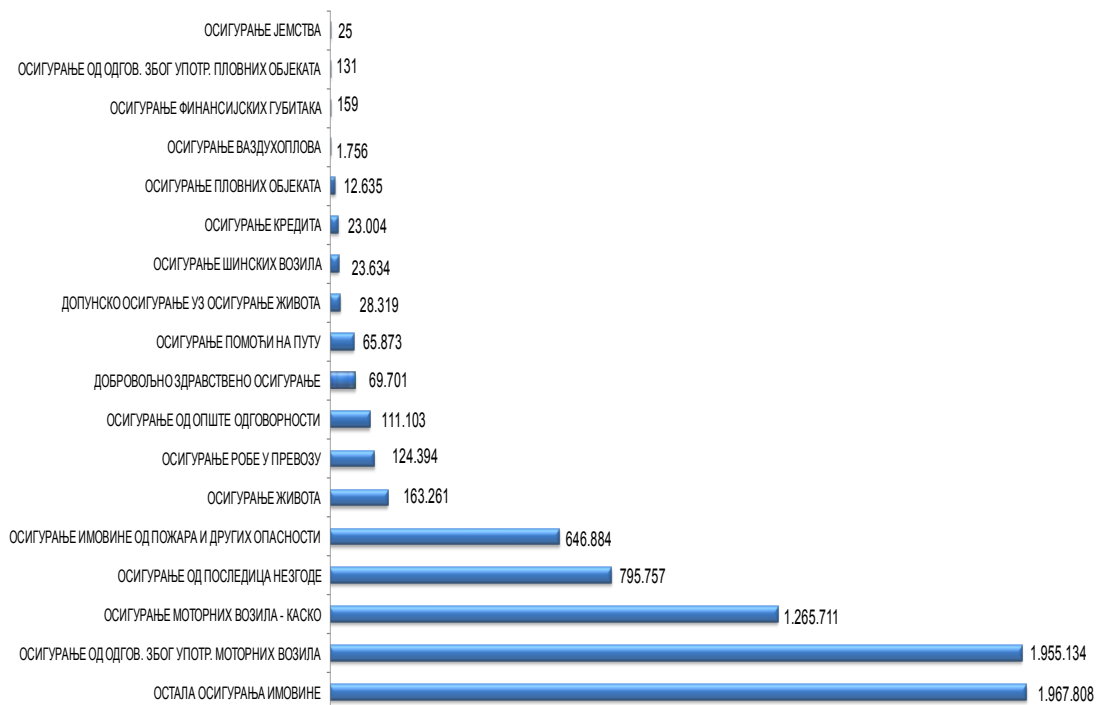
У периоду I-XII 2012. године, Компанија је евидентирала 125.245 нових захтева за накнаду штета. Са пренетим резервисаним штетама и реактивираним штетама, укупан број штета за решавање у периоду I-XII 2012. године износио је 131.406 захтева, од чега је ликвидирано (решено) 126.243 одштетних захтева.

**Решено
126.243
одштетних
захтева.**

У периоду I-XII 2012. године исплаћене су штете у износу 6.928.194 хиљ. динара, што представља 95,1% укупних штета за исплату. Укупне штете за исплату за посматрани период износе 7.286.905 хиљ. динара и обухватају ликвидираних а неисплаћене штете из претходног периода (31.616 хиљ. дин.) и ликвидираних штете текућег периода (7.255.289 хиљ. дин.). Исплаћене штете мање су од исплаћених штета у истом периоду претходне године за 1,8%, док повећање ликвидираних штета износи 2,6%.

**Исплаћено
95,1%
штета за
исплату.**

У укупно ликвидираним штетама у 2012. години удео реосигуравача износи 709.701 хиљ. динара или 9,8%, а удео саосигуравача 236.781 хиљ. динара или 3,3%.

**Ликвидиране штете по врстама осигурања у 000 дин.**

Учешће ликвидираних штета на нивоу Компаније у бруто премији износи 40,6%, док учешће ликвидираних штета у техничкој премији износи 54,8%.

Учешће ликвидир. штета у бруто премији 40,6%.

Учешће штета неживотних осигурања у бруто премији износи 42,1%, што је у односу на исти период претходне године мање за 5,2%. Учешће ликвидираних штета у бруто премији животних осигурања износи 17,5% што је за 0,7% мање у односу на исти период претходне године.

Учешће ликвидираних штета у бруто и техничкој премији у периоду I-XII 2012. године

(у 000 дин.)

1	2	3	4	5	6 (3/4)	7 (3/5)
ВРСТА ОСИГУРАЊА	Ликвидиране штете I - XII 2012.	Бруто премија I - XII 2012.	Техничка премија I - XII 2012.	Учешће ЛШ/БП (у %)	Учешће ЛШ/ТП (у %)	
01	Осигурање од последица незгоде	795.757	1.242.788	871.681	64,0	91,3
02	Добровољно здравствено осигурање	69.701	122.313	85.619	57,0	81,4
03	Осигурање моторних возила	1.265.711	1.978.635	1.385.400	64,0	91,4
04	Осигурање шинских возила	23.634	92.973	65.081	25,4	36,3
05	Осигурање ваздухоплова	1.756	103.109	88.885	1,7	2,0
06	Осигурање пловних објеката	12.635	39.916	28.007	31,7	45,1
07	Осигурање робе у превозу	124.394	327.677	229.373	38,0	54,2
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	646.884	1.898.573	1.331.131	34,1	48,6
09	Остала осигурања имовине	1.967.808	4.280.899	3.000.676	46,0	65,6
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	1.955.134	5.865.185	4.692.160	33,3	41,7
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	0	128.057	119.466	0,0	0,0
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	131	8.618	6.033	1,5	2,2
13	Осигурање од опште одговорности	111.103	389.979	273.248	28,5	40,7
14	Осигурање кредита	23.004	7.937	5.556	289,8	414,0
15	Осигурање јемства	25	47.783	37.724	0,1	0,1
16	Осигурање финансијских губитака	159	32.565	22.796	0,5	0,7
18	Осигурање помоћи на путовању	65.873	209.759	125.958	31,4	52,3
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		7.063.709	16.776.766	12.368.794	42,1	57,1
20	Осигурање живота	163.261	1.012.703	805.652	16,1	20,3
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	28.319	83.811	67.049	33,8	42,2
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		191.580	1.096.514	872.701	17,5	22,0
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		7.255.289	17.873.280	13.241.495	40,6	54,8



4.5. Меродавни технички резултат

У 2012. Компанија је остварила позитиван меродавни технички резултат у износу од 2.987.726 хиљ. динара (72,63%). У претходној години меродавни технички резултат је износио 3.821.485 хиљ. дин. (60,17%). По врстама осигурања остварени су следећи технички резултати:

(у динарима)

1	ВРСТА ОСИГУРАЊА	ТЕХНИЧКА ПРЕМИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ	ПРЕНОСНА ТЕХНИЧКА ПРЕМИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ		Меродавна техничка премија	ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ У САМОПРИДРЖАЈУ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ		Наплаћени регреси	Меродавне штете	Технички резултат	%
			на дан 31.12.2011.	на дан 31.12.2012.			на дан 31.12.2011.	на дан 31.12.2012.				
2	3	4	5	6 (3+4-5)	7	8	9	10	11(7+9-8-10)	12 (6-11)	13 (11/6)	
01	Осигурање од последица незгоде	801.803.049,87	167.987.804,63	173.086.868,70	796.703.985,80	825.407.167,68	340.116.727,20	356.759.024,46	0,00	842.049.464,94	-45.345.479,14	105,69
02	Добровољно здравствено осигурање	85.619.466,31	25.269.310,23	26.271.015,66	84.617.760,89	76.357.704,15	21.609.547,82	20.720.595,84	0,00	75.468.752,18	9.149.008,71	89,19
УКУПНО НЕЗГОДА И ЗДРАВСТВО		887.422.516,18	193.257.114,86	199.357.884,36	881.321.746,69	901.764.871,84	361.726.275,02	377.479.620,30	0,00	917.518.217,12	-36.196.470,43	104,11
03	Осигурање моторних возила	1.265.897.964,83	530.266.555,99	579.422.750,77	1.216.741.770,05	1.187.176.469,74	315.583.528,04	329.031.176,83	90.474.017,74	1.110.150.100,78	106.591.669,27	91,24
04	Осигурање шинских возила	47.588.887,87	12.381.983,46	17.853.142,47	42.117.728,86	21.761.890,82	4.033.267,98	3.570.067,96	0,00	21.298.690,80	20.819.038,06	50,57
05	Осигурање ваздухоплова	18.139.544,26	1.309.814,80	1.027.888,17	18.421.470,89	1.931.165,18	1.812.866,58	4.426.579,54	10.852.972,95	-6.308.094,82	24.729.565,70	-34,24
06	Осигурање пловних објеката	27.014.848,73	10.818.755,17	10.236.522,81	27.597.081,09	13.990.431,37	4.836.788,28	3.981.418,74	0,00	13.135.061,83	14.462.019,26	47,60
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	4.577.736.720,44	1.906.453.600,63	2.421.234.534,97	4.062.955.786,10	2.182.631.369,82	2.971.483.289,75	4.578.364.111,14	141.274.255,25	3.648.237.935,96	414.717.850,14	89,79
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	5.207.575,02	901.458,16	1.634.010,97	4.475.022,21	0,00	0,00	4.400,00	29.689.403,37	-29.685.003,37	34.160.025,58	-663,35
12	Осиг. од одгов. због употр. плов. објек.	5.908.580,60	2.309.842,57	2.646.430,23	5.571.992,94	139.053,75	254.169,21	35.399,18	0,00	-79.716,28	5.651.709,22	-1,43
УКУПНО ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА И ОДГОВОРНОСТИ У САОБРАЋАЈУ		5.947.494.121,76	2.464.442.010,78	3.034.055.280,39	5.377.880.852,15	3.407.630.380,68	3.298.003.909,84	4.919.413.153,39	272.290.649,31	4.756.748.974,91	621.131.877,24	88,45
07	Осигурање робе у превозу	174.880.903,08	5.433.931,29	54.365.789,73	125.949.044,64	49.989.152,74	8.923.384,50	9.919.716,64	101.056,00	50.884.428,88	75.064.615,77	40,40
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	876.922.988,74	253.927.089,32	257.748.363,77	873.101.714,29	480.251.237,42	378.672.413,45	117.302.073,35	2.406,00	218.878.491,32	654.223.222,97	25,07
09	Остала осигурања имовине	2.571.760.103,01	295.025.927,28	393.301.200,37	2.473.484.829,92	1.771.993.170,19	504.370.147,67	360.565.109,08	629.678,00	1.627.558.453,60	845.926.376,31	65,80
13	Осигурање од опште одговорности	154.800.890,02	67.711.656,61	69.357.465,82	153.155.080,81	114.522.368,18	119.327.464,87	125.541.572,06	47.126,00	120.689.349,37	32.465.731,45	78,80
14	Осигурање кредита	5.269.555,51	1.650.841,73	1.874.864,84	5.045.532,40	25.364.333,01	65.244.852,34	2.536.433,30	18.576.499,68	-55.920.585,70	60.966.118,10	-1.108,32
15	Осигурање јемства	10.795.879,61	48.318,65	833.957,00	10.010.241,26	24.623,46	0,00	563.010,56	0,00	587.634,02	9.422.607,24	5,87
16	Осигурање финансијских губитака	22.795.504,32	6.816.208,98	7.393.809,49	22.217.903,81	174.501,11	33.982,75	17.450,11	0,00	157.968,47	22.059.935,33	0,71
17	Осигурање трошк. правне заштите	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	125.958.140,77	9.370.457,94	10.752.461,33	124.576.137,38	73.429.275,83	9.755.758,27	20.807.091,01	0,00	84.480.608,57	40.095.528,81	67,81
19	Друге врсте неживотних осигурања	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
УКУПНО ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		3.943.183.965,07	639.984.431,80	795.627.912,35	3.787.540.484,52	2.515.748.661,95	1.086.328.003,85	637.252.456,11	19.356.765,68	2.047.316.348,52	1.740.224.135,99	54,05
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		10.778.100.603,01	3.297.683.557,44	4.029.041.077,10	10.046.743.083,35	6.825.143.914,46	4.746.058.188,71	5.934.145.229,79	291.647.414,99	7.721.583.540,56	2.325.159.542,79	76,86
20	Осигурање живота	802.294.428,94	0,00	0,00	802.294.428,94	164.899.971,18	4.425.688,38	9.984.141,84	0,00	170.458.424,64	631.836.004,30	21,25
21	Рентно осигурање					0,00				0,00	0,00	0,00
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	67.048.746,11	0,00	1.042.708,73	66.006.037,38	28.617.701,25	9.199.249,96	15.857.294,16	0,00	35.275.745,45	30.730.291,93	53,44
23	Добровољно пензијско осигурање					0,00				0,00	0,00	0,00
24	Друге врсте животних осигурања					0,00				0,00	0,00	0,00
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		869.343.175,05	0,00	1.042.708,73	868.300.466,32	193.517.672,43	13.624.938,33	25.841.435,99	0,00	205.734.170,09	662.566.296,22	23,69
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		11.647.443.778,06	3.297.683.557,44	4.030.083.785,83	10.915.043.549,67	7.018.661.586,90	4.759.683.127,04	5.959.986.665,78	291.647.414,99	7.927.317.710,65	2.987.725.839,02	72,63

4.6. Трошкови пословања

На нивоу Компаније, у периоду I–XII 2012. године, остварени трошкови пословања износе 9.152.884 хиљ. динара и у односу на извршење у истом периоду претходне године већи су за 9,0%.

Трошкови пословања 9,2 млрд. динара.

У укупној оствареној бруто премији трошкови пословања учествују са 51,2%. У истом периоду претходне године посматрано учешће је износило 54,4%.

Укупни трошкови пословања остварени у периоду I–XII 2012. године обухватају:

- **трошкове спровођења осигурања (ТСО)**, у износу 8.413.817 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 91,9%,
- **трошкове за извиђај, процену, ликвидацију и исплату штета**, у износу 709.854 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 7,8%,
- **трошкове депоновања и улагања средстава**, у износу 29.213 хиљ. динара, који у укупним трошковима учествују 0,3%.

Преглед трошкова пословања по врстама трошкова:

(у 000 дин.)

Р.Б.	О П И С	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2011.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-XII 2012.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2012.					Индекс (I-XII 2012. / план I-XII 2012.)	Индекс (I-XII 2012. / I-XII 2011.)
				ТСО	Трош. извиђаја, процене и ликвидације штета	Трошкови депоновања и улагања	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	стр. кол. 8		
1	2	3	4	5	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8/4)	11 (8/3)
I	Трошкови амортизације и резервисања	542.271	493.929	609.209	0	0	609.209	6,7	123,3	112,3
II	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови (од 1 до 10)	3.534.406	3.052.864	3.685.668	132.098	19.766	3.837.532	41,9	125,7	108,6
	1. Трошкови материјала (а+б+в)	116.859	101.669	115.907	14.223	18	130.148	1,4	128,0	111,4
	а. Трошкови материјала	93.680	91.862	106.278	13.208	18	119.504	1,3	130,1	127,6
	б. Трошкови резервних делова	3.211	3.496	2.354	169	0	2.523	0,0	72,2	78,6
	в. Трошкови ситног инвентара	19.968	6.311	7.275	846	0	8.121	0,1	128,7	40,7
	2. Трошкови горива и енергије	191.618	196.658	192.764	26.411	195	219.370	2,4	111,5	114,5
	3. Трошкови производних услуга (а+б+в+г+д+ђ+е+ж)	898.867	872.889	977.853	19.012	140	997.005	10,9	114,2	110,9
	а. Транспортне услуге	93.334	95.379	83.817	9.095	107	93.019	1,0	97,5	99,7
	б. Трошкови одржавања	71.951	89.332	53.418	4.589	19	58.026	0,6	65,0	80,6
	в. Закупнина	261.837	220.896	285.739	3.256	0	288.995	3,2	130,8	110,4
	г. Трошкови осталих производних услуга	20.620	20.616	21.888	1.739	14	23.641	0,3	114,7	114,7
	д. Трошкови излагања на сајмовима	21.679	19.050	6.372	0	0	6.372	0,1	33,4	29,4
	ђ. Трошкови провизије	351.646	359.577	461.035	0	0	461.035	5,0	128,2	131,1
	е. Трошкови истраживања	0	8.250	8.392	0	0	8.392	0,1	101,7	
	ж. Трошкови осталих услуга - непоменутих	77.800	59.789	57.192	333	0	57.525	0,6	96,2	73,9
	4. Трошкови рекламе и пропаганде (а+б+в)	1.298.728	919.981	1.420.890	0	0	1.420.890	15,5	154,4	109,4
	а. Трошкови пропаганде и рекламе	1.072.276	727.702	1.218.267	0	0	1.218.267	13,3	167,4	113,6
	б. Трошкови за спонзорство	164.371	145.489	140.766	0	0	140.766	1,5	96,8	85,6
	в. Трошкови за донаторство	62.081	46.790	61.857	0	0	61.857	0,7	132,2	99,6
	5. Трошкови репрезентације	74.616	71.312	96.807	2.422	2	99.231	1,1	139,2	133,0
	6. Трошкови премије осигурања	68.593	78.306	72.550	319	0	72.869	0,8	93,1	106,2
	7. Трошкови пореза и доприноса	139.003	141.550	144.826	0	0	144.826	1,6	102,3	104,2
	8. Трошкови платног промета	40.553	46.527	36.669	46	647	37.362	0,4	80,3	92,1
	9. Трошкови непроизводних услуга	390.468	430.710	335.013	25.084	18.728	378.825	4,1	88,0	97,0
	10. Остали непроизводни трошкови пословања (а+б)	315.101	193.262	292.389	44.581	36	337.006	3,7	174,4	107,0
	а. Остали непроизводни трошкови пословања	246.654	123.096	219.108	42.707	3	261.818	2,9	212,7	106,1
	б. Трошкови чланарина и доприноса	68.447	70.166	73.281	1.874	33	75.188	0,8	107,2	109,8
III	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи (од 1 до 3)	4.321.174	3.588.959	4.118.940	577.756	9.447	4.706.143	51,4	131,1	108,9
	1. Трошкови зарада, накнада зарада и пореза на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	3.783.812	3.223.416	3.576.519	499.653	8.806	4.084.978	44,6	126,7	108,0
	2. Трошкови накнада (уговори о делу, привремени и повремени послови, накнаде члановима УО и НО и др. физичким лицима)	77.505	69.920	87.506	19.248	0	106.754	1,2	152,7	137,7
	3. Остали лични расходи и накнаде	459.857	295.623	454.915	58.855	641	514.411	5,6	174,0	111,9
	УКУПНИ ТРОШКОВИ (I+II+III)	8.397.851	7.135.752	8.413.817	709.854	29.213	9.152.884	100,0	128,3	109,0

* Напомена: Приказани ТСО (кол. 5) не садржи провизију од реосигурања и ретроцесија. Уколико би се ТСО умањило за износ наведене провизије која износи 291.972 хиљ. динара, исти би износили 8.121.845 хиљ. динара.



Трошкови пословања који се односе на неживотна осигурања у укупним трошковима оствареним у периоду I-XII 2012. године учествују са 93,9%, док трошкови животних осигурања учествују са 6,1% (брutto премија неживотних осигурања у укупној премији такође учествује са 93,9%, а животних осигурања са 6,1%). У односу на исти период претходне године трошкови неживотних осигурања већи су за 9,3%, док трошкови животних осигурања бележе раст од 4,1%.

Трошкови пословања: неживот 93,9%, живот 6,1%.

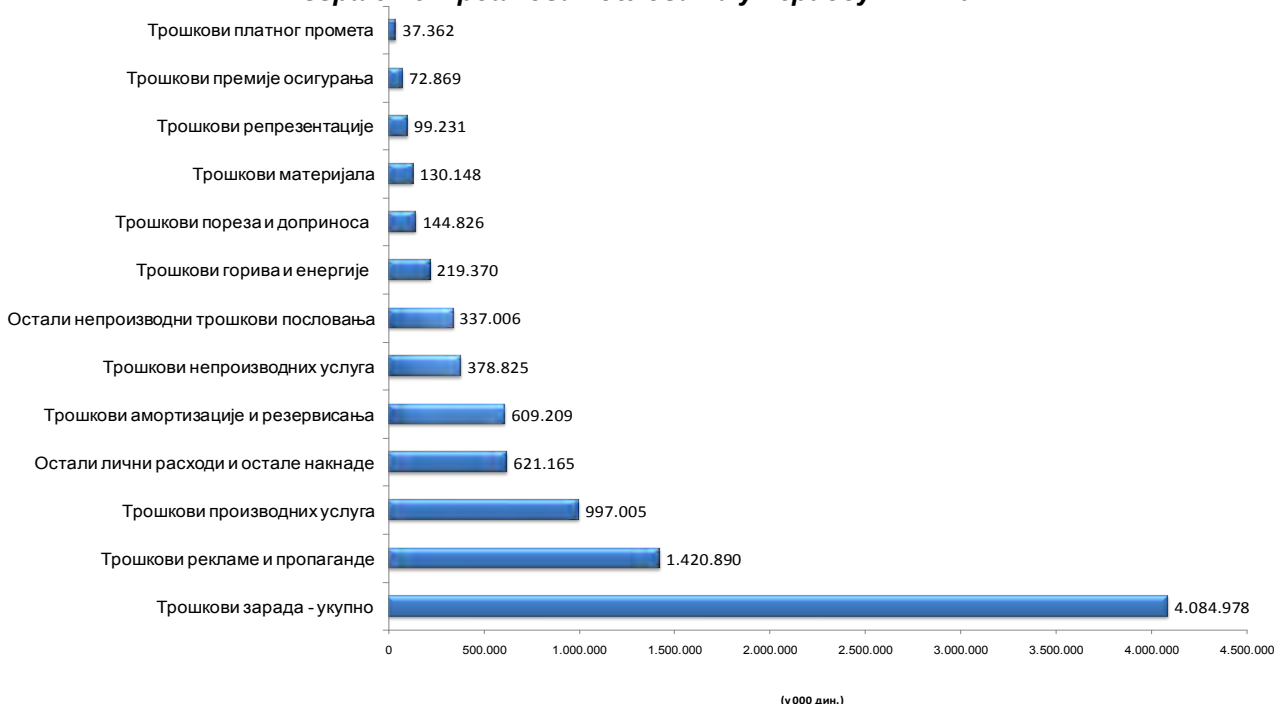
Преглед трошкова пословања неживотних и животних осигурања:

Р. б.	О П И С	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2011.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-XII 2012.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2012. (у 000 дин.)					Индекс (I-XII 2012 / план I-XII 2012.)	Индекс (I-XII 2012 / I-XII 2011.)
				ТСО	Трош. извјештаја, процене, ликвидације и исплате штета	Трошкови депоновања и улагања	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	структ. кол. 8		
1	2	3	4	5	6	7	8 (5+6+7)	9	10 (8/4)	11 (8/3)
1.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	515.478	472.876	585.008	0	0	585.008	6,4	123,7	113,5
2.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	3.485.084	2.982.286	3.635.472	131.994	19.766	3.787.232	41,4	127,0	108,7
3.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.859.041	3.225.059	3.635.178	575.922	9.447	4.220.547	46,1	130,9	109,4
4.	ТРОШКОВИ - НЕЖИВОТ (1+2+3)	7.859.603	6.680.221	7.855.658	707.916	29.213	8.592.787	93,9	128,6	109,3
5.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	26.793	21.053	24.201	0	0	24.201	0,3	115,0	90,3
6.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	49.320	70.578	50.195	105	0	50.300	0,5	71,3	102,0
7.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	462.135	363.900	483.763	1.833	0	485.596	5,3	133,4	105,1
8.	ТРОШКОВИ - ЖИВОТ (5+6+7)	538.248	455.531	558.159	1.938	0	560.097	6,1	123,0	104,1
УКУПНИ ТРОШКОВИ (4+8)		8.397.851	7.135.752	8.413.817	709.854	29.213	9.152.884	100,0	128,3	109,0

У укупним трошковима пословања оствареним у периоду I-XII 2012. године највеће учешће имају:

- трошкови зарада – бруто зараде заједно са порезом на зараде на терет послодавца 44,6%;
- трошкови рекламе и пропаганде – заједно са спонзорством и донаторством 15,5%;
- трошкови производних услуга, који се у највећем делу односе на трошкове провизија (5,0%) и закупнина (3,2%) 10,9%;
- трошкови амортизације и резервисања 6,7%;
- остали лични расходи и накнаде 5,6%.

Извршење трошкова пословања у периоду I- XII 2012.



- Посматрано по групама трошкова **прекорачење плана** за посматрани период остварено је код:

- **трошкова зарада**, у износу од 861.562 хиљ. динара, односно за 26,7%;

Трошкови зарада (заједно са доприносима коморама и удружењима који се плаћају приликом исплата зарада запосленима) учествују са 44,6% у укупним трошковима пословања, док у бруто премији учествују са 22,9%.

Просечан број запослених у 2012. години износи 3.120.

Најнижа цена рада је повећана једном у току године и то у јулу месецу са 20.023,00 динара на 20.700,00 динара или за 3,38%.

Трошкови
зарада за
861,6 мил.
динара.

- **трошкова рекламе и пропаганде – заједно са спонзорством и донаторством**, у износу од 500.909 хиљ. динара, односно за 54,4%;

Највеће прекорачење плана код ове групе трошкова забележено је у оквиру осталих трошкова за рекламу – више од плана за 575.470 хиљ. динара, а који се највећим делом односе на Дунав ауто (286.961 хиљ. динара). Са становишта организационих делова, највеће прекорачење плана осталих трошкова за рекламу забележено је у оквиру продајне мреже неживотних осигурања (пребачај плана за 487.833 хиљ. динара).

Учешће трошкова рекламе и пропаганде у укупним трошковима пословања износи 15,5%, а учешће у бруто премији износи 7,9%.

Трошкови
рекламе и
пропаганде за
500,9 мил.
динара.

- **осталих личних расхода и накнада**, у износу од 218.788 хиљ. динара, односно за 74,0%;

Највеће прекорачење плана код ове групе трошкова забележено је код следећих категорија:

- отпремнине за прекид радног односа – исплаћене су отпремнине за споразумни прекид радног односа у износу од 119.341 хиљ. динара (за 64 радника), што није било предвиђено планом;

- остале накнаде запосленима и физичким лицима - више од плана за 42.902 хиљ. динара (нпр. једнократна исплата за лечење у износу од 16.768 хиљ. динара);

- добровољно пензијско осигурање, више од плана за 19.987 хиљ. динара.

Учешће осталих личних расхода и накнада у укупним трошковима пословања износи 5,6%, а њихово учешће у бруто премији износи 2,9%.

Остали
лични
расходи и
накнаде за
218,8 мил.
динара.

- **трошкова амортизације и резервисања**, у износу од 115.280 хиљ. динара, односно за 23,3%;

У оквиру ове групе трошкова прекорачење плана остварено је код трошкова амортизације – више од плана за 82.057 хиљ. динара и трошкова резервисања накнада и других бенефиција запослених – више од плана за 33.223 хиљ. динара.

На пораст трошкова амортизације утицала је активација ФАДАТЕ почетком 2012. године, активација WINDa у априлу 2012. године, као и активација САГА МИКРОСОФТ лиценци крајем претходне године.

Учешће трошкова амортизације и резервисања у укупним трошковима пословања износи 6,7%, а њихово учешће у бруто премији износи 3,4%.

Трошкови
амортизације
и
резервисања
за 115,3 мил.
динара.



- **трошкова провизије**, у износу од 101.458 хиљ. динара, односно за 28,2%.

У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење плана остварено је код трошкова провизије посредника - правних лица за услуге посредовања – више од плана за 60.886 хиљ. динара и код трошкова накнада по основу уговора о продаји полиса АО – више од плана за 34.829 хиљ. динара, што је у директној вези са растом бруто премије осигурања од аутоодговорности.

Трошкови провизије учествују са 5,0% у укупним трошковима пословања, док у бруто премији учествују са 2,6%.

**Трошкови
провизије за
101,5 мил.
динара.**

- **трошкова закупнина**, у износу од 68.099 хиљ. динара, односно за 30,8%.

У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење плана остварено је код трошкова закупа пословног простора - више од плана за 68.428 хиљ. динара.

Учешће трошкова закупнина у укупним трошковима пословања износи 3,2%, а у бруто премији износи 1,6%.

**Трошкови
закупнина за
68,1 мил.
динара.**

Ефекти прекорачења плана наведених група трошкова значајно су умањени нижим остварењем трошкова од планираних код следећих група трошкова:

- трошкови непроизводних услуга
(адвокатске услуге, едукација, литература, брокерске услуге) за 51.885 хиљ. динара,
- трошкови одржавања за 31.306 хиљ. динара,
- трошкови излагања на сајмовима за 12.678 хиљ. динара,
- трошкови платног промета за 9.165 хиљ. динара.

- **У поређењу са претходном годином** трошкови пословања у периоду I-XII 2012. године бележе раст од 9,0% (апсолутно 755.033 хиљ. динара).

Највећи раст у односу на исти период претходне године остварили су **трошкови зарада** (раст 301.166 хиљ. динара или 8,0%).

Значајан раст трошкова забележен је и код **трошкова рекламе и пропаганде, посматрано заједно са спонзорством и донаторством** (раст 122.162 хиљ. динара или 9,4%).

Трошкови који су такође забележили раст у 2012. години у односу на исти период претходне године су:

- трошкови провизије – раст за 109.389 хиљ. динара, односно за 31,1%,
- трошкови амортизације и резервисања – раст за 66.938 хиљ. динара, односно за 12,3%,
- остали лични расходи и накнаде – раст за 54.554 хиљ. динара, односно за 11,9%,
- трошкови горива и енергије – раст за 27.752 хиљ. динара, односно за 14,5%,
- трошкови закупнина – раст за 27.158 хиљ. динара, односна за 10,4%.



У укупним трошковима пословања, трошкови пореза и доприноса који износе 1.882.643 хиљ. динара, учествују са 20,6% и у односу на исти период предходне године бележе раст од 7,9%.

У пословној 2012. години укупна давања/обавезе Компаније према држави, која укључују поред пореза и доприноса и накнаду за видео надзор, ватрогасни допринос, издвајање 5% премије АО за РФЗО, износе 2.266.890 хиљ. динара. У односу на претходну годину, наведена давања су већа за 23,8%, што је првенствено последица нове обавезе друштва за осигурање која су од 2012. године дужна да на основу Закона о обавезном осигурању у саобраћају 5% бруто премије осигурања од аутоодговорности уплате на рачун Републичког фонда за здравствено осигурање, као правног лица које обезбеђује и спроводи обавезно здравствено осигурање.

Преглед трошкова пореза и доприноса за период I-XII 2012. године:

(у 000 дин.)

Р.б.	О П И С	Трошкови пореза и доприноса I-XII 2011.	Трошкови пореза и доприноса I-XII 2012.	Индекс
1	2	3	4	5 (4/3)
I (а+б)	Трошкови пореза и доприноса	207.449	220.014	106,1
а (1 до 8)	Трошкови пореза	139.003	144.826	104,2
1	Порез на имовину	33.310	33.732	101,3
2	Накнаде за коришћење комуналних добара	28.659	28.969	101,1
3	Накнаде за коришћење грађевинског земљишта	55.216	55.546	100,6
4	Накнада за заштиту животне средине	7.007	5.254	75,0
5	Остали локални јавни расходи	257	226	87,9
6	Остали порези (на царине и друге дажбине)	2.185	429	19,6
7	Порез на терет Компаније - нерезиденти, поклони	12.369	20.670	167,1
8	Порез на терет Компаније - неживотна осигурања	0	0	0,0
б (9+10+11)	Трошкови чланарина	68.446	75.188	109,9
9	Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима	723	1.071	148,1
10	Трошкови чланарина (доприноса) коморама и удружењима који се плаћају приликом исплата зарада запосленима ако су обрачунате...	14.519	15.754	108,5
11	Трошкови накнада НБС	53.204	58.363	109,7
II (г+д)	Трошкови пореза и доприноса на зарада и накнада зарада	925.916	999.656	108,0
г (12+13)	Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	357.899	387.473	108,3
12	Трошкови пореза на зараде	357.899	387.473	108,3
13	Трошкови пореза на накнаде зарада	0	0,0	
д	Доприноси из зарада и накнада зарада	568.017	612.183	107,8
14	Доприноси из зарада	568.017	612.183	107,8
III	Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	568.017	612.274	107,8
ђ	Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	568.017	612.274	107,8
15	Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	568.017	612.274	107,8
IV (16 до 19)	Трошкови пореза по уговору о делу, ауторским хонорарима и привремено повреним пословима	26.121	29.795	114,1
16	Трошкови накнада по уговору о делу	12.488	15.501	124,1
17	Трошкови накнада по ауторским хонорарима	181	148	81,8
18	Остале накнаде за донације	7.104	8.901	125,3
19	Трошкови накнада УО и НО	6.348	5.245	82,6
V (20+21)	Остале накнаде (јубиларне, отпремине, остале накнаде)	15.814	19.735	124,8
20	Остале накнаде (јубиларне, отпремине, остале накнаде)	15.814	19.711	124,6
21	Накнада за коришћење сопс.аутоб.у слу.сврхе	0	24	0,0
VI	Трошкови пореза на гратис полисе	1.822	1.169	64,2
22	Остале накнаде запосленима и другима и другим физичким лицима (порез на гратис полисе)	1.822	1.169	64,2
VII (23+24+25)	Остале накнаде и доприноси (видео надзор, инвалиди и ватрогасни)	85.257	384.247	450,7
УКУПНИ ТРОШКОВИ ПОРЕЗА И ДОПРИНОСА (I+II+III+IV+V+VI+VII)		1.745.139	1.882.643	107,9
23	Средства за увођење, функционисање и унапређење система за праћење контролу и регулисање саобраћаја-видео надзор на путевима 1,2% бруто премије	52.556	69.618	132,5
24	Учешће у финансирању зарада особа са инвалидитетом	9.875	10.156	102,8
25	Ватрогасни допринос	22.826	17.032	74,6
26	Издавање 5% премије АО за Републички фонд за здравствено осигурање	0	287.441	0,0
УКУПНА ДАВАЊА / ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРЖАВИ		1.830.396	2.266.890	123,8

5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

У структури имовине Компаније на дан 31. децембар 2012. године највеће учешће исказују нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема чији је удео 37,3%, затим потраживања која чине 19,5% и краткорочни финансијски пласмани 16,0%.

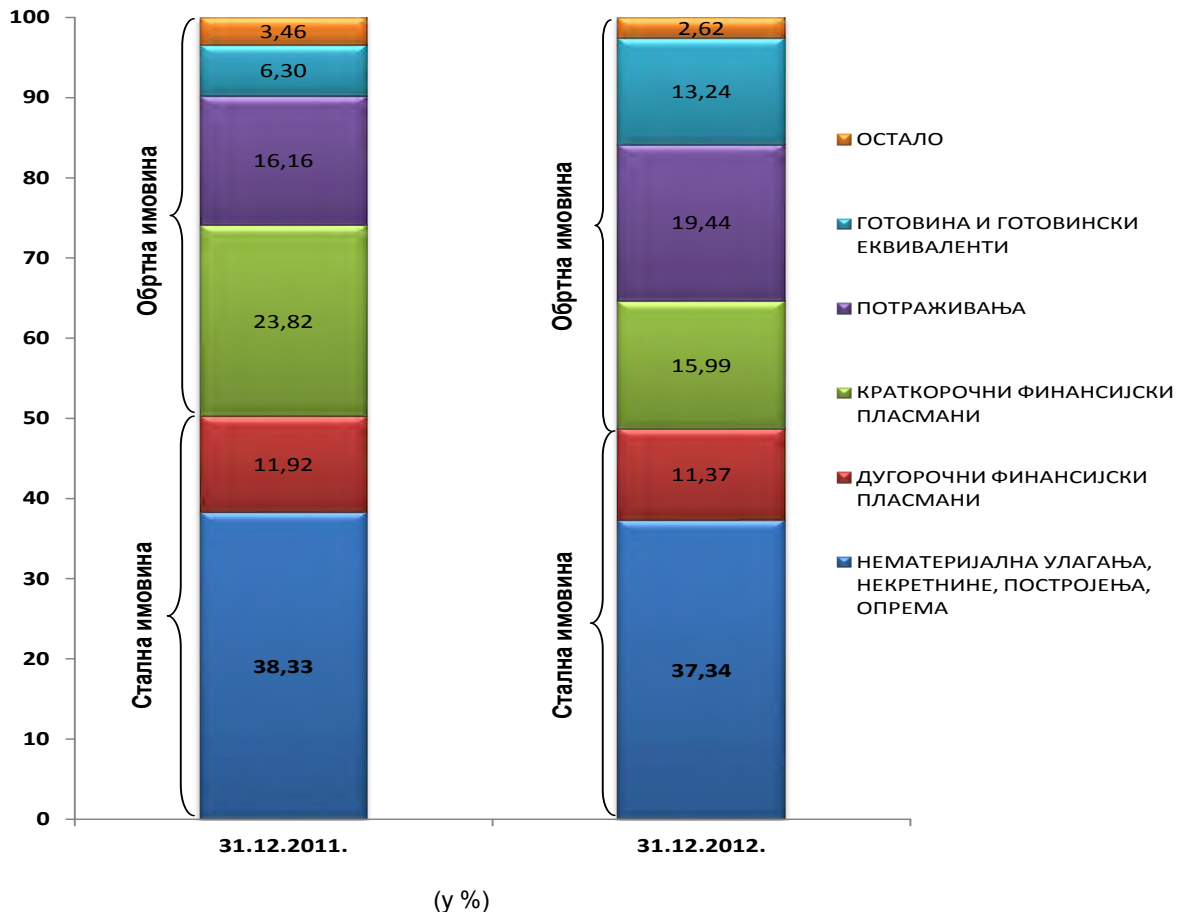
- 37,3% нематер. улагања, некретнине, постројења и опрема,
- 19,4% потражив.,
- 16,0% кратк. фин. пласм.

Структура имовине на дан 31.12.2012.

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)		Индекс	структура у %	
		Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.		31.12.2011.	31.12.2012.
1	2	3	4	5 (3/4)	6	7
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА	11.151.552	10.176.841	109,6	38,33	37,34
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	3.394.837	3.165.665	107,2	11,92	11,37
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	4.776.063	6.324.501	75,5	23,82	15,99
4.	ПОТРАЖИВАЊА	5.805.424	4.291.591	135,3	16,16	19,44
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	3.954.215	1.673.826	236,2	6,30	13,24
6.	ОСТАЛО (залихе, АВР, преносна прем. и рез.штете које падају на терет саосигуравача и реосигуравача)	782.807	919.025	85,2	3,46	2,62
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		29.864.898	26.551.449	112,5	100,00	100,00

На дан 31.12.2012. године учешће сталне имовине у укупној имовини смањило се у односу на дан 31.12.2011. године (са 50,3% на 48,7%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 49,7% колико је износио на дан 31.12.2011. години на 51,3% на дан 31.12.2012. године).

Структура имовине на дан 31.12.2011. и 31.12.2012. године





5.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 31.12.2012. године повећана су за 9,6% у односу на 31.12.2011. године.

Нематер.
улагања,
некретнине
и опрема
11,2 млрд.
дин.

(000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	733.649	866.094	84,7
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	10.417.903	9.310.747	111,9
2.1.	Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	7.036.307	6.528.350	107,8
2.2.	Инвестиционе некретнине	3.381.596	2.782.397	121,5
УКУПНО		11.151.552	10.176.841	109,6

У 2012. години извршена је процена непокретности Компаније коју је извршила Агенција за консалтинг, инжињеринг и пројектовање „Пецићи“ Београд.

У периоду од 31.12.2008.-31.12.2012. године динар је депресирао у односу на ЕУР за 28,35% чиме је дошло до фиктивног смањења вредности непокретности имовине Компаније, а она је реално повећана за 15,84%.

5.2. Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани

Укупни финансијски пласмани (дугорочни и краткорочни) на дан 31.12.2012. године износе 8.170.900 хиљ. динара и мањи су у односу на 31.12.2011. године за 1.319.266 хиљ. динара или за 13,9%. Део новчаних средстава који се односи на краткорочне финансијске пласмане је разорочен на дан 31. децембар 2012. године и налази се на рачунима динарских и девизних депозита по виђењу (тачка 5.4 - готовина и готовински еквиваленти – раст за 2.280.389 хиљ. динара у односу на 31.12.2011. године).

5.2.1. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2012. године износе 3.394.837 хиљ. динара и бележе раст од 7,2% у односу на крај претходне године.

Дугорочни
финанс.
пласмани
3,4 млрд.
дин.

Структура дугорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Учешће у капиталу других правних лица	304.019	355.605	85,5
Комерцијална банка а.д., Београд	239.760	291.346	82,3
Робно транспортни центар "Шабац" а.д., Шабац	53.856	53.856	100,0
ХК слободна зона "Београд" - Београд	8.381	8.381	100,0
Београдска берза, Београд	1.224	1.224	100,0
Индустрија меса Бек	127	497	25,6
Удружење осигуравача Србије	125	127	98,4
Рашка ХК а.д.	49	125	39,2
"Yuhor - export", Јагодина	497	49	1.014,3
Учешће у капиталу контролисаних друштава	2.632.011	2.632.011	100,0
Дунав банка а.д. Звечан (Косовско Метохијска банка а.д.)	1.063.626	1.063.626	100,0
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836	100,0
Дунав РЕ а.д.	433.626	433.626	100,0
ДУНАВ Друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.	229.470	229.470	100,0
Дунав Ауто д.о.о.	196.733	196.733	100,0
Dunav Stockbroker а.д.	57.722	57.722	100,0
ХТП Дунав Турист д.о.о.	998	998	100,0
Остали дугорочни фин. пласмани	458.807	178.049	257,7
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	309.836	116.382	266,2
Корпоративне обвезнице које се држе до доспећа	0	61.667	0,0
Орочени депозити код банака у земљи	148.971	0	
УКУПНО	3.394.837	3.165.665	107,2

•77,5%
контро-
лисана
друштва,
•9,0% друга
правна
лица,
•13,5%
остали дуг.
фин.
пласмани.

Повећање вредности дугорочних финансијских пласмана је највећим делом последица додатних инвестиција у дугорочне државне обвезнице деноминиране у евро. Уједно, долази до смањења учешћа у капиталу Комерцијалне банке (за 51.586 хиљ. динара), што је последица пада вредности тих акција од 17,7% у односу на почетак године.

У 2012. години није било додатних инвестиција у контролисана друштва, тако да је вредност учешћа Компаније у њиховом капиталу непромењена у односу на почетак године. Током 2012. године долази до смањења процентуалног учешћа у капиталу Дунав банке, након реализације пете и шесте емисије акција Дунав банке у којима Компанија није учествовала и тиме је процентуално учешће смањено са 69,77% на 59,93%.

Акционарско друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. је на редовној скупштини акционара одржаној 27.04.2012. године донело Одлуку о исплати дивиденде у износу од 4.018,79 динара по акцији чиме је Компанија остварила право на дивиденду у износу од 301.915.773,29 динара. Дивиденда је Компанији уплаћена 29.06.2012. године.

У оквиру дугорочних финансијских пласмана, забележен је раст државних обвезница у ЕУР којима се не тргује у односу на 2011. годину од 166,2%.

5.2.2. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 31.12.2012. године краткорочни финансијски пласмани износе 4.776.063 хиљ. динара. У 2012. години долази до смањења вредности краткорочних финансијских пласмана у односу на 31.12.2011. године за 24,5%, односно за 1,5 млрд. динара. Уколико посматрамо краткорочне финансијске пласмане заједно са депозитима по виђењу (тачка 5.4) бележи се раст укупних краткорочних финансијских пласмана од 9,1%.

Краткорочни
финансијски
пласмани 4,8
млрд.
динара.

Структура краткорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)

Категорија	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
1. Орочени депозити код банака у земљи	2.824.449	5.036.710	56,1
2. ХОВ којима се не тргује (корпоративне обвезнице)	1.376.943	883.900	155,8
3. ХОВ издате од стране државе (записи трезора, обвезнице старе девизне штедње)	397.479	244.519	162,6
4. ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	177.192	159.372	111,2
I УКУПНО КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	4.776.063	6.324.501	75,5
II ДЕПОЗИТИ ПО ВИЂЕЊУ	3.946.991	1.670.269	236,3
УКУПНО (I+II)	8.723.054	7.994.770	109,1

У апсолутном износу долази и до прерасподеле унутар подбилансних динарских и девизних пласмана.

Део инвестиционог портфолија Компаније чине динарски и девизни депозити код пословних банака који се састоје, како од орочених депозита тако и од депозита по виђењу на које Компанија, у складу са закљученим протоколима са пословним банкама такође остварује камату.



На дан 31.12.2012. године Компанија има 2.973.420 хиљ. динара пласираних у **орочене динарске и девизне депозите** код пословних банака, од чега се 2.738.337 хиљ. динара односи на девизне депозите, а 235.083 хиљ. динара на динарске. Укупни приход који је Компанија остварила по основу динарских и девизних депозита (орочених и по виђењу) у периоду I-XII 2012. г. износи 705.634 хиљ. динара.

Орочени депозити
3,0 млрд. динара.

У депозитима по виђењу на крају 2012. године Компанија има 1.126.745 хиљ. динара и 24.344.678,47 ЕУР.

Највећи утицај на смањење вредности краткорочних финансијских пласмана имале су промене категорија појединих депозита из орочених депозита у депозите по виђењу (депозити код Дунав банке и код Аик банке) при чему су задржане каматне стопе у висини каматних стопа на орочене депозите. Депозити по виђењу су приказани у оквиру позиција готовине. Стање готовине и готовинских еквивалената на крају 2011. године износило је 1.673.826 хиљ. динара, док је на крају 2012. године износило је 3.954.215 хиљ. динара, што је 2,36 пута више него на крају претходне године.

Уколико упоредимо укупне вредности краткорочних финансијских пласмана и готовине на крају 2011. године када су износили 7.998.327 хиљ. динара са вредностима на крају 2012. године када износе 8.730.278 хиљ. динара, можемо закључити да је вредност краткорочних финансијских пласмана и готовине повећана током 2012. године за 731.949 хиљ. динара, односно за 9,15%.

Укупна вредност **корпоративних обвезница** које Компанија поседује на дан 31.12.2012. износи 1.376.943 хиљ. динара и састоји се од динарских обвезница са валутном клаузулом највећим делом пласираних по стопи од 9% годишње, код којих се камата обрачунава на девизни еквивалент номиналне вредности обвезнице.

Краткочне корпорат. обвезнице
1,4 млрд. динара.

У односу на крај године, вредност корпоративних обвезница је повећана за 431.376 хиљ. динара, односно за 45,6%, што је последица ненаплаћених корпоративних обвезница у износу од 407.270 хиљада РСД чији су емитенти предузећа Концерн Фармаком – Рудници Зајача и Рудник Леце и то због немогућности емитената да конвертују девизна средства на тржишту, услед скраћеног радног времена и ограниченог функционисања међубанкарског девизног тржишта последњег дана у години. Обвезнице су на дан 31.12.2012. приказане у оквиру портфолиа корпоративних обвезница Компаније, док су у пуном износу наплаћене 03.01.2013. године.

На дан 31.12.2012. године вредност **акција којима се тргује** у портфолију Компаније износи 177.192 хиљ. динара. што представља повећање у односу на крај претходне године од 18.576 хиљ. динара или 11,7%. Промена вредности је последица повећања тржишне вредности акција које Компанија поседује у портфелу, као и продаје акција Јафе у износу од 752 хиљ. динара.

Акције којима се тргује
177,2 мил. динара.

Појединачно највећи утицај на пад цена акција којима се тргује имале су акције Банинија са негативним ефектом од 5.785 хиљ. динара, односно акције Тигра са негативним ефектом од 5.119 хиљ. динара. Са друге стране, највиши раст вредности бележе акције Галенике Фитофармације, чија је цена у односу на крај претходне године повећана за 37,4%. Ово повећање се одразило на повећање прихода по основу усклађивања тржишне вредности за 24.380 хиљ. динара. Расту вредности портфолиа акција којима се тргује допринело је и повећање вредности акција Сојапротеин након објаве понуде за откуп акција несагласних акционара и то за 6.623 хиљ. динара.

Вредност акција расположивих за продају, у које спадају акције Комерцијалне банке и РТЦ Шабац, на дан 31.12.2012. године износи 293.617 хиљ. динара. У односу на крај претходне године вредност је смањена за 51.585 хиљ. динара тј. 14,9% и последица је пада вредности акција Комерцијалне банке.



Приходи по основу дивиденди износе 5.745 хиљ. динара и односе се дивиденду наплаћену по основу власништва над акцијама емитената Металац и Галеника Фитофармација. Приход од дивиденди остварен је и код Дунав Ре-а у износу од 301.916 хиљ. динара.

Компанија у портфељу поседује и хартије од вредности са фиксним приносом које је издала Република Србија, трезорске записе класификоване у оквиру краткорочних финансијских пласмана, као и обвезнице старе девизне штедње серије од А2013 до А2016 такође у оквиру краткорочних финансијских пласмана, док су дугорочне купонске обвезнице доспећа 2014. и 2026. године класификоване у оквиру подбиланса дугорочних финансијских пласмана.

ХОВ издате од стране државе 707,3 мил. динара.

Укупна вредност државних хартија од вредности износи 707.314 хиљ. динара, од чега се 167.247 хиљ. динара односи на обвезнице старе девизне штедње, 230.231 хиљ. динара на трезорске записе, док се на дугорочне купонске обвезнице односи 309.836 хиљ. динара. Компанија је наплатила обвезнице старе девизне штедње серије А2012 које су доспеле на наплату 31.05.2012. године у износу од 995.220 ЕУР. Просечан принос до доспећа обвезница старе девизне штедње на дан 31.12.2012. године износи 4,62%.

Осим обвезница старе девизне штедње Компанија у свом портфолију поседује и дугорочне купонске обвезнице са доспећима 2014. године, односно 2026. године. У 2012. години Компанија је додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2014. год. номиналне вредности 1.000.000,00 ЕУР односно 600.000,00 ЕУР уз купонску стопу од 5,75% са полугодишњим плаћањем купона.

Компанија је у току четвртог квартала 2012. године додала трезорске записе свом портфељу, номиналне вредности 2.117.000,00 ЕУР. Рочност записа је тринаест месеци док ефективна каматна стопа износи 5,36%. Процењена вредност записа на дан 31.12.2012. године је 2.024.580,19 ЕУР, односно 230.232 хиљ. динара. Записи су приликом куповине класификовани као хартије од вредности које се држе до доспећа, да би на дан биланса 31.12.2012. били рекласификовани као хартије од вредности које доспевају у року од годину дана од дана биланса, с обзиром да им је доспеће у новембру 2013. године.

5.2.3. Валутна структура финансијских пласмана

У структури укупних пласмана, у односу на почетак године, смањено је учешће динарских пласмана, са 37,9% на 33,0%. Укупно посматрано динарски финансијски пласмани смањени су за око 897 мил. динара или за 24,9% у односу на 31.12.2011.

Динарски пласмани 33,0%,
девизни 67,0%.

Девизни пласмани бележе раст учешћа у структури укупних пласмана, и то са 62,1% колико је износило на крају претходне године, на 67,0% на дан 31.12.2012. године.

Са аспекта валутне структуре, укупни динарски пласмани на дан 31.12.2012. године износе 2.698.469 хиљ. динара.

Динарски пласмани 2,7 млрд. динара.

Структура динарских пласмана:

Врста улагања		(у 000 дин.)			
		Стање на дан 31.12.2012.	%учешћа	Стање на дан 31.12.2011.	%учешћа
1.	Учешће у капиталу повезаних правних лица	1.982.175	73,5	1.982.175	55,1
2.	Учешће у капиталу других правних лица	304.019	11,3	355.605	9,9
I	Дугорочни финансијски пласмани	2.286.194	84,7	2.337.780	65,0
1.	Орочени депозити код банака у земљи	235.083	8,7	1.083.117	30,1
2.	Корпоративне обвезнице (динарске)	0	0,0	15.064	0,4
3.	ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	177.192	6,6	159.372	4,4
II	Краткорочни финансијски пласмани	412.275	15,3	1.257.553	35,0
УКУПНО (I+II)		2.698.469	100,0	3.595.333	100,0
III	ОРОЧЕНИ ДЕПОЗИТИ ПО ВИЂЕЊУ	1.178.556	30,4	741.384	17,1
УКУПНО (I+II+III)		3.877.025	100,0	4.336.717	100,0



- Орочени динарски депозити које је Компанија пласирала код пословних банака, на дан 31.12.2012. године, износе 235.083 хиљ. динара.
- Просечна каматна стопа по којој су орочавана динарска средства у 2012. години износи 10,02%, док је просечна каматна стопа за динарска средства по виђењу 8,5%.
- Да би се умањио потенцијални ризик пласирања у условима промене тржишних каматних стопа, депозити су орочавани на период од месец дана до три месеца. Водило се рачуна и о изложености према свакој банци у односу на капитал банке и техничке резерве Компаније.

Укупни **девизни пласмани** на дан 31.12.2012. године износе 5.472.431 хиљ. динара, што исказано у еурима по средњем курсу НБС на дан 31.12.2012. године износи 48.122.686 ЕУР. Укупно посматрано девизни финансијски пласмани су смањени за око 422 милиона динара у односу на 31.12.2011. године.

**Девизни
пласмани
5,5 млрд.
динара.**

Структура девизних пласмана:

Врста улагања		(у 000 дин.)			
		Стање на дан 31.12.2012.	%учешћа	Стање на дан 31.12.2011.	%учешћа
1.	Учешће у капиталу повезаних правних лица	649.836	11,9	649.836	11,0
2.	Корпоративне обвезнице (валутна клаузула)	0	0,0	61.667	1,0
3.	Орочени депозити код банака у земљи	148.971	2,7	0	0,0
4.	Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	309.836	5,7	116.382	2,0
I	Дугорочни финансијски пласмани	1.108.643	20,3	827.885	14,0
1.	Обвезнице старе девизне штедње	167.247	3,1	244.519	4,1
2.	Орочени депозити код банака у земљи	2.589.366	47,3	3.953.593	67,1
3.	Државне хартије у ЕУР којима се не тргује	230.232	4,2	0	0,0
4.	Корпоративне обвезнице (валутна клаузула)	1.376.943	25,2	868.836	14,7
II	Краткорочни финансијски пласмани	4.363.788	79,7	5.066.948	86,0
УКУПНО (I+II)		5.472.431	100,0	5.894.833	100,0
III	ОРОЧЕНИ ДЕПОЗИТИ ПО ВИЂЕЊУ	2.768.435	150,6	928.885	1,3
УКУПНО (I+II+III)		8.240.866	100,0	6.823.718	100,0

У односу на исти период претходне године укупни девизни пласмани заједно са ороченим депозитима по виђењу бележе раст за **1.417.148 хиљ. динара** или за 20,8%.

- Укупан износ орочених девизних депозита на дан 31.12.2012. године је 2.738.337 хиљ. динара (24.080.000,00 ЕУР).
- Просечна каматна стопа по којој су орочена девизна средства у 2012. години је 5,15% годишње, а депозити су орочавани на период од месец дана до тринаест месеци, док је каматна стопа на ависта девизне депозите износила 3%.

* * *

У условима високе променљивости каматних стопа, као и јаке депресијације динара, извршена је реалокација средстава Компаније. Динарски депозити конвертовани су у трезорске записе, односно дугорочне државне обвезнице деноминоване у еврима, што се показало као изузетно добра одлука с обзиром на променљивост курса динара. Очекивана променљивост курса у наредном периоду оправдава структуру инвестиционог потенцијала Компаније у којем доминира актива деноминирана у иностраној валути пласирана по непроменљивим стопама, фиксним доспећима и одредивим исплатама.

Компанија је у 2012. години по основу депоновања и улагања средстава, укључујући и приходе од закупнина и процене од инвестиционих некретнина, остварила приход у укупном износу од 1.845.995 хиљ. динара.

5.3. Потраживања

5.3.1. Структура потраживања

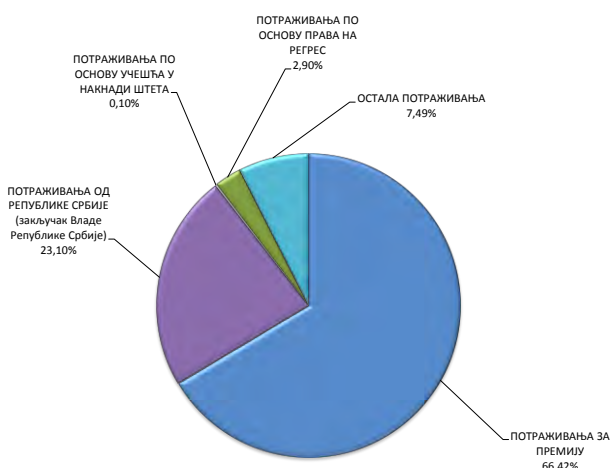
На дан 31.12.2012. **укупна потраживања** (нето) износе 5.805.424 хиљ. динара и у њиховој структури доминирају потраживања за премију са учешћем од 66,4%.

Укупна потраживања (нето) 5,8 млрд. дин.

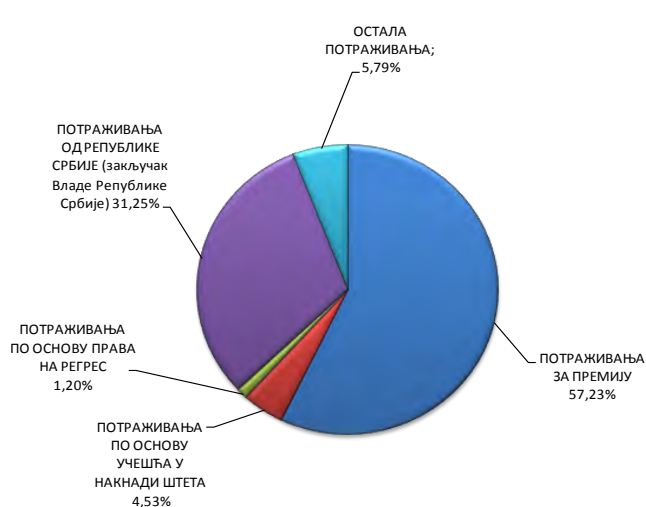
(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ	3.856.048	2.456.263	157,0
2.	ПОТРАЖИВАЊА ОД РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ (закључак Владе Републике Србије)	1.340.857	1.340.857	100,0
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ УЧЕШЋА У НАКНАДИ ШТЕТА	5.874	194.400	3,0
4.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	168.098	51.556	326,0
5.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	434.547	248.515	174,9
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		5.805.424	4.291.591	135,3

У оквиру укупних потраживања највећи раст у односу на 31.12.2011. године остварен је у оквиру потраживања по основу права на регрес (за 226,0%) и потраживања за премију (за 57,0%).

Структура потражив. на дан 31.12.2012.



Структура потражив. на дан 31.12.2011.



5.3.2. Процена потраживања

У складу са Одлуком НБС и Правилником о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција, извршена је процена потраживања на дан 31.12.2012. године. Исказане исправке вредности укупних потраживања износе:

Исправка потраживања за премију 49,73%.

Основ потраживања	(у 000 дин.)					
	Ненаплаћена потраживања на дан 31.12.2012.	Исправка потраживања на дан:		Нето износ потраживања на дан 31.12.2012.	Повећање "+" / Смањење "-"	% исправке
		Укупно	1.1.2012.			
1	2	3	4	5=2-4	6=(4-3)	7=4/2
Премија осигурања и саосигурања	7.671.190	4.409.959	3.815.142	3.856.048	-594.817	49,73
Регреси	628.365	404.900	460.267	168.098	55.367	73,25
Премија и регреси - Укупно	8.299.555	4.814.859	4.275.409	4.024.146	-539.450	51,51
Камата на неплаћену премију	704.408	844.599	687.701	16.707	-156.898	97,63
Аванси	251.431	89.035	52.870	198.561	-36.165	21,03
Административне забране	29.081	10.468	28.846	235	18.378	99,19
Повезана правна лица	267.483	264.686	267.483	0	2.797	100,00
Остала потраживања	2.040.587	179.775	474.812	1.565.775	295.037	23,27
Остала потраживања	3.292.990	1.388.563	1.511.712	1.781.278	123.149	45,91
УКУПНО	11.592.545	6.203.422	5.787.121	5.805.424	-416.301	49,92

5.4. Готовина и готовински еквиваленти

УКУПНО СТАЊЕ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА

(у 000 дин.)

РАЧУНИ	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Динарска средства (депозити по виђењу)	1.185.780	744.941	159,2
Девизни рачуни у земљи (депозити по виђењу)	2.768.435	917.149	301,9
Девизни рачуни у иностранству	0	11.736	0,0
УКУПНО	3.954.215	1.673.826	236,2

Готовина и
готовински
еквиваленти
4,0 млрд.
динара.

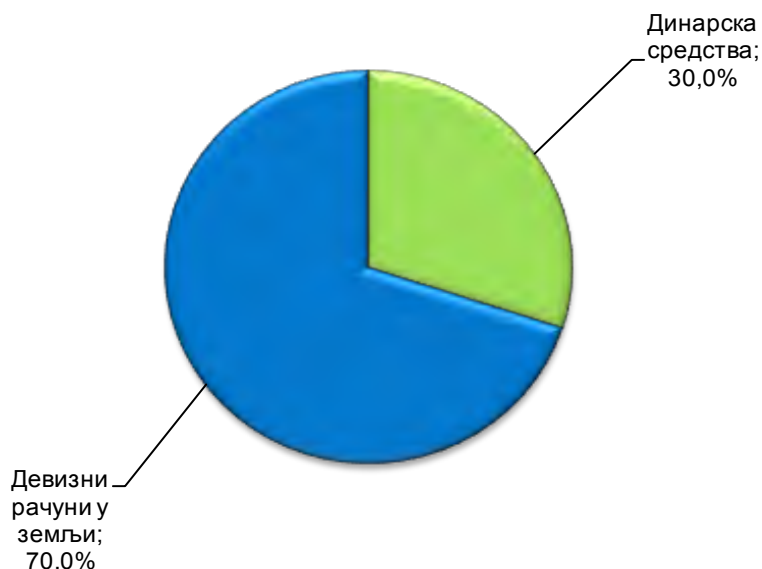
На дан 31.12.2012. године Компанија има 112 динарских рачуна у 17 пословних банака.

Од пословних банака у земљи Компанија "Дунав осигурање" платни промет обавља највећим делом преко Дунав банке и Комерцијалне банке и то како динарски тако и девизни платни промет. Банке са којима Компанија има развијен платни промет су још и UniCredit банка, Banca Intesa, CrediAgricole банка, ProCredit банка, Аик банка.

Инвестициони одбор Компаније је на својој седници одржаној у мају 2012. године донео одлуку о повлачењу девизних средстава и гашењу рачуна код Геники банке Грчка, тако да на дан 31.12.2012. године Компанија нема пласираних средстава у иностранству.

Средства која су се налазила на рачуну код Геники банке у Грчкој у износу од 112.366,67 ЕУР су повучена крајем другог квартала и девизни рачун је угашен.

Структура стања новчаних средстава на дан 31.12.2012.



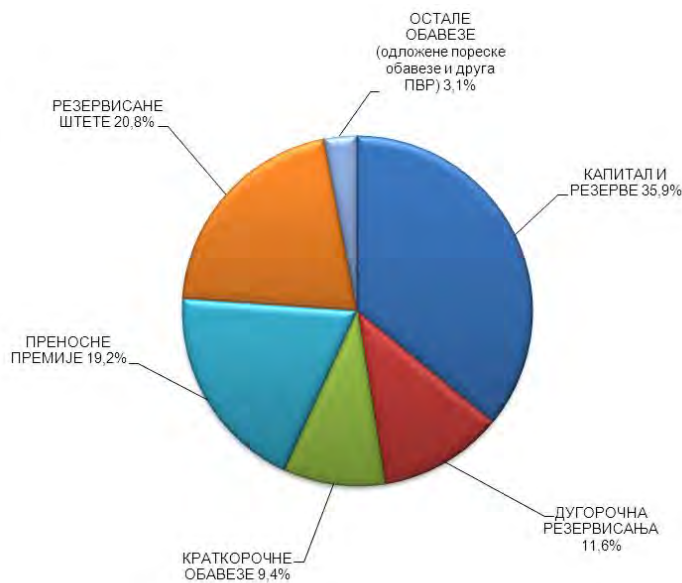
6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА

У структури капитала и обавеза Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. на дан 31.12.2012. доминирају капитал и резерве са учешћем од 35,9%, затим следе резервисане штете са 20,8% и преносне премије са 19,2%. Структура капитала није значајно промењена у односу на 31.12.2011. године.

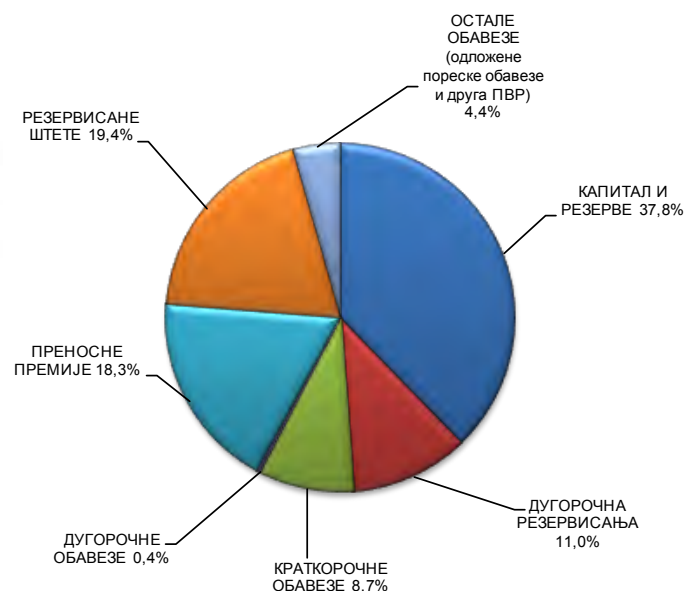
- 35,9% капитал и резерве,
- 20,8% резерв. штете,
- 19,2% преносне премије.

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)				
		Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс	структура у %	
					31.12.2011.	31.12.2012.
1	2	3	4	5 (3/4)	6	7
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	10.719.215	10.034.325	106,8	37,79	35,89
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	3.454.795	2.933.110	117,8	11,05	11,57
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	2.808.585	2.305.111	121,8	8,68	9,40
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0	115.080	0,0	0,43	0,00
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	5.746.176	4.856.162	118,3	18,29	19,24
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	6.220.213	5.144.945	120,9	19,38	20,83
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПВР)	915.914	1.162.716	78,8	4,38	3,07
УКУПНА ПАСИВА		29.864.898	26.551.449	112,5	100,00	100,00

Структура капитала и обавеза 31.12.2012.



Структура капитала и обавеза 31.12.2011.



6.1. Капитал и резерве

Структура капитала и резерви:

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	313.607	313.607	100,0
2.	ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	5.508.247	100,0
3.	УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	100,0
4.	РЕЗЕРВЕ	420.257	420.257	100,0
5.	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	3.195.667	2.560.124	124,8
6.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	86.240	330.325	26,1
7.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ НЕРАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	0	5.426	0,0
8.	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ	72.016	268.806	26,8
9.	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ РАНИЈИХ ГОДИНА	991.760	506.964	195,6
УКУПНО		10.719.215	10.034.325	106,8

У укупном основном и осталом капиталу акцијски капитал учествује са 5,3%, друштвени са 92,5% и остали (друштвени) капитал са 2,2%.

Основни капитал Компаније (акцијски и друштвени капитал) на дан 31.12.2012. године износи 5.821.854 хиљ. динара, што је знатно изнад минималне висине основног капитала прописане чланом 28. Закона о осигурању. Акционарско друштво за осигурање, уколико се бави и животним и неживотним осигурањима, дужно је да у свом пословању обезбеди да новчани износ основног капитала друштва увек буде у висини која није мања од 8.500.000 евра, што на дан 31.12.2012. године у динарској противвредности износи 966.606 хиљ. динара (8.500.000 евра, по средњем курсу на дан 31.12.2012. (1 евро = 113,7183 динара)).

На дан 31.12.2012. године, Компанија има укупан акцијски капитал у износу од 313.607 хиљ. динара. Акционарски капитал је у поседу 3.567 акционара (194 правних лица, 3.360 физичких лица и 13 кастоди лица), који заједно поседују 259.179 редовних акција, јединичне номиналне вредности 1.210 динара.

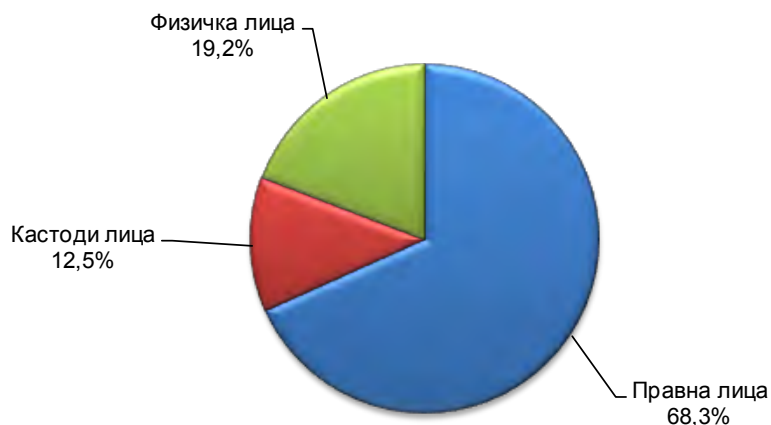
Основни
капитал 5,8
млрд. дин.

•92,5%
друштвени
капитал,

•5,3%
акцијски
капитал,

•2,2% остали
капитал.

Структура акционарског капитала





Десет највећих акционара држи укупно 39,4% акционарског капитала Компаније.

АКЦИОНАРИ	% УЧЕШЋА	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ на дан 31.12.2012. (у 000 дин.)
1. КАСТОДИ ЛИЦА	12,46	32.294	39.076
2а. 10 НАЈВЕЋИХ ПРАВНИХ ЛИЦА	39,38	102.062	123.496
1 КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА а.д.	10,11	26.207	31.710
2 'УТМА СОММЕРСЕ" д.о.о.	6,75	17.493	21.167
3 АМС ОСИГУРАЊЕ а.д.о.	5,63	14.600	17.666
4 РЕПУБЛИКА СРБИЈА	3,67	9.513	11.511
5 РУДАРСКО ТОПИОНИЧАРСКИ БАСЕН БОР	2,97	7.709	9.328
6 САОБРАЋАЈНИ ФАКУЛТЕТ	2,14	5.547	6.712
7 МЕТАЛАЦ АД ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ	2,08	5.391	6.523
8 КЛИНИЧКИ ЦЕНТАР	2,03	5.267	6.373
9 ТЦК КОСЈЕРИЋ д.о.о.	2,02	5.242	6.343
10 ЈУГОБАНКА У СТЕЧАЈУ	1,97	5.093	6.163
2б. ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА	28,93	74.983	90.731
2. УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (2а+2б)	68,31	177.047	214.227
3. ФИЗИЧКА ЛИЦА	19,23	49.838	60.304
УКУПНО (1+2+3)	100,00	259.179	313.607

- 3.567 акционара,
- 259.179 редовних акција,
- номинална вредност акције 1.210 динара.

КАТЕГОРИЈЕ–ВРЕДНОСТ АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА ПОЈЕДИНАЧНОГ АКЦИОНАРА НА ДАН 31.12.2012.	БРОЈ АКЦИОНАРА (кастоди рачуна)	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ ЈЕДНЕ КАТЕГОРИЈЕ (у 000 дин.)	УЧЕШЋЕ У УКУПНОМ АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ (у %)
преко 10.000 хиљ. динара	5	96.147	30,66%
5.001 – 10.000 хиљ. динара	8	54.617	17,42%
1.001 – 5.000 хиљ. динара	26	70.144	22,37%
501 – 1.000 хиљ. динара	51	32.687	10,42%
101 – 500 хиљ. динара	129	26.281	8,38%
10 – 100 хиљ. динара	896	27.358	8,72%
испод 10 хиљ. динара	2.452	6.373	2,03%
УКУПНО	3.567	313.607	100,00%

Ревалоризационе резерве на дан 31.12.2012. године износе 3.195.667 хиљ. динара и у односу на 31.12.2011. веће су за 635.543 хиљ. динара, што је ефекат процене вредности некретнина.

Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају износе 86.240 хиљ. динара, што је знатно ниже у односу на претходну годину јер је искњижен део нереализованих добитака који се односио на акције које су продате у ранијим годинама.

Средства резерви која се формирају из нераспоређене добити, односно вишка из ранијих година, на дан 31.12.2012. године износе 420.257 хиљ. динара. Ове резерве се не могу распоређивати, али се могу користити за покриће губитка.



6.1.1. Гарантна резерва

Гарантна резерва служи за обезбеђење трајног извршавања обавеза.

Гарантна резерва Компаније на дан 31. децембар 2012. године износи 7.825.570 хиљ. динара и састоји се од следећих позиција:

Гарантна
резерва
7,8 млрд.
дин.

ГАРАНТНА РЕЗЕРВА		Износ
1.	Друштвени капитал	5.508.247
2.	Редовни акцијски капитал	313.607
3.	Резерве из добити	72.037
4.	Ревалоризационе резерве	1.481.681
5.	До 50% нераспоређене добити из ранијих година	495.880
6.	Признати % нераспоређене добити из текуће године	117.898
7.	Губитак из ранијих година	0
8.	Губитак из текуће године	163.780
Укупно (1+2+3+4+5+6-7-8)		7.825.570

(у 000 дин.)

6.1.2. Техничке резерве

Техничке резерве служе за покриће обавеза из обављања послова осигурања.

Укупне техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2012. године износе 14.470.137 хиљ. динара и састоје се у следећем:

Техничке
резерве
14,5 млрд.
дин.

ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ		НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	УКУПНО
1.	Преносна премија осигурања из сопственог портфеља	5.702.304	1.303	5.703.607
2.	Преносна премија из примљених саосигурања	42.569	0	42.569
3.	Резервисане штете сопственог портфеља	6.189.349	25.841	6.215.190
4.	Резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања	5.023	0	5.023
5.	Резерве за изравнање ризика	840.718	0	840.718
6.	Математичка резерва осигурања живота	0	2.319.242	2.319.242
I	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ (1+2+3+4+5+6)	12.779.963	2.346.386	15.126.349
7.	Преносна премија реосигурања	394.381	0	394.381
8.	Учешће реосигураваача у резервисаним штетама	260.227	0	260.227
9.	Математичка резерва из реосигурања	0	1.604	1.604
II	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ У САМОПРИДРЖАЈУ (I-7-8-9)	12.125.355	2.344.782	14.470.137

(у 000 дин.)

Компанија је на дан 31. децембар 2012. године обезбедила покриће техничких резерви у складу са Одлуком о ограничењима појединих облика депоновања и улагања средстава техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање („Службени гласник РС“, бр. 87/2012).



6.2. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања на дан 31.12.2012. године износе 3.454.795 хиљ. динара, што је за 521.685 хиљ. динара (или за 17,8%) више у односу на дан 31.12.2011. године, и односе се на:

Дугорочна
резервисања
3,5 млрд. дин.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	2.319.242	1.707.023	135,9
2.	РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ИЗРАВНАЊЕ РИЗИКА	840.718	916.114	91,8
3.	ДРУГА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	294.835	309.973	95,1
УКУПНО		3.454.795	2.933.110	117,8

Математичка резерва животних осигурања је повећана за 612 милиона динара у односу на исти период претходне године, што је последица повећања укупног портфолија животног осигурања.

Друга дугорочна резервисања се односе на резервисања за накнаде запосленима (јубиларне награде, отпремнине) – МРС19.

6.3. Дугорочне обавезе

Компанија нема дугорочних обавеза на дан 31.12.2012. године.

6.4. Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе на дан 31.12.2012. године износе 2.808.585 хиљ. динара, што је више у односу на дан 31.12.2011. године за 21,8% и односе се на:

Краткорочне
обавезе 2,8
млрд. динара.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ	2.373.857	2.208.771	107,5
2.	ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	358.710	31.616	
3.	КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	57.540	0	
4.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ ИЗ РЕЗУЛТАТА	18.478	64.724	28,5
УКУПНО		2.808.585	2.305.111	121,8



Обавезе за премију, зараде и друге обавезе се односе на:

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Обавезе за премију реосигурања	602.676	806.772	74,7
Обавезе по основу премије саосигурања	479.393	376.823	127,2
Обавезе по регресима	470.107	2.356	
Обавезе према добављачима	342.942	405.102	84,7
Обавезе за зараде	176.535	163.549	107,9
Обавезе за допринос за грађ. зем., порез на премију и ПДВ	46.448	47.794	97,2
Примљени аванси по основу осигурања и саосигурања	35.752	61.636	58,0
Примљени остали аванси	30.196	26.221	115,2
Остале непоменуте обавезе	189.808	318.518	59,6
УКУПНО	2.373.857	2.208.771	107,5

Обавезе по основу штета и уговорених износа бележе раст од 327.094 хиљ. динара у односу на исти период претходне године. Највећи део неисплаћених штета из 2012. године је измирен у првој недељи 2013. године.

Обавезе по регресима се највећим делом односе на судар авиона изнад Загреба 1976 године (348.606 хиљ. динара).

Целокупан износ краткорочних финансијских обавеза (57.540 хиљ. динара) се односи на обнову и набавку Microsoft лиценци.

6.5. Преносна премија

Преносна премија на дан 31.12.2012. године износи 5.746.176 хиљ. динара и већа је у односу на дан 31.12.2011. године за 18,3% (апсолутно за 890.014 хиљ. динара), када је износила 4.856.162 хиљ. динара. Учешће преносне премије у бруто премији у периоду I-XII 2012. године износи 32,1% док је у истом периоду претходне године оно износило 31,5%.

**Преносна
премија
5,7 млрд.
динара.**

6.6. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2012. године износе 6.220.213 хиљ. динара, што је више у односу на 31.12.2011. године за 20,9% (апсолутно за **1.075.268 хиљ. динара**), када су износиле 5.144.945 хиљ. динара.

**Резервисане
штете
6,2 млрд.
динара.**

У периоду I-XII 2012. године укупно је резервисано 5.163 штета.



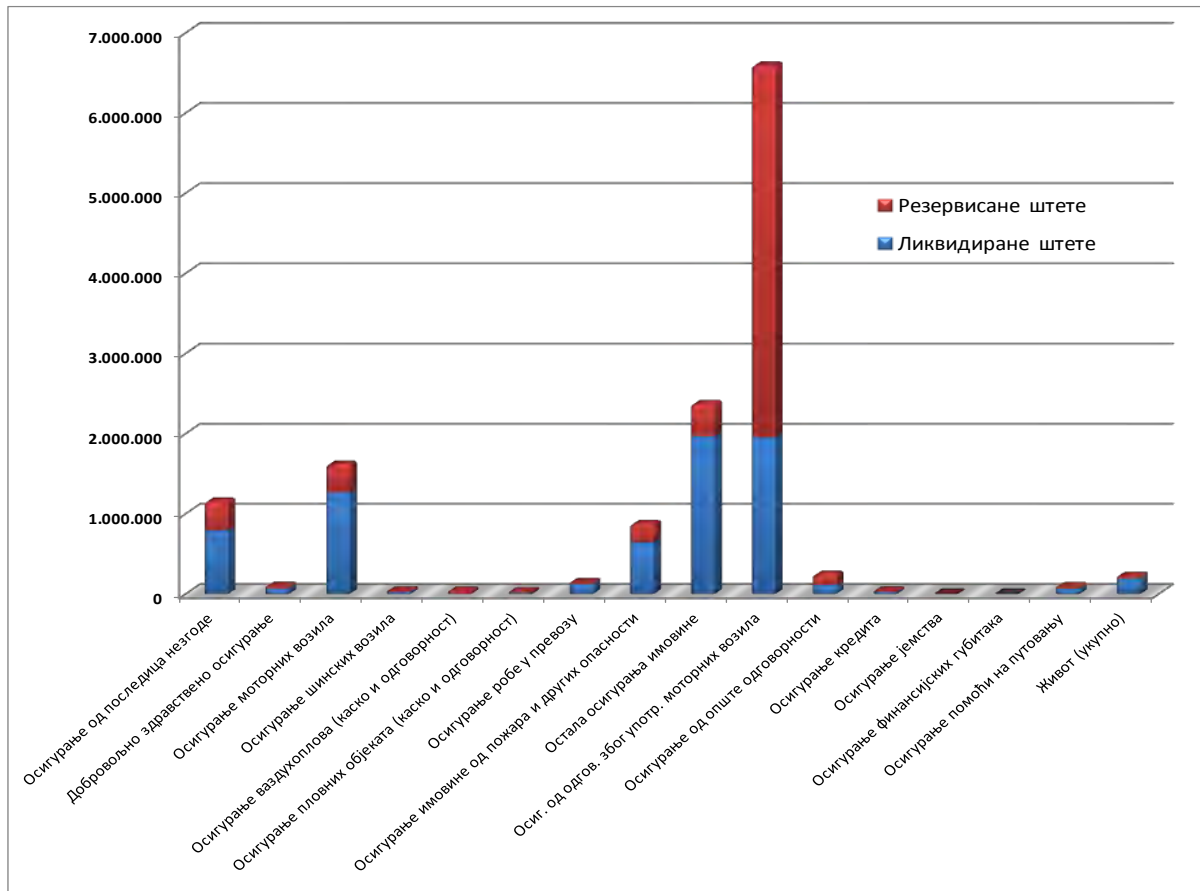
На резервисане пријављене а неликвидиране штете односи се 3.781.102 хиљ. динара или 60,8%, док се на резервисане настале а непријављене штете односи 2.439.111 хиљ. динара или 39,2%.

Структура резервисаних штета приказана је у следећој табели:

(у 000 дин.)

ШИФРА ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ А НЕЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ НАСТАЛЕ А НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2012.	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2011.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7 (5/6)
01	Осигурање од последица незгоде	56.444	300.587	357.031	340.117	105,0
02	Добровољно здравствено осигурање	1.545	19.176	20.721	21.609	95,9
03	Осигурање моторних возила	148.764	199.375	348.139	333.742	104,3
04	Осигурање шинских возила	1.293	2.277	3.570	4.033	88,5
05	Осигурање ваздухоплова	28.709	1.235	29.944	11.849	252,7
06	Осигурање пловних објеката	1.291	2.691	3.982	4.837	82,3
07	Осигурање робе у превозу	5.099	4.821	9.920	8.930	111,1
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	173.450	52.169	225.619	416.410	54,2
09	Остала осигурања имовине	172.116	229.814	401.930	756.709	53,1
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	3.100.542	1.537.352	4.637.894	3.037.133	152,7
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	3.825	0	3.825	0	
12	Осиг. од одгов. због употр. плов.	0	35	35	254	13,8
13	Осигурање од опште одговорности	71.024	56.771	127.795	120.663	105,9
14	Осигурање кредита		2.536	2.536	65.244	3,9
15	Осигурање јемства	460	146	606	0	
16	Осигурање финансијских губитака	0	17	17	34	50,0
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0	
18	Осигурање помоћи на путовању	1.052	19.756	20.808	9.756	213,3
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0	
20	Осигурање живота	9.984	0	9.984	4.426	225,6
21	Рентно осигурање	0	0	0	0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	5.504	10.353	15.857	9.199	172,4
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0	
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		3.781.102	2.439.111	6.220.213	5.144.945	120,9

У структури резервисаних штета највеће учешће имају штете аутоодговорности, штете имовине, пожарне штете, штете од последица незгоде и штете моторних возила.



У односу на исти период претходне године највећи раст забележен је код:

- осигурања од одговорности због употребе моторних возила за **1.600.761 хиљ. динара** или за 52,7%;
- осигурања ваздухоплова (укупно) за 21.920 хиљ. динара или за 185,0%;
- осигурања од последица незгоде за 16.914 хиљ. динара или 5,0%;
- осигурања моторних возила – каско за 14.397 хиљ. динара или за 4,3%.

У односу на план за 2012. годину резервисане штете су мање за 540.709 хиљ. динара или за 8,0%.

7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

У процесу управљања ризицима обезбеђује се свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Компанија изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена 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.

Политика управљања ризицима примењује се на нивоу матичне Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., а истовремено представља оквир за успостављање система управљања ризицима у контролисаним друштвима.

7.1 Ризици осигурања

Ризици осигурања произилазе из уговора о осигурању. Могу бити резултат неадекватно утврђених актуарских величина (техничких резерви, премијских стопа, процене степена ризика који се преузимају у осигурање, нивоа самопридржаја, структуре премије, услова осигурања и сл.) или неадекватних процедура и непоштовања правила струке приликом уговарања осигурања.

Анализом техничког резултата, рачна штета и трошкова пословања може се стећи слика о адекватности премијског система, али и о квалитету управљања трошковима. Висока вредност комбинованог рачна може да указује на постојање премијског ризика као вида испољавања ризика осигурања. Премијски ризик може настати било због нетачне процене ризика код обрачуна тарифа (премијских стопа), било због неадекватне примене усвојених тарифа, било због деловања фактора који су у потпуности ван контроле осигуравача. Такође, због организационе структуре или због неадекватног управљања трошковима, рачно трошкова може бити изнад нормиране стопе режијског додатка или изнад нивоа који дозвољава конкуренција на тржишту. Као резултат деловања наведених фактора, издавање полисе може коштати осигуравача много више него што је зарадио у виду премије.

Свакако, треба имати у виду да део трошкова спровођења осигурања, у сегменту трошкова прибаве осигурања, непосредно произилази из високог нивоа тржишног ризика, прецизније, из ризика нелојалне конкуренције на тржишту осигурања.

Вредност комбинованог рачна је изнад граничне вредности због високог удела трошкова, што указује да је потребно преиспитати политику тарифа и underwriting-а за све врсте осигурања где се јавља неповољна вредност комбинованог рачна, као и на потребу да се преиспитају трошкови код свих врста осигурања где удео трошкова у бруто премији прелази вредности дефинисане Одлуком о расподели премије осигурања по врстама осигурања и Правилником о максималној стопи режијског додатка.

Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре, одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2012. годину, износи 340.000.000 динара.

7.2 Ризици солвентности и ликвидности

Ради заштите од ризика инсолвентности Компанија формира одговарајуће резерве – техничке и гарантне, којим обезбеђује испуњење својих обавеза из основа осигурања или оних који су последица неочекиваних догађаја, као што су нпр. катастрофалне штете или непредвиђени пословни губици.

Коефицијент краткорочне ликвидности у току 2012. године кретао се у распону од 1,19 до 9,88. Минимални дозвољени ниво ликвидности осигуравајуће друштво има ако су новчани токови позитивни (односно ако рачун није блокиран) и ако коефицијент ликвидности друштва износи најмање 1.

Кретање дневних и просечног коефицијента по месецима показује задовољавајућу ликвидност, с тим да је најнижи просечни ниво ликвидности остварен у првом тромесечју (око 2,8), а највиши у трећем кварталу (око 3,7).

Мере којима се може утицати на побољшање ликвидности су примарног и секундарног карактера. Примарне мере се односе на трансформацију средстава из мање ликвидног у ликвиднији облик и везане су за реструктурирање активе. Секундарне мере се односе на прилив и одлив новца, а у директној су зависности од начина и метода управљања трошковима као и од оствареног степена наплате потраживања по основу премије.

У наредном периоду неопходно је наставити активности на побољшању наплате премије и примени других мера (уговарање плаћања премије уз обезбеђење, утужење неуредних дужника и друго) и ограничавању раста трошкова. Добрим планирањем неопходно је наставити са праксом обезбеђења рочне усклађености прилива и одлива средстава, као и депоновања и улагања средстава са доспећем обавеза.

7.3. Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава

Компанија је дужна да средства техничких резерви пласира у складу са Одлуком о ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање, која утврђује облике и лимите депоновања и улагања средстава техничких резерви.

Неразвијено финансијско тржиште онемогућава остваривање релативно високих приноса, уз одржавање прихватљивог нивоа ризика. Ризици који могу настати у вези са покрићем техничких резерви Компаније су:

- недовољност квалитетних облика за покриће техничких резерви, имајући у виду раст техничких резерви Компаније,
- општа тенденција смањења цена и промета на тржиштима некретнина и хартија од вредности, која може да утиче на вредност и утрживост дела инвестиционог портфолиа, који служи за покриће техничких резерви,
- ризик везан за улагање у хартије од вредности које се држе до доспећа, с обзиром на високу неликвидност у привреди и потенцијалне ризике од губитка платежне способности (default), што може да умањи обим средстава која служе за покриће техничких резерви,
- одлив средстава у покриће трошкова, изнад нивоа утврђеног политиком Компаније у расподели премије, што утиче на смањење ликвидног дела инвестиционог портфолиа.

Кредитни ризик у нашим условима најчешће се испољава кроз отежану наплату потраживања по основу премије, која је условила висок износ концентрације имовине Компаније у потраживањима. Највећи износ потраживања садржан је у потраживањима по основу премије неживотних осигурања.

Сектор за управљање ризицима у Компанији врши анализу финансијског положаја осигураника, процењује њихов бонитет и висину ризика, у складу са планом оцене бонитета (таргет листа осигураника за које се приликом разматрања услова за закључивање уговора о осигурању узима у обзир и процењен бонитет).

У 2012. години урађена је оцена бонитета за укупно 101 клијената, од чега 68 у току редовне процедуре, на основу годишње таргет листе осигураника, а преосталих 33 по основу посебних захтева дирекција осигурања и финансијске функције. Од укупно 68 велика клијента која су била предмет редовне процедуре у оцењивању бонитета, солидан бонитет је имало укупно 23 клијента или око 33,8%, док је 45 клијената или око 66,2% имало условно прихватљив или слаб бонитет, односно представљају кредитно ризичне клијенте који се, у складу са Политикама управљања ризицима, могу прихватити у покриће осигурања, уз препоруку да се од клијента обезбеде одговарајући инструменти обезбеђења плаћања (банкарске гаранције, хипотеке, менице и сл.), или их не би требало прихватити у покриће осигурања, осим уколико посебни интереси Компаније не налажу другачије.

7.4 Тржишни ризици

Тржишни ризик представља ризик флукуације вредности имовине због промена у нивоу или волатилности тржишних цена, чиме су, у ширем смислу, обухваћени фактори ризика губитака због промене каматних стопа, цена хартија од вредности, девизних курсева и цена берзанских роба.

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција) у 2012. години забележио је раст од 4,98%, тако да се на крају године налазио на нивоу од 523,9 поена. Раст од 2,90% у истом периоду бележи индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) који се на крају 2012. године налазио на нивоу од 1.005,6 поена. Колебања водећих индекса Београдске берзе по кварталима у 2012. години, на одређени начин, сигнализира да се још увек не назире излаз из рецесије, а да су повремене промене индекса резултат спекулативних активности, а не наговештај изласка из кризе.

Због високог инфлаторног притиска, референтна каматна стопа Народне банке Србије је, у више наврата, почев од јуна 2011. године, повећана за укупно 225 базних поена да би на крају 2012. године износила 11,25%, што је значајно утицало на висину каматних стопа, по којим су пласирана средства Компаније.

Курс динара према еврџ последњег трговачког дана 2012. године износио је 113,7183 и забележио је пад од 9,93% у односу на крај претходне године. Током четвртог квартала 2012. године динар је у односу на евро апресирао за 1,14%, што је утицало на смањење приноса пласмана деноминираних у еврима.

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. За израчунавање тржишних ризика путем VaR методе користи се софтверски пакет RiskGuard.

7.5 Оперативни ризици

Оперативни ризици проистичу из пропуста у раду запослених и органа Компаније, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима, као и услед непредвидивих спољних догађаја.

Функција за контролу усклађености пословања (Compliance) прати усклађености аката и процедура Компаније са прописима, као и поштовање аката и процедура од стране запослених, о чему редовно извештава надлежне органе.

7.6 Правни ризици

Правни ризици проистичу из неусклађености пословања и аката Компаније с прописима, уговора који се не могу у целини или делимично извршити, као и могућих губитака спорова.

У 2012. години највећи ризик правне природе настао је због могућности да дође до застаревања по судској пресуди на име права регреса због исплате штете настале у судару два путничка авиона изнад Загреба 1976. године. Постојала је реална опасност да реосигуравачи покрену поступак за накнаду штете против Компаније, због ненаплаћивања потраживања по правоснажној пресуди и неизвршења обавезе плаћања према њима по основу реосигурања. Благовремено су предузете све активности од стране Компаније да се овај ризик отклони.



7.7 Репутациони ризици

Репутациони ризици проистичу из умањеног поверења јавности у пословање Компаније, а односе се на ризике у вези су са активностима запослених (лична корист, чување пословне тајне, ширење лажних информација), ризик незадовољства осигураника пруженом услугом, као и на ризик губитка угледа у јавности.

Подизање нивоа корпоративне културе, дефинисање етичких стандарда кроз доношење Етичког кодекса, увођења стандарда понашања за запослене и обуке запослених о пожељним облицима понашања у Компанији битно утиче на смањење репутационих ризика у Компанији.

* * *

Комплетна анализа ризика у пословању Компаније садржана је у Извештају о спровођењу система интерних контрола и управљању ризицима за период 01.01.2012. до 31.12.2012. године.



ПРИЛОГ

**БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБАР 2012.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ		Индекс	
		на дан 31.12.2012.	на дан 31.12.2011.		
АКТИВА					
A.	СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	14.546.389	13.342.506	109,0
I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0	0,0
II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	733.649	866.094	84,7
III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	0	0	0,0
IV	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	10.417.903	9.310.747	111,9
	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	7.036.307	6.528.350	107,8
	2. Биолошка средства	007	0	0	0,0
	3. Инвестиционе некретнине	008	3.381.596	2.782.397	121,5
V	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	3.394.837	3.165.665	107,2
	1. Учешћа у капиталу (011 + 012 + 013)	010	2.936.030	2.987.616	98,3
	а) зависних правних лица	011	2.632.011	2.632.011	100,0
	б) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0	0	0,0
	в) осталих правних лица	013	304.019	355.605	85,5
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015 + 016 + 017)	014	458.807	178.049	257,7
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	015	148.971	0	0,0
	б) у остала повезана правна лица	016	0	0	0,0
	в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	309.836	178.049	174,0
Б	ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	15.318.509	13.208.943	116,0
I	ЗАЛИХЕ	019	30.785	25.929	118,7
II	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020	0	0	0,0
III	КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	15.287.724	13.183.014	116,0
	1. Потраживања	022	5.805.424	4.291.591	135,3
	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	89.383	45.764	195,3
	3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	4.776.063	6.324.501	75,5
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	025	570.866	0	0,0
	б) у остала повезана правна лица	026	0	0	0,0
	в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	4.205.197	6.324.501	66,5
	4. Готовински еквиваленти и готовина	028	3.954.215	1.673.826	236,2
	5. Порез на додату вредност	029	0	0	0,0
	6. Активна временска разграничења	030	8.031	23.346	34,4
	7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	0	0	0,0
	8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигураваача и реосигураваача	032	394.381	438.724	89,9
	9. Резервисане штете осигурања и саосигурања које падају на терет саосигураваача и реосигураваача	033	260.227	385.262	67,5
IV	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	0	0	0,0
В	ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	29.864.898	26.551.449	112,5
Г	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0	0,0
Д	УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	29.864.898	26.551.449	112,5
Ђ	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	744.495	706.413	105,4



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ		Индекс	
		на дан 31.12.2012.	на дан 31.12.2011.		
ПАСИВА					
A	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	10.719.215	10.034.325	106,8
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.275	100,0
	1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607	100,0
	2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247	100,0
	3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0	0	0,0
	4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421	100,0
II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0	0,0
III	РЕЗЕРВЕ	108	420.257	420.257	100,0
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	3.195.667	2.560.124	124,8
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	86.240	330.325	26,1
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	0	5.426	0,0
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	1.063.776	775.770	137,1
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	991.760	506.964	195,6
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	72.016	268.806	26,8
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	0	0	0,0
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0	0,0
Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	19.145.683	16.517.124	115,9
I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119 + 120 + 121 + 122 + 123)	118	3.454.795	2.933.110	117,8
	1. Математичка резерва животних осигурања	119	2.319.242	1.707.023	135,9
	2. Резервисања за учешће у добити	120	0	0	0,0
	3. Резервисања за изравнање ризика	121	840.718	916.114	91,8
	4. Резервисања за бонусе и попусте	122	0	0	0,0
	5. Друга дугорочна резервисања	123	294.835	309.973	95,1
II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125 + 126 + 127)	124	0	115.080	0,0
	а) према матичним и зависним правним лицима	125	0	0	0,0
	б) према осталим повезаним правним лицима	126	0	0	0,0
	в) остале дугорочне обавезе	127	0	115.080	0,0
III	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129 + 133 + 134 + 135 + 136)	128	2.808.585	2.305.111	121,8
	1. Краткорочне финансијске обавезе (130 + 131 + 132)	129	57.540	0	0,0
	а) према матичним и зависним правним лицима	130	0	0	0,0
	б) према осталим повезаним правним лицима	131	0	0	0,0
	в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	57.540	0	0,0
	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	133	0	0	0,0
	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	358.710	31.616	
	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	2.373.857	2.208.771	107,5
	5. Обавезе за порез из резултата	136	18.478	64.724	28,5
IV	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138 + 142 + 146)	137	12.255.059	10.839.469	113,1
	1. Преносне премије (139 + 140 + 141)	138	5.746.176	4.856.162	118,3
	а) животних осигурања	139	1.303	0	0,0
	б) неживотних осигурања	140	5.702.304	4.837.189	117,9
	в) саосигурања, реосигурања и ретроцесија	141	42.569	18.973	224,4
	2. Резервисане штете (143 + 144 + 145)	142	6.220.213	5.144.945	120,9
	а) животних осигурања	143	25.841	13.625	189,7
	б) неживотних осигурања	144	6.189.349	5.129.849	120,7
	в) удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	145	5.023	1.471	341,5
	3. Друга пасивна временска разграничења	146	288.670	838.362	34,4
V	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	627.244	324.354	193,4
В	УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	29.864.898	26.551.449	112,5
Г	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	744.495	706.413	105,4

**БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 1. ЈАНУАР - 31. ДЕЦЕМБАР 2012.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА		АОП	ИЗНОС	
			1-12 2012.	1-12 2011.
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
I	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	16.262.997	14.429.881
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203 + 204 - 205 - 206 - 207 + 208)	202	14.923.496	13.247.785
	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	1.096.513	802.610
	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	16.776.767	14.632.511
	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	410.365	330.522
	1.4. Премија пренета у реосигурање	206	1.649.405	1.650.395
	1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	890.014	206.419
	1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208	0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (210 - 211 - 212 - 213 + 214)	209	0	0
	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	0	0
	2.2. Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	211	0	0
	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	0	0
	2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	0	0
	2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	0	0
	3. Повећање преносних премија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	215	0	0
	4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216	187.743	180.826
	5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	1.117.110	941.985
	6. Остали пословни приходи	218	34.648	59.285
II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	9.014.544	7.631.851
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221 + 222 + 223 + 224 + 225 + 226 + 227)	220	1.883.538	1.312.203
	1.1. Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	221	612.973	464.321
	1.2. Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	222	0	0
	1.3. Допринос за превентиву	223	314.499	277.653
	1.4. Ватрогасни допринос	224	17.032	22.826
	1.5. Допринос Гарантном фонду	225	281.939	213.587
	1.6. Резервисања за изравнање ризика	226	369.654	333.816
	1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	287.441	0
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (229 + 230 +231 + 232 + 233 - 234 - 235)	228	7.505.210	7.272.802
	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	191.580	146.089
	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	230	7.051.291	6.911.487
	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	12.418	10.516
	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	486.549	18.227
	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	233	709.854	764.764
	2.6. Приходи од учешћа саосигуравача у накнади штета	234	236.781	99.543
	2.7. Приходи од учешћа реосигуравача и ретроцесија у накнади штета	235	709.701	478.738



(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	ИЗНОС	
		1-12 2012.	1-12 2011.
3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	1.200.304	
3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237		1.278.472
3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	17.739	9.351
3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	5.522	9.317
3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	2.561.629	1.352.954
3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.373.273	2.631.448
3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	4.771	1.091
3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	5.040	1.103
3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	244	0	0
3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	245	0	0
4. Регрес - приходи по основу регреса	246	960.288	298.227
5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0	0
6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	1.071.177	28.873
7. Расходи за бонусе и попусте	249	373.897	308.744
8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	83.060	343.674
9. Остали пословни расходи	251	0	0
III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	7.248.453	6.798.030
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253	0	0
Б ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	8.121.845	7.231.889
1. Трошкови прибаве (256 +257-258+259)	255	5.613.132	5.172.936
1.1. Провизије	256	461.037	351.645
1.2. Остали трошкови прибаве	257	5.152.095	4.821.291
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258	0	0
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259	0	0
2. Трошкови управе (261 + 262 + 263 + 264)	260	2.655.861	2.285.078
2.1. Амортизација	261	574.011	494.728
2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	569.184	513.077
2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	1.444.684	1.198.757
2.4. Остали трошкови управе	264	67.982	78.516
3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	144.824	139.003
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266	291.972	365.128
I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267	0	0
II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	873.392	433.859
III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	704.370	304.412
IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	210.826	148.681



ПОЗИЦИЈА		АОП	ИЗНОС (у 000 дин.)	
			1-12 2012.	1-12 2011.
V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	2.286.675	2.438.597
VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	1.557.340	1.806.141
VII	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273	349.487	354.328
VIII	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268+270+272-267-269-271)	274	0	0
IX	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275	0	0
X	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	67.203	9.731
B	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 - 274 - 276)	277	282.284	344.597
Г	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278	0	0
Д	ПОРЕЗ НА ДОБИТ	279	0	0
	1. Порез на добитак	280	18.478	64.724
	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	0	
	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282	191.790	11.067
Ђ	НЕТО ДОБИТ (277-278-280+281-282)	283	72.016	268.806
Е	НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284	0	0
Ж	НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285	0	0
З	НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286	0	0
И	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287	0	0
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288	0	0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289	0	0

АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Послови истраживања и праћења тржишта, као и послови анализе стања, су послови који претходе пословима развоја производа. Њима се обезбеђује уочавање промена на тржишту осигурања, прати понуда конкурентских друштава за осигурање када су у питању исти или слични производи осигурања, што представља основ за покретање иницијативе за измену постојећих, односно развој нових производа. На такав начин Компанија повећава ниво своје конкурентности на тржишту, односно излази на тржиште са производима коју су прилагођени потребама и захтевима модерног тржишта. Такође, праћење законске регулативе у области осигурања, као и законске регулативе која посредно утиче на потребу измена у производима осигурања, директно утиче на потребу измене постојећих, односно стварања нових производа осигурања као и пратећих аката.

У складу са уоченим променама на тржишту, потребама и захтевима клијената врше се измене и допуне постојећих Услови за осигурање, Тарифа премија и измене технолошких упутстава, све са циљем побољшања понуде одређене врсте производа, његове масовности, боље дисперзије ризика и повећања конкурентности Компаније у непосредном тржишном окружењу.

ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА КОМПАНИЈЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ И ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ КОМПАНИЈЕ ИЗЛОЖЕНО

Компанија Дунав осигурање је дугогодишњи лидер на тржишту осигурања Републике Србије, те је очување лидерске позиције један од основних циљева пословања у 2013. години.

У пословној 2013. години очекује се раст укупне бруто премије осигурања и саосигурања од 5,2% (неживотна осигурања за 3,7%, осигурање живота за 30,0%), као и раст портфеља Компаније у физичком обиму.

На нивоу Компаније предвиђена је следећа динамика реализације годишњег плана бруто премије осигурања:

- први квартал 25,7% плана бруто премије,
- други квартал 30,4% плана бруто премије,
- трећи квартал 21,6% плана бруто премије,
- четврти квартал 22,3% плана бруто премије.

Највеће учешће у укупној планираној бруто премији осигурања за 2013. годину пројектовано је код осигурања од одговорности због употребе моторних возила (30,1%), осталих осигурања имовине (24,5%), осигурања моторних возила - каско (11,1%) и осигурања имовине од пожара и других опасности (10,8%).

Као и у претходном периоду, и у 2013. години акценат ће бити на подизању квалитета наплате премије осигурања, уз посебно праћење наплате старе, али и текуће премије осигурања. Очекује се побољшање односа наплаћене премије и бруто премије путем категоризације клијената према висини дуговања и посебног надзора над утврђеним критичним делом портфеља.

Очекивани раст износа ликвидираних штета у пословној 2013. години је 3,2%, а највеће учешће у годишњем плану ликвидираних штета је пројектовано код осигурања од

одговорности због употребе моторних возила (29,3%), осталих осигурања имовине (26,9%), осигурања моторних возила – каско (18,1%) и осигурања од последица незгоде (11,0%), што је у складу са структуром бруто премије.

Рационализација трошкова на свим нивоима ће бити једна од примарних активности Компаније и у будућем периоду.

Компанија планира остварење позитивног резултата пословања, како на кварталном нивоу, тако и на нивоу целе пословне године. Резултат из редовне делатности ће и у 2013. години бити оптерећен трошковима везаним за задржавање тржишног учешћа Компаније услед раста конкуренције.

Значајна активност коју ће Компанија спроводити у наредном периоду јесте квалитетно управљање пласманима кроз обезбеђење оптималне диверсификације, сигурности, ликвидности и висине приноса пласмана, уз активно праћење стања и промена параметара финансијског тржишта. Од посебног значаја је прецизно идентификовање износа слободних средстава Компаније за пласирање у складу са законским оквирима улагања средстава техничких резерви у облике имовине који се признају у покрићу техничких резерви.

Компанија ће интензивирати сарадњу свих контролисаних предузећа уз континуирани надзор и анализу места и улоге контролисаних предузећа. Како би се обезбедили синергијски ефекти, неопходна ће бити корелација контролисаних предузећа и основне делатности Компаније.

Са становишта ризика, адекватност односно довољност техничких резерви је један од кључних фактора одржавања солвентности Компаније. Редовним месечним праћењем и контролом резервација штета, а посредно спровођењем мера и активности у циљу побољшања управљања средствима, изворима средстава, трошковима и реализацијом мера и активности у реструктурирању активе овај ризик би требало да буде сведен на минимум.

Компанија има добро диверсификован и релативно уравнотежен портфолио осигурања по врстама. Највећа вероватноћа значајних губитака за Компанију произлази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса. Ради покрића ризика који се могу јавити због неочекиваних догађаја, као што су нпр. катастрофалне штете или непредвиђени пословни губици, Компанија је формирала гарантне резерве. Гарантне резерве поред ризика осигурања покривају и друге ризике који произилазе из пословања друштава за осигурање, нпр. тржишни ризик, оперативни ризик, ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама, ризик депоновања и улагања средстава, правни и репутациони ризик.

Један од значајних ризика пословања јесте висок рацио трошкова. Велико оптерећење трошкова изазвано је, у првом реду, кретањем трошкова зарада (велики број запослених) и трошкова рекламе и пропаганде. Компанија ће приступити доношењу низа мера које треба да ограниче раст трошкова и повећају расположиве изворе за њихово покриће.

Поред наведеног, Компанија је изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања, што је једним делом последица општег стања у привреди и ниске ликвидности привредних субјеката.

Треба истаћи и постојање девизног ризика, којем су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексиране страном валутом.

У циљу мерења профитабилности преузетих ризика и усмерења на профитабилне клијенте, у наредном периоду перманентно ће се пратити преузети ризици у осигурање и вршити анализе остварене премије, ликвидираних и резервисаних штета, техничког резултата, трошкова осигурања, као и осталих пословних категорија.

ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ 2012. ГОДИНЕ

Компанија је евидентирала потраживање по основу оствареног права на регрес од Републике Србије настало исплатом штете услед судара путничког авиона „Инекс Адриа Авиопроект“ и авиона компаније “British Airways“ изнад Загреба, дана 10. септембра 1976. године. Имајући у виду да је Компанија 92% осигураног ризика покрила Уговором о реосигурању, евидентирана је обавеза према реосигуравачима у износу од 466.236.177,65 динара.

Компанија је на дан 28.01.2013. године исплатила једном делу реосигуравача на основу Споразума о комутацији и поравнању, закљученог дана 24.12.2012. године, износ од 1.365.000,00 USD, односно 117.630.649,5 динара, прерачунато по курсу на дан исплате. Постоји могућност да се током 2013. године јаве и остали реосигуравачи из иностранства по основу наведеног поступка.

Током фебруара 2013. године продато је 38.958 акција емитента Сојапротеин. Одлука о продаји донета је на основу кретања цене акције у односу на тржиште, односно односа ризика и очекиваног приноса који ће акција остварити у будућности. Акције су продате по цени од 827,01 динара по акцији што укупно износи 32.219 хиљ. динара.

У првом кварталу 2013. године Компанија је уложила укупно 615.000 хиљ. динара у куповину корпоративних обвезница емитената Интеркомерц, Галеника, Концерн Фармаком и Котекс.

НАПОМЕНА:

Допуна извештаја о пословању за период I-XII 2012. године није усвојена на Надзорном и Извршном одбору Компаније Дунав осигурање и биће предмет разматрања на првој наредној седници Компаније.



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500
Fax: +381 11 20 50 550
E-mail: info@kpmg.rs
Internet: www.kpmg.rs

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA

KOMPANIJE DUNAV OSIGURANJE A.D.O. BEOGRAD

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja Kompanije Dunav osiguranje a.d.o. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembar 2012. godine, pojedinačnog bilansa uspeha, pojedinačnog izveštaja o promenama na kapitalu i pojedinačnog izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o osiguranju i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu pojedinačnih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim pojedinačnim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećom Odlukom o sadržini izveštaja o obavljenoj reviziji finansijskih izveštaja društva za osiguranje i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da pojedinačni finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u pojedinačnim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u pojedinačnim finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje pojedinačnih finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocenu opšte prezentacije pojedinačnih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnov za mišljenje sa rezervom

U skladu sa Odlukom o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje Narodne banke Srbije, potraživanja po osnovu premije osiguranja i regresna potraživanja procenjena su za iznos od RSD 1.404.142 hiljada na dan 31. decembar 2012. godine, a rashodi po osnovu usklađivanja vrednosti imovine u 2012. godini su potcenjeni za isti iznos. Pored toga, Društvo je u okviru potraživanja iskazalo potraživanja od Republike Srbije u iznosu od RSD 1.340.857 hiljada koja su formirana na osnovu Zaključka Vlade Republike Srbije od 15. decembra 2011. godine, prema kojem Republika Srbija preuzima nenaplaćena potraživanja Društva od preduzeća pod većinskom državnom kontrolom. Društvo nije formiralo ispravku vrednosti ovih potraživanja u skladu sa Odlukom o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje Narodne banke Srbije na dan 31. decembar 2012. godine, te su potraživanja po tom osnovu procenjena za iznos od RSD 1.340.857 hiljada na dan 31. decembar 2012. godine, a rashodi po osnovu usklađivanja vrednosti imovine u 2012. godini potcenjeni za isti iznos. Kao efekat prethodno navedenih pitanja, rezultat pre oporezivanja Društva za 2012. godinu je procenjen za RSD 2.744.999 hiljada, dok je rezultat nakon oporezivanja procenjen za RSD 2.726.521 hiljadu. Kapital Društva, kao i garantne rezerve Društva, su procenjeni za RSD 2.726.521 hiljadu na dan 31. decembar 2012. godine.

Na dan 31. decembar 2012. godine Društvo je iskazalo učešće u zavisnom pravnom licu Dunav osiguranje a.d. Banja Luka u iznosu od RSD 649.836 hiljada, koje se u skladu računovodstvenim politikama Društva vodi po metodu nabavne vrednosti. Naša je procena da je došlo do materijalnog obezvređenja ovog učešća, ali iz praktičnih razloga nismo bili u mogućnosti da sa razumnim nivoom tačnosti procenimo iznos obezvređenja i efekat na priložene pojedinačne finansijske izveštaje Društva.

Investicione nekretnine u iznosu od RSD 220.753 hiljade ne ispunjavaju definiciju investicionih nekretnina u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije na dan 31. decembar 2012. godine, jer ih Društvo koristi u svrhe obavljanja sopstvene delatnosti. Pored toga, Društvo na dan 31. decembar 2012. godine za ulaganje tehničkih rezervi koristi investicione nekretnine koje nisu upisane u zemljišne ili druge javne knjige u ukupnom iznosu od RSD 301.852 hiljade. Usled navedenog, visina i struktura ulaganja sredstava tehničkih rezervi nisu usklađeni sa zahtevima Odluke o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i o najvišim iznosima pojedinih deponovanja i ulaganja garantne rezerve društva za osiguranje Narodne banke Srbije na dan 31. decembar 2012. godine, što nije konzistentno sa informacijama obeleđonjanim u napomeni 40 uz ove finansijske izveštaje.

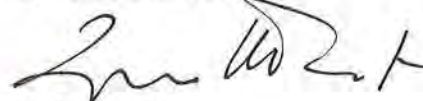
Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje imaju pitanja navedena u pasusu Osnov za mišljenje sa rezervom, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju nekonsolidovano finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2012. godine, nekonsolidovani poslovni rezultat i nekonsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji, važećim Zakonom o osiguranju i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Beograd, 18. april 2013. godine



KPMG d.o.o. Beograd



Dušan Tomić
Ovlašćeni revizor

Popunjava društvo za osiguranje	
07046898 Maticni broj	65120 Sifra delatnosti
100001958 PIB	
Popunjava Agencija za privredne registre	
Vrsta posla 600 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: KOMPANIJA "DUNAV OSIGURANJE" A.D.O.

Sediste : BEOGRAD, MAKEDONSKA 4

BILANS STANJA



7005017420066

na dan 31.12.2012 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P.O.Z.I.C.I.J.A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA - ULAGANJA (002+003+004+005+009)	001		14546389	13342506
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01, osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	21	733649	866094
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004			
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		10417903	9310747
020,022,023,026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji sluze za obavljanje delatnosti	006	22	7036307	6528350
021, 027 deo i 028 deo	2. Bioloska sredstva	007			
024, 027 deo, 028 deo	3. Investicione nekretnine	008	23	3381596	2782397
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	24	3394837	3165665
	1. Ucesca u kapitalu (011+012 +013)	010		2936030	2987616
030, 039 deo	a) zavisnih pravnih lica	011		2632011	2632011
031, 039 deo	b) ostalih povezanih (pridruzenih) pravnih lica	012			
032, 039 deo	v) ostalih pravnih lica	013		304019	355605
	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani (015+016+017)	014		458807	178049
033 deo, 039 deo	a) u povezana pravna lica - maticna i zavisna	015		148971	0
033 deo, 039 deo	b) u ostala povezana pravna lica	016			
od 034 do 038 , osim 037 i 039 deo	v) ostali dugorocni finansijski plasmani	017		309836	178049
	B. OBRTNA IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)	018		15318509	13208943
10, 13, 15	I. ZALIHE	019		30785	25929
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020			

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA , PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021		15287724	13183014
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022	25	5805424	4291591
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	023		89383	45764
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	26	4776063	6324501
230 , 239 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	025		570866	0
231, 239 deo	b) u ostala povezana pravna lica	026			
od 232 do 238, osim 237, 239 deo	v) ostali kratkoročni finansijski plasmani	027		4205197	6324501
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	28	3954215	1673826
26	5. Porez na dodatu vrednost	029			
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030	29	8031	23346
274	7. Unapred placeni troškovi pribave osiguranja	031			
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032	29	394381	438724
276	9. Rezervisane stete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033	29	260227	385262
278	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	034			
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		29864898	26551449
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		29864898	26551449
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038		744495	706413
	PASIVA				
	A.KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101		10719215	10034325
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102	30	5953275	5953275
300	1. Akcijski kapital	103		313607	313607
303 i 304	2. Drzavni i drustveni kapital	104		5508247	5508247
306 i 307	3. Ulozi drustva za uzajamno osiguranje	105			
301 i 309	4. Udeli i ostali kapital	106		131421	131421
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108	31	420257	420257
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109		3195667	2560124
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110		86240	330325
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111		0	5426

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112		1063776	775770
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113		991760	506964
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuce godine	114		72016	268806
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117		19145683	16517124
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	32	3454795	2933110
400	1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja	119		2319242	1707023
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121		840718	916114
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123		294835	309973
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124	33	0	115080
411	a) prema maticnim i zavisnim pravnim licima	125			
412	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	126			
410 i od 413 do 419	v) ostale dugorocne obaveze	127		0	115080
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128		2808585	2305111
	1. Kratkoročne finansijske obaveze (130+131+132)	129		57540	0
420	a) prema maticnim i zavisnim pravnim licima	130			
421	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	131			
od 422 do 429 osim 427	v) ostale kratkoročne finansijske obaveze	132		57540	0
427	2. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	133			
43	3. Obaveze po osnovu steta i ugovorenih iznosa	134	34	358710	31616
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	35	2373857	2208771
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136	35	18478	64724
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		12255059	10839469
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	36	5746176	4856162
490	a) zivotnih osiguranja	139		1303	0
491	b) nezivotnih osiguranja	140		5702304	4837189

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141		42569	18973
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142	37	6220213	5144945
493	a) zivotnih osiguranja	143		25841	13625
494	b) nezivotnih osiguranja	144		6189349	5129849
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145		5023	1471
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146	38	288670	838362
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147		627244	324354
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		29864898	26551449
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149		744495	706413

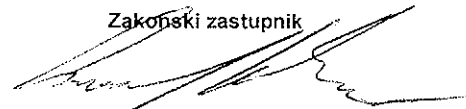
U Beogradu

dana 25.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M.P.

Zakonski zastupnik



Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 i 5/10)

Popunjava društvo za osiguranje

07046898 Maticni broj	65120 Šifra delatnosti	100001958 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
Vrsta posla	600	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: KOMPANIJA "DUNAV OSIGURANJE" A.D.O.

Sediste : BEOGRAD, MAKEDONSKA 4

Vrsta osiguranja ukupno

BILANS USPEHA



7005017420073

u periodu od 01.01.2012 do 31.12.2012 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201		16262997	14429881
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202	4	14923496	13247785
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203		1096513	802610
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204		16776767	14632511
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205		410365	330522
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		1649405	1650395
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		890014	206419
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208			
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209			
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210			
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211			
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212			
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213			
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214			
60 deo, 61 deo	3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	216	5	187743	180826
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	6	1117110	941985

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218		34648	59285
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		9014544	7631851
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	7	1883538	1312203
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221		612973	464321
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		314499	277653
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		17032	22826
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225		281939	213587
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		369654	333816
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		287441	0
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228	8	7505210	7272802
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229		191580	146089
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230		7051291	6911487
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231		12418	10516
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232		486549	18227
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233		709854	764764
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234		236781	99543
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235		709701	478738
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	9	1200304	0
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	9	0	1278472
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238		17739	9351
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239		5522	9317
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240		2561629	1352954
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241		1373273	2631448
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		4771	1091
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243		5040	1103

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povecanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246	10	960288	298227
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248	11	1071177	28873
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249	12	373897	308744
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250		83060	343674
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		7248453	6798030
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254		8121845	7231889
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	13a	5613132	5172936
542 deo	1.1. Provizije	256		461037	351645
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		5152095	4821291
274	1.3. Promena razgranicenih troškova pribave - povecanje	258			
274	1.4. Promena razgranicenih troškova pribave - smanjenje	259			
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	13b	2655861	2285078
530	2.1. Amortizacija	261		574011	494728
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		569184	513077
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263		1444684	1198757
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		67982	78516
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	13v	144824	139003
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266		291972	365128
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		873392	433859
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	14	704370	304412

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	15	210826	148681
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	16	2286675	2438597
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	17	1557340	1806141
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		349487	354328
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274			
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276		67203	9731
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277		282284	344597
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278			
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280	20	18478	64724
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281			
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282	20	191790	11067
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		72016	268806
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287			
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

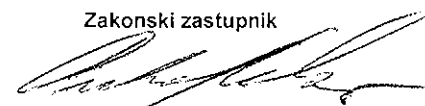
u Beogradu

dana 25.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik



Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 i 5/10)

07046898 Maticni broj		Popunjava društvo za osiguranje 65120 Sifra delatnosti		100001958 PIB	
Vrsta posla 600 1 2 3		Popunjava Agencija za privredne registre 19		20 21 22 23 24 25 26	

Naziv društva za osiguranje: KOMPANIJA "DUNAV OSIGURANJE" A.D.O.

Sediste : BEOGRAD, MAKEDONSKA 4

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005017420097

u periodu od 01.01. 2012. do 31.12. 2012. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	20102114	17139155
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primijeni avansi	302	17296595	15049197
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303		
3. Prilivi od ucesca u naknadi steta	304	1005611	629801
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	40807	56992
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	1759101	1403165
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)	307	20195716	18370485
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308	7381743	7552930
2. Naknade steta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309		
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	2561133	1828897
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	4560144	4113312
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	4428889	3637183
6. Placene kamate	313	13406	0
7. Porez na dobitak	314	130529	100097
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	1003144	880615
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	116728	257451
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317		
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	318	93602	1231330
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	319	1802220	1708687
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	43884	1317675
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	11169	3143
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	1148864	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	289996	383638
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	308307	4231
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	325	92126	668031

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	327	90596	582530
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	0	81587
4. Placene kamate	329	1530	3914
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330	1710094	1040656
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331		
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	332	115093	4
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335	115093	4
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336		
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338		
3. Finansijski lizing	339		
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341	115093	4
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	22019427	18847846
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	20287842	19038516
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)	345	1731585	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)	346	0	190670
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRACUNSKOG PERIODA	347	1673826	1882897
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	602907	160956
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	349	54103	179357
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	3954215	1673826

u BEOGRADU dana 25.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

[Signature]

M.P.

Zakonski zastupnik

[Signature]

Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 i 5/10)

Popunjiva društvo za osiguranje	
07046898 Maticni broj	65120 Sifra delatnosti
100001958 PIB	
Popunjiva Agencija za privredne registre	
Vrsta posla 600 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: KOMPANIJA "DUNAV OSIGURANJE" A.D.O.

Sediste : BEOGRAD, MAKEDONSKA 4

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005017420103

u periodu od 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u>	401	5821854	427	131421	451		475	39563
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	402		428		452		476	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	403		429		453		477	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	404	5821854	430	131421	454		478	39563
5	Emisije akcija	405				455		479	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	406		431					
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	407		432		456		480	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	408		433		457		481	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	409		434		458		482	
18	Ostala smanjenja pozicija	410		435		459		483	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411		436		460		484	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	412		437		461		485	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2011</u> (redni br. 4+19-20)	413	5821854	438	131421	462		486	39563

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim rn. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u>	499	380694	523	3140921	549	406234	577	9920687
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanja pozicije</u>	500		524		550		578	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smanjena pozicije</u>	501		525		551		579	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u> (red. br. 1+2-3)	502	380694	526	3140921	552	406234	580	9920687
5	Emisije akcija							581	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju			527				582	
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi			528	149001			503	149001
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	503				553	268806	584	268806
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	504		529	14900	554	100730	585	115630
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	505		530	100730	555		586	100730
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende					556		587	
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima					557		588	
17	Ostala povecanja pozicija	506		531		558		589	
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532	15641	559		590	15641
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508		533	14900	560	369536	591	384436
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	509		534	265372	561		592	265372
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2011</u> (redni br. 4+19-20)	510	380694	535	2890449	562	775770	593	10039751

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u>	611		635		661		685	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanja pozicije</u>	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smanjenja pozicije</u>	613		637		663		687	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u> (red. br. 1+2-3)	614		638		664		688	
5	Emisije akcija								
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					665	6029	689	6029
9	Neto dobitak perioda								
10	Neto gubitak perioda	615						690	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			639				691	
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			640				692	
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	616		641		666		693	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	617		642		667	603	694	603
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	618		643		668		695	
18	Ostala smanjenja pozicija	619		644		669		696	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620		645		670	6029	697	6029
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	621		646		671	603	698	603
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2011</u> (redni br. 4+19-20)	622		647		672	5426	699	5426

Red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14		15
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u>	715	9920687	721	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije			722	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjeno pozicije			723	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	716	9920687	724	
5	Emisije akcija				
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju				
7	Smanjonjc rovalorizacionih rezervi				
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju				
9	Neto dobitak perioda				
10	Neto gubitak perioda			725	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)				
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			726	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			727	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
17	Ostala povecanja pozicija			728	
18	Ostala smanjenja pozicija			729	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)			730	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)			731	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine <u>2011</u> (redni br. 4+19-20)	717	10034325	732	

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u>	414	5821854	439	131421	463		487	39563
23	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - povećanje pozicije	415		440		464		488	
24	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - smanjenje pozicije	416		441		465		489	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u> (red.br. 22+23-24)	417	5821854	442	131421	466		490	39563
26	Emisije akcija	418				467		491	
27	Povećanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	419		443					
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povećanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povećanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povećanje pozicije	420		444		468		492	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	421		445		469		493	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povećanja pozicije	422		446		470		494	
39	Ostala smanjenja pozicije	423		447		471		495	
40	Ukupna povećanja po računima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424		448		472		496	
41	Ukupna smanjenja po računima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	425		449		473		497	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2012</u> (redni br. 25+40-41)	426	5821854	450	131421	474		498	39563

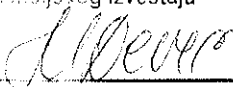
Red. br.	O.P.I.S.	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim rn. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u>	511	380694	536	2890449	563	775770	594	10039751
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	512		537		564		595	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	513		538		565		596	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u> (red.br. 22+23-24)	514	380694	539	2890449	566	775770	597	10039751
26	Emisije akcija							598	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			540	880622			599	880622
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			541	158377			600	158377
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	515				567	72016	601	72016
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	516		542	404	568	206394	602	206798
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	517		543	330227	569	404	603	330631
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende					570		604	
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima					571		605	
38	Ostala povecanja pozicije	518		544		572	10000	606	10000
39	Ostala smanjenja pozicije	519		545	964	573		607	964
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520		546	881026	574	288410	608	1169436
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	521		547	489568	575	404	609	489972
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2012</u> (redni br. 25+40-41)	522	380694	548	3281907	576	1063776	610	10719215

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u>	623		648		673	5426	700	5426
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	624		649		674		701	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	625		650		675		702	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u> (red.br. 22+23-24)	626		651		676	5426	703	5426
26	Emisije akcija								
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					677		704	
30	Neto dobitak perioda								
31	Neto gubitak perioda	627						705	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			652				706	
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			653				707	
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	628		654		678		708	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	629		655		679	12734	709	12734
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	630		656		680	7308	710	7308
39	Ostala smanjenja pozicije	631		657		681		711	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632		658		682	7308	712	7308
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	633		659		683	12734	713	12734
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2012</u> (redni br. 25+40-41)	634		660		684		714	

Red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
			14		15
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u>	718	10034325	733	
23	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - povećanje pozicije			734	
24	Ispravka materijalno značajnih gresaka i promena računovodstvenih politika - smanjenje pozicije			735	
25	Korigovano početno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine <u>2012</u> (red.br. 22+23-24)	719	10034325	736	
26	Emisije akcija				
27	Povećanje revaluizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju				
28	Smanjenje revaluizacionih rezervi				
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju				
30	Neto dobitak perioda				
31	Neto gubitak perioda			737	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povećanjem odbitnih stavki)				
33	Prodaja / otuđjenje sopstvenih akcija (povećanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povećanje pozicije			738	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			739	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prenoza na poslenima				
38	Ostala povećanja pozicije			740	
39	Ostala smanjenja pozicije			741	
40	Ukupna povećanja po računima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)			742	
41	Ukupna smanjenja po računima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)			743	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine <u>2012</u> (redni br. 25+40-41)	720	10719215	744	

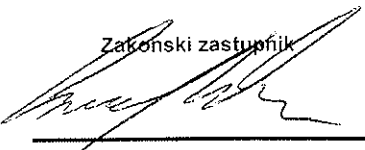
u BEOGRADU dana 25.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



M.P.

Zakonski zastupnik



Pravilnikom o saopštenju u formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09 i 5/10)

**КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ
А.Д.О., БЕОГРАД**

Напомене уз финансијске извештаје за 2012. годину

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

Седиште Компаније је у Београду, Македонској улици бр. 4.
Матични број Компаније: 07046898.
Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958.

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26.04.1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Г1 бр. 9281/94, од 01.09.1994. године, а која је решењем Привредног суда, у Београду II-Г1 бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 03.07.1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду број 1992/2005 од 02.03.2005. године Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07 и 99/11) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11 и 99/11).
У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Народна банка Србије је решењем Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године, Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. издала дозволу за обављање свих врста неживотних и свих врста животних осигурања.
У складу са наведеним, Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања:

послови животног осигурања: осигурање живота, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, добровољно пензијско осигурање и друге врсте животних осигурања;

послови неживотног осигурања: осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, затим добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање шинских возила, осигурање робе у превозу, осигурање имовине од пожара и других опасности, остала осигурања имовине, осигурање од одговорности због употребе моторних возила, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање од опште одговорности, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање од финансијских губитака, осигурање од трошкова правне заштите, осигурање помоћи на путовању и друге врсте неживотних осигурања.

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком.

Послови из делатности Компаније обављају се у огранцима – Генералној дирекцији и у главним филијалама осигурања, као територијалним организационим деловима Компаније.

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 5 главних филијала.

Предузеће и други правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал или значајно учешће капитала су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом капитал учешћу, односно у складу са одговарајућим уговором. Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав stockbroker“ а.д.о. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, „Дунав турист“ д.о.о. Београд, „Дунав банка“ а.д. Звечан.

На дан 31. децембра 2012. године Компанија је имала 3.052 запослених радника (31. децембра 2011. године био је исти број запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2012. и 2011. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар	31. децембар
	2012.	2011.
II	20	21
III	78	87
IV	1218	1270
V	17	17
VI	416	438
VII	1293	1212
VIII	10	7
	3.052	3.052

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Друштво води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије („Службени гласник РС“ бр. 46/2006, 111/2009), Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/2004, бр. 70/2004-испр, бр. 61/2005, бр. 101/2007 и 99/2011) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од захтева МСФИ и МРС, који су званично у примени у Републици Србији, у следећим материјално значајним аспектима финансијског извештавања:

- За потребе резервисања насталих непријављених штета, Компанија врши обрачун у складу са Одлуком о ближним критеријумима и начину обрачунавања резервисаних штета, донетој од стране Народне банке Србије („Службени гласник Републике Србије“ бр. 86/2007), применивши метод триангулације у складу са актом Компаније којим се регулише начин обрачуна резервисаних штета. Наведена одлука и рачуноводствена политика Компаније изведена из ње, су засноване на прописима који важе у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

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

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

- Компанија у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за за изравнање ризика ("Службени гласник РС", бр. 13/2005 и 23/2006) и Правилником о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (за неживотна осигурања) (Службени лист Компаније 4/05; 9/05 и 1/09) обрачунава и евидентира резерве за изравнање ризика које нису предвиђене МСФИ 4 „Уговори о осигурању“.
- Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 – Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.
- Компанија врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39, “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштену (фер) вредност често није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.

У складу са Законом о рачуноводству и ревизији правна лица и предузетници у Републици Србији састављају финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

Измене постојећих МРС и превод иових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС бр. 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Руководство процењује утицај промена у МРС, нових МСФИ и тумачења на финансијске извештаје и, према многе од ових промена нису применљиве на пословање Компаније, руководство Компаније не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености приложених финансијских извештаја са МРС и МСФИ, који се примењују на периоде приказане у приложеним финансијским извештајима. Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Компаније, приложени се не могу третирати као финансијски извештаји састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

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

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

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2009, 7/2009 и 5/2010) и Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 15/2007, 3/2009 и 35/2010) који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС I “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима, одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

Компанија је у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 3. које су засноване на рачуноводственим прописима, прописима за област осигурања и пореским прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји Компаније су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови финансијски извештаји укључују само потраживања, обавезе, резултате пословања, промене на капиталу и токове готовине Компаније без укључивања контролисаних друштва, са којима Компанија ступа у везу, а то су: „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав stockbroker“ а.д.о. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, „Дунав турист“ д.о.о. Београд, „Дунав банка“ а.д. Звечан. У складу са Законом о рачуноводству и ревизији (Службени лист РС број 46/2006 и 111/09), Компанија је у обавези да састави и консолидоване финансијске извештаје и да исте достави Агенцији за привредне регистре до краја априла 2013. године.

2.2. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза 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 информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су одредива немонетарна средства без физичког садржаја која служе за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или се користе за изнајмљивање другим лицима. Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, односно за сврхе почетног мерења нематеријалних улагања, затечена ревалоризована вредност нематеријалних улагања узима се као вероватна вредност, с тим што се та вредност коригује за процењени износ обезвређења, утврђен у складу са МРС 36.

Затечена ревалоризована вредност нематеријалних улагања на дан 31.12.2003., узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 - Нематеријална улагања, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања отписују се у року од пет година, осим улагања чије је време коришћења утврђено уговором, када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора.

3.2. Некретнине и опрема

Земљишта, некретнине и опрема су материјална средства која Компанија држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, некретнине и опрема су процењени на дан 1. јануара 2004. године (датум преласка на нове рачуноводствене прописе Републике Србије) од стране независног проценитеља, односно стручних комисија Компаније. Процена некретнина је извршена по тржишној вредности. У складу са резултатима процене и са МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања", Компанија је одлучила да процењене некретнине и опрему, на дан преласка на нове рачуноводствене прописе, вреднује по тржишној, односно процењеној вредности.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине и опрема (наставак)

Затечена ревалоризирана вредност некретнина и опреме на дан 31. децембра 2003. године узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

Након почетног признавања, **земљишта, некретнине и уметничка дела** се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације (акумулиране) и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, односно **применом алтернативног поступка** предвиђеног МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

Процена замљишта, некретнина и уметничких дела, врши се регуларно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене садашње вредности.

Процена по фер вредности замљишта и некретнина извршена је 31.12.2012. године.

Након почетног признавања **сва средства опреме** исказују се по набавној вредности или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења, односно **применом основног поступка** предвиђеног МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема.

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод.

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима.

Стопе амортизације, које су у примени за основна средства са значајним вредностима, су:

	%
Грађевински објекти	1.96%-20.00%
Рачунарска опрема	20.00%
Возила	1.91-15.50%
Остала опрема	7.00-20.00%

3.3. **Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине Компаније су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Компанија као власник или корисник финансијског лизинга држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања.

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2012. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се по методу поштене (фер) вредности. Повећање фер тржишне вредности се исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава, осталих правних лица и пословних банака

Дугорочни финансијски пласмани се састоје се од учешћа у капиталу контролисаних друштава, осталих правних лица, пословних банака, дугорочних кредита, стамбених кредита и датих депозита. Наведена улагања представљају финансијска средства која се приликом почетног признавања мере по њиховој набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата за њих. Набавна вредност код куповине/стицања учешћа у капиталу не укључује трансакционе трошкове, који се могу директно приписати куповини/стицању учешћа у капиталу. Ови трошкови се у целисти евидентирају на терет рачуна биланса успеха у тренутку куповине/стицања.

Учешћем у контролисано друштво сматра се улагање којим је компанија стекла контролу над тим друштвом. У складу са МРС 27 сматра се да је компанија стекла контролу уколико њено учешће у другом лицу износи преко 50% гласачких права.

У посебним финансијским извештајима Компаније као контролног друштва, улагања у контролисана друштва која се обухватају у консолидованим финансијским извештајима, накнадно се вреднују по набавној вредности у складу са МРС 27 и МРС 28, након корекција за умањење те вредности у складу са МРС 36, односно кад постоје индиције да је надокнадива вредност учешћа мања од књиговодствене вредности учешћа.

Дугорочни кредити и стамбени кредити

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање кумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости. Исправка вредности врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и правилником којег је на основу поменутог одлуке донела Компанија.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти

За потребе мерења финансијског средства након почетног признавања, финансијска средства се класификују у четири категорије:

- (а) улагања која се држе до доспећа;
- (б) финансијска средства која су расположива за продају;
- (в) финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха;
- (г) зајмови и потраживања.

Све финансијске пласмане који се држе до једне године руководство класификује као краткорочне, док оне пласмане који се држе у периоду дужем од једне године руководство класификује као дугорочне.

После почетног признавања, поштена вредност финансијских средстава се утврђује без било каквог умањивања за трансакционе трошкове које може начинити приликом продаје или другог отуђења.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су:

- а) финансијска средства која задовољавају било који од следећих услова:
 - стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
 - представљају део портфолија финансијских средстава, којима Компанија управља заједно и за које постоји доказ да су финансијска средства за краткорочно остварење добити; или
 - деривати, осим ако су означени као и представљају део ефективног хеџинг инструмента.

б) после почетног признања назначена од стране ентитета по фер вредности кроз биланс успеха.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха се иницијално вреднују по фер вредности. Фер вредност код овог типа финансијских средстава **не укључује** трансакционе трошкове који се могу директно приписати куповини/стицању/издавању финансијског средства. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет биланса успеха у тренутку куповине/стицања/издавања.

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајено трансакциона цена.

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

Хартије од вредности које 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 вредност умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за било који отпис услед обезвређења или ненаплативости. Ефективна каматна стопа (ефективни принос) је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућних готовинских плаћања до доспећа.

Потраживања

Сва потраживања се вреднују по набавној вредности уз умањење за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

Хартије од вредности расположиве за продају

Финансијска имовина расположива за продају обухвата све инструменте који нису класификовани у претходне групе финансијских инструмената.

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врши се по набавној вредности **увeћаној** за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховој куповини/стицању/издавању.

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

Краткорочне промене фер вредности финансијских средстава која су расположива за продају обухватају се у оквиру капитала (повећања и смањења).

Уколико компанија утврди дугорочни и значајан пад фер вредности на средству расположивом за продају тј. импаритет, сви кумулативни губици признати директно у капиталу се преносе са позиције капитала у биланс успеха, и ако средство није искњижено.

3.5.1. Деривати који нису означени као и не представљају део ефeктивног хединг инструмента

Финансијски деривати иницијално имају вредност која је једнака нули обзиром да нема иницијалних пласмана или су они мали. Измирење финансијских дериватива је на неки будући датум. Накнадно се вреднују по тржишним вредностима.

Финансијски деривати се рачуноводствено приказују у оквиру активе уколико је њихова тржишна вредност позитивна, односно у оквиру пасиве уколико је њихова тржишна вредност негативна. Промене у фер вредности финансијских дериватива који не задовољавају услове рачуноводства заштите се исказују у билансу успеха.

Књижења се врше задуживањем/одобравањем потраживања и обавеза у корист или на терет биланса успеха.

3.6. Исправка вредности потраживања

Уколико постоји вероватноћа да Компанија неће бити у стању да наплати све доспеле износе према уговорним условима, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживање своди на реалну вредност.

Исправка вредности потраживања из пословања врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и Правилником којег је на основу поменуте одлуке НБС донела Компанија.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Компанија врши категоризацију клијената према критеријуму доцње у измиривању обавеза.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Преносне премије

Обрачун преносних премија врши се у складу са Одлуком о ближним критеријумима и начину обрачунавања преносних премија Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 19/2005) и правилником којег је на основу поменуте одлуке донело Друштво.

Провизије и други одговарајући трошкови које се односе на преносне премије не разграничавају се, већ терете укупан приход периода у коме настану.

Преносне премије код неживотних осигурања су обрачунате на укупну премију по "про-рата-темпорис" методу.

За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва као и преносна премија је саставни део исте.

3.8. Резервисане штете

Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће Компанија морати да плати. Резервација пренетих штета које ће се исплаћивати у облику ренте врше се у капиталисаном износу. За израчунавање износа резервисаних ренти користе се таблице актуара за утврђивање резерве рентних обавеза.

Компанија врши резервисања за настале непријављене штете на основу "Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)". Резервисане настале непријављене штете су се, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и портфеља друштва, као и од расположивих података, на дан 31. децембра текуће године обрачунавала применом следећих метода или њиховом комбинацијом:

- 1) на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, не укључујући рентне штете (применом просечног трогодишњег коефицијента за настале непријављене штете) и
- 2) применом Chain ladder метода

За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва не врши се резервација за настале непријављене штете.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Дугорочна резервисања

3.9.1. Математичка резерва осигурања живота

Резервисање средстава по основу обавеза по премијама осигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања. Резерва се обрачунава применом начела математике осигурања живота по нето проспективној методи. Математичка резерва је техничка резерва Компаније намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

3.9.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Резерве (резервисања) за изравнање ризика се обрачунавају у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране НБС. Резерве се образују на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у текућем обрачунском периоду од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Компанија бави у посматраном периоду, у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања.

Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чине техничка премија у самопридржају остварена у текућем обрачунском периоду (тримесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика утврђује се множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридржају остварене у текућој години.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијске обавезе

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

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и сл. врши се директним отписивањем у корист прихода.

На финансијске обавезе за која је уговорена заштита од ризика у виду валутне клаузуле примењују се одредбе Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање (Службени гласник РС бр. 15/2007, 3/2009 и 35/2010).

3.11. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Компаније (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Компаније су све активности које Компанија предузима у делокругу свог рада као и активности које су са њима повезане и које подржавају тај рад и од њега произилазе или имају пропратни карактер.

Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Компаније. Добици представљају повећања економских користи и као такви по природи нису различити од прихода. Добици укључују добитке проистекле из продаје дугорочних средстава, хартија од вредности, и остале приходе.

На рачунима прихода обухватају се пословни приходи, финансијски приходи и остали приходи, који обухватају и приходе по основу усклађивања вредности средстава.

3.12. Расходи

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Компаније и губитке.

На рачунима расхода обухватају се пословни расходи, финансијски расходи и остали расходи, који обухватају и расходе по основу обезвређења средстава.

Компанија је у јануару 2008. године донела нову Одлуку о изменама и допунама Одлуке о начину утврђивања ТСО и извора за покриће ТСО, која је примењена први пут на завршни рачун за 2007. годину.

У складу са поменутом одлуком, кључ за расподелу трошкова спровођења осигурања који се не могу директно расподелити на трошкове прибаве, управе, трошкове депоновања и улагања и остале трошкове у вези са извиђајем, проценом, ликвидацијом и исплатом накнада штета, је број запослених ангажованих на пословима управе, прибаве, депоновања и улагања, извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета. Изузетак од напред наведеног, представљају следећи трошкови:

- Трошкови амортизације се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве односно на трошкове управе када то произилази из документације.
- Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
- Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе осим уколико из докумената произилази другачије.
- Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

- Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, односно на трошкове прибаве у случајевима када су ови трошкови у функцији прибаве осигурања.
- Трошкови угоститељских услуга, трошкови поклоне, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (гратис полисе), трошкови репрезентације на сајмовима, аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови премије неживотних осигурања у целини се аналитички опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови банкарских услуга аналитички се опредељују на трошкове прибаве и трошкове управе.
- Трошкови брокерских услуга у целини се аналитички опредељују на трошкове депоновања и улагања.
- Трошкови стипендија студентима и ученицима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови огласа у штампи и другим медијима изузев рекламе и пропаганде у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Остали непоменути расходи из односа са повезаним правним лицима аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови пореза и доприноса у целини се аналитички опредељују на посебну функционалну аналитику остали трошкови спровођења осигурања.
- Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада по ауторским уговорима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима ученичких, омладинских и студентских задруга у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови закупнина на средства за рад грађана у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Расходи по основу обезвређивања залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари и приходи евидентирани на рачуну „Приходи од усклађивања вредности залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари“ се не распоређују.
- Расходи евидентирани на рачунима „Губици од продаје материјала и остатка осигураних оштећених ствари“, „Мањкови“, „Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика“ који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви се не распоређују.
- У свим случајевима када из садржине документа произилази другачије, Финансијска функција Компаније обезбеђује да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода и могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности предузећа. 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 средстава. Расходи, такође, укључују нереализоване губитке по основу курсних разлика.

3.13. Курене разлике

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

Средства и обавезе исказане оригинално у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан.

Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, књиже су у корист финансијских прихода или на терет финансијских расхода.

3.14. Бенефиције за запослене

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

У складу са Појединачним колективним уговором, Компанија је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три месечне зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, односно у висини три просечне зараде исплаћене у Компанији за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20, 30 и 35 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца.

Компанија је самостално обрачунала и исказала 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 евидентиране су на терет биланса успеха текуће године.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Порези и доприноси

3.15.1. Порез на добит

Текући порез на добитак

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се обрачунавају за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе средстава и обавеза исказаних у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање износа одложених пореза.

Стопа пореза на добит која се користи од 01. јануара 2013. године и која је кориштена у обрачун одложених пореских ефеката (за 2012. год.) је 15%.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезив добитак од које се пренети порески губитак и кредити могу умањити.

3.15.2. Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима. Наведени порези и доприноси се исказују на терет биланса успеха одговарајућег периода.

3.16. Управљачко рачуноводство

Управљачко рачуноводство обухвата обавезу тромесечног преузимања обрачунатих трошкова и прихода од услуга осигурања и других учинака и утврђивање нето резултата пословања најмање до нивоа послова осигурања уређених у чл. 9. и 10. Закона о осигурању.

Начин утврђивања прихода и расхода по гранама осигурања регулисан је Правилником о рачуноводству.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.096.513	802.610
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања:	16.776.767	14.632.511
- Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	1.365.102	1.276.127
- Осигурања моторних возила	8.216.494	6.815.350
- Остала неживотна осигурања	7.195.171	6.541.034
Укупно премија:	17.873.280	15.435.121
Премија пренета у саосигурање	410.365	330.522
Премија пренета у реосигурање	1.649.405	1.650.395
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	890.014	206.419
Укупно преносна премија:	2.949.784	2.187.336
Укупно:	14.923.496	13.247.785

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи од продате зелене карте	167.660	166.142
Приходи од услужне обраде и процене штета	694	782
Остали пословни приходи	19.389	13.902
	187.743	180.826

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

6. ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ОСИГУРАЊА, РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи од закупнина	110.629	91.082
Приходи од камата по основу пласираних средстава:		
а) животна осигурања	3.907	12.834
б) неживотна осигурања:	208.881	336.538
- остала неживотна осигурања	90.771	157.034
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	18.648	29.149
- осигурање моторних возила	99.462	150.355
Приходи од дивиденди	160.537	138.779
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава:		
неживотна осигурања:	581.121	319.380
- остала неживотна осигурања	262.398	110.072
- осигурање моторних возила	267.956	181.446
- незгода и здравство	50.767	27.862
живот	52.035	43.372
	1.117.110	941.985

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Математичка резерва животних осигурања	612.973	464.321
Допринос за превентиву	314.499	277.653
Ватрогасни допринос	17.032	22.826
Допринос Гарантном фонду	281.939	213.587
Резервисања за изравнање ризика	369.654	333.816
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе*	287.441	0
	1.883.538	1.312.203

Износ од 287.441 хиљ. динара односи се на издвајање 5% бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају. У питању су измене наведеног Закона које се примењују од 07. јануара 2012. године.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања:		
- <i>Осигурање живота и допунско осигурање</i>	191.580	146.089
Ликвидиране штете неживотних осигурања:	7.051.291	6.911.487
- <i>остала осигурања</i>	2.932.230	2.859.015
- <i>осигурање моторних возила</i>	3.257.167	3.241.536
- <i>незгода и здравство</i>	861.894	810.936
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	12.418	10.516
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	486.549	18.227
	7.741.838	7.086.319
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-236.781	-99.543
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-709.701	-478.738
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	709.854	764.764
	7.505.210	7.272.802

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Расходи од повећања резервисаних штета животних осигурања	12.217	34
Расходи од повећања резервисаних штета неживотних осигурања	1.188.356	-1.278.494
Расходи од смањења резервисаних штета саосигурања, реосигурања и ретроцесија	-269	-12
	1.200.304	-1.278.472

10. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Неживотна осигурања*	937.223	282.387
Међународна карта осигурања	23.065	15.840
	960.288	298.227

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

10. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА (наставак)

На основу решења о извршењу Привредног суда у Београду, број 4ИПБ (И) 426/2012 од 01.06.2012. године, достављеног Народној банци Србије одељењу за принудну наплату, Компанија је евидентирала потраживање и приход по основу регреса од Републике Србије, настало исплатом штете у судару путничког авиона „Инкс Адриа Авиопроект“ и авиона компаније“ British Airways“ изнад Загреба дана 10. септембра 1976. године, у висини наплаћеног износа до 31.12.2012. године, односно у износу од 506.778.453,97 динара.

На основу оствареног права на регрес од Републике Србије, имајући у виду да је Компанија 92% осигураног ризика покрила Уговором о реосигурању, евидентирана је обавеза према реосигуравачима у износу од 466.236.177,65 динара.

Обзиром да остварено право на потраживање по основу наведеног регреса, прерачунато по курсу на дан 31.12.2012. године, без законске затезне камате, износи 765.682.162,00 динара, због неизвесности у погледу наплате остатак дуга у износ од 258.903.708,03 динара, наведеног потраживања и прихода по том основу, Компанија је наведено потраживање категорисала као потенцијално средство у складу са МРС 37 и признала у билансној евиденцији.

Компанија је на дан 28.01.2013. године, исплатила једном делу реосигуравача на основу Споразума о комутацији и поравнању, закљученог дана 24.12.2012. године, износ од 1.365.000,00 USD, односно 117.630.649,5 динара, прерачунато по курсу на дан исплате.

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи од смањења математичке резерве	1.117	8.576
Прих. од смањења резервисања за интерно изравнање ризика	445.050	20.297
Приходи од смањења осталих резервисања*	625.010	0
	1.071.177	28.873

Детаљније образложење даго је у Напомени бр. 38. Друга пасивна временска разграничења.

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Расходи по основу попуста и бонуса неживотних осигурања	373.897	308.744
	373.897	308.744

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

13. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

а) Трошкови прибаве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	461.037	351.645
Него зараде	1.423.429	1.334.922
Порез на зараде	221.157	207.882
Доприноси на зараде	712.654	668.461
Дневнице и трошкови службених путовања	10.125	8.837
Трошкови превоза радника	57.259	48.555
Отпремнине	61.012	69.686
Јубиларне награде	24.953	18.340
Остали лични расходи	78.973	52.288
Добровољно пензионо осигурање	84.695	71.797
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	40.406	40.077
Одржавање	20.547	17.019
Закуп	268.942	247.963
Трошкови рекламе	1.200.946	1.065.277
Спонзорство	202.623	226.452
Репрезентација	86.215	62.077
Трошкови премија осигурања	70.544	65.360
Платни промет	16.483	22.471
Остали трошкови	571.132	593.827
	5.613.132	5.172.936

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

13. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

б) Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	476.105	406.243
Амортизација	574.011	494.728
Нето зараде	743.044	627.252
Порез на зараде	118.745	98.915
Доприноси на зараде	357.491	302.563
Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	0	80
Лична примања чланова Управног и Надзорног одбора	14.918	18.892
Дневнице и трошкови службених путовања	22.974	18.174
Трошкови превоза радника	22.088	18.970
Отпремнине	52.044	42.031
Јубиларне награде	13.329	10.355
Остали лични расходи	64.303	34.026
Добровољно пензионо осигурање	35.748	27.500
Трошкови транспорта и птт трошкови	43.410	43.807
Одржавање	32.871	49.999
Закуп	16.798	13.028
Репрезентација	10.592	10.068
Трошкови премија осигурања	2.006	2.934
Платни промет	20.185	17.971
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	35.199	47.542
	2.655.861	2.285.078

в) Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Трошкови пореза	54.830	47.864
Трошкови доприноса	89.994	91.139
	144.824	139.003

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи од камата неживотног осигурања	139.881	211.996
Позитивне курсне разлике	13.881	5.845
Приходи од дивиденди	6.391	26.251
Остали финансијски приходи	171.229	60.320
Приходи из односа са повезаним правним лицима*	372.988	0
	704.370	304.412

Одлуком о исплати дивиденде Скупштине Друштва за реосигурање „Дунав ре“ а.д.о. Београд од 27.04.2012. године, Компанија је остварила право на дивиденду из нераспоређене добити из ранијих година, у износу од 301.916 хиљада динара. Дивиденда је наплаћена 29.06.2012. године.

15. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Расходи камата	1.530	3.914
Негативне курсне разлике	155.282	116.266
Остали финансијски расходи	54.014	28.501
	210.826	148.681

16. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	6.419	4.419
Наплата претходно отписаних потраживања	63.013	16.304
Добици од продаје основних средстава	51	1.225
Добици од продаје дугорочних хартија од вредности	0	39.134
Приходи од смањења обавеза	4.729	1.268
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.989.259	2.330.162
Остали приходи	223.204	46.085
	2.286.675	2.438.597

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

17. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Исправке вредности потраживања	1.484.925	1.596.311
Исправка вредности учешћа у капиталу	883	2.567
Губици од продаје основних средстава и материјала	1.647	2.079
Расходи по основу обезвређења некретнина	52.734	0
Остали расходи	17.151	205.184
	1.557.340	1.806.141

18. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Нето добитак (у хиљадама динара)	72.016	268.806
Просечан пондерисани број акција	4.811.449	4.811.449
Основна зарада по акцији (у динарима)	14,97	55,87

Компанија нема потенцијалних разређених акција.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

19. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Расходи</i>		
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	671.831	584.035
Накнаде штета, остале накнаде и резервисане штете неживотних осиг.	3.754.117	2.042.634
Трошкови амортизације и резервисања	200.173	152.367
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1.789.848	1.542.403
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.457.748	1.137.190
Финансијски расходи	73.937	129.265
Остали расходи	6.072	75.363
Расходи по основу обезвређења имовине	273.118	192.488
Губитак пословања које се обуставља	33.343	14.246
Укупно расходи:	8.260.187	5.869.991
<i>Приходи</i>		
Приходи од премија осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	5.153.709	4.100.813
Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања,	12.630	23.034
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	701.466	1.136.224
Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	493	491
Други пословни приходи	363.537	249.746
Финансијски приходи	471.575	286.375
Остали приходи	97.421	23.627
Приходи од усклађивања вредности имовине	316.867	166.331
Добитак пословања које се обуставља	5.779	1.327
Укупно приходи:	7.123.477	5.987.968
ДОБИТ / ГУБИТАК:	-1.136.710	117.977

Приказани резултат се односи на све приходе и расходе који су директно везани за тарифе 26 и 29, укључујући и део прихода и расхода који се не могу директно везати за одређену тарифу/врсту осигурања, већ се помоћу кључева алоцирају на све врсте осигурања (*Одлука о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама*).

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за 2012. годину би био позитиван и износио би 752.822 хиљ. динара.

На остварење негативног резултата из послова аутоодговорности у 2012. години, и поред значајног раста бруто премије, утицало је првенствено знатно повећање резервација за штете, као и раст трошкова пословања. Резервисане штете, наведене врсте осигурања, повећане су у 2012-ој години за 1.615.217 хиљада динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2012. године износи 153.796 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 2,7%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифе 26 и 29, трошкови провизије износе 169.157 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 2,9%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

20. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући порез – порески расход периода	-18.478	-64.724
Одложени порески приходи/(расходи) периода:	-191.790	-11.067
<i>Повећање одложених пореских средстава</i>	7.304	
<i>Смањење одложених пореских средстава</i>		
<i>Повећање одложених пореских обавеза</i>	199.094	15.503
<i>Смањење одложених пореских обавеза</i>		4.436
<i>Повећање вредности осн. средстава по основу ревалоризације</i>	130.263	
	-210.268	-75.791

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Добитак пре опорезивања	282.284	344.597
Порез на добитак обрачунат по стопи од 10%	28.228	34.460
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	113.887	150.100
Порески ефекти накнадно признатих капиталних губитака	0	0
Порески ефекти накнадно признатих пореских кредита	-18.462	-64.724
Непризнат порески кредит	0	0
Порески ефекти који се признају у ПБ	-105.191	-55.112
Признати капитални добици текуће године, нето	0	0
Остало	16	0
	18.478	64.724

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

20. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

Одложене пореске обавезе на дан 31.12.2012. године износе 627.244 хиљада динара. Од тога, износ од 634.294 хиљада динара односи се на привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 11.775 хиљ. динара настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају. По основу резервисања за отпремнине запослених креирано је одложено пореско средство у износу од 18.825 хиљада динара.

На дан 31.12.2011. године одложене пореске обавезе износиле су 324.354 хиљада динара. Од тога, износ од 304.936 хиљада динара односио се на привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Износ од 30.940 хиљ. динара настао је по основу ревалоризације, односно, нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају. По основу резервисања за отпремнине запослених креирано је одложено пореско средство у износу од 11.522 хиљада динара.

г) Одложена пореска средства и обавезе (наставак)

Напред наведени порески губици и порески кредити истичу у следећим периодима:

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Пренети порески губици:			
-2008	2018	-	-
-2009	2014	-	-
-2010	2015	-	-
-2011	2016	-	-
		-	-
Пренети порески кредити:			
-2009	2014	-	-
-2010	2020		75.050
-2011	2021	30.080	(43.056)
-2012	2022	(11.764)	
		18.316	31.964
		18.316	31.964

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

21. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	у хиљадама динара				
	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	УКУПНО нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ					
Почетно стање - 1. јануар 2012. год.	356.569	608.472	347.074		1.312.115
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике					0
Повећања	83.909	152.025	66.305	10.473	312.712
Отуђења и расхоловање					0
Ревалоризација - процена по поштеној вредности					0
Остало (активирање)	0	0	-235.934	-9.482	-245.416
Крајње стање - 31. децембар 2012. год.	440.478	760.497	177.445	991	1.379.411
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ					
Почетно стање - 1. јануар 2012. год.	153.859	292.162			446.021
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике					0
Амортизација	70.662	129.079			199.741
Губици због обезвређења					0
Отуђења и расхоловање					0
Ревалоризација – процена по поштеној вредности					0
Остало					0
Крајње стање - 31. децембар 2012. год.	224.521	421.241	0	0	645.762
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ					
31. децембар 2012 год.	215.957	339.256	177.445	991	733.649
31. децембар 2011. год.	202.710	316.310	347.074	0	866.094

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

21. GOODWILL И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Значајније промене нематеријалних улагања односе се на:

- Пуштен је у продукцију софтвер „Инсис“ за групу производа неживотног осигурања по уговору 3023/08 са „Фадатом“, у износу од 121.473 хиљаде динара, а у складу са Одлуком Надзорног одбора пројекта број 31/12 од 01.02.2012. године.
- Активирана је лиценца за „Инсис“, добављач „Фадата“, у износу од 78.565 хиљада динара.
- Извршена су улагања у софтвер "Банко осигурање" по Уг. бр. 6443/10 са „Сименсом“ у вредности од 25.151 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

22. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

у хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Остале некретнине, постројења	Некретнине, постројења и опрема	Некретнине, постр. и опрема у припреми и улагања на туђим некрет. и опреми	Аванси за некретнине, постројења и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ								
Почетно стање - 1. јануар. 2012. г.	13.607	6.293.225	1.854.791	94.303	8.255.926	80.252	19.737	8.355.915
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике								0
Нова улагања		43.314	105.924		149.238	133.230	27.205	309.673
Активирање са припреме						-149.238	-38.050	-187.288
Отуђења и расхоловање		-385	-123.687		-124.072	-14.847		-138.919
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	12.200	876.957			889.157			889.157
Ревалоризација - процена по поштеној вредности		-114.901			-114.901			-114.901
Ревалоризација - процена по поштеној вредности		-756.531			-756.531			-756.531
Сетало		-2.038	4.838		2.800	-263		2.537
Крајње стање - 31. дец. 2012. г.	25.807	6.339.641	1.841.866	94.303	8.301.617	49.134	8.892	8.359.643
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ								
Почетно стање - 1. јануар. 2012. г.		564.961	1.257.135	215	1.822.311	383	4.872	1.827.566
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике								0
Амортизација		191.867	182.403		374.270			374.270
Губици због обезвређења								0
Отуђења и расхоловање		-37	-121.797		-121.834			-121.834
Ревалоризација - процена по поштеној вредности		-756.531			-756.531			-756.531
Остало		-266			-266		131	-135
Крајње стање - 31. дец. 2012. г.	0	-6	1.317.741	215	1.317.950	383	5.003	1.323.336
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ								
31. децембар 2012 год.	25.807	6.339.647	524.125	94.088	6.983.667	48.751	3.889	7.036.307
31. децембар 2011. год.	13.607	5.728.264	597.657	94.088	6.433.616	79.869	14.865	6.528.350

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

22. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

За потребе Компаније урађена је студија процене тржишне вредности непокретности, на дан 31.12.2012. године, евидентираних у пословним књигама Компаније. Агенција за консалтинг, инжињеринг и пројектовање „ПЕЦИЋИ“ из Београда извршила је процену на основу склопљеног уговора број 13486 од 16.10.2012. године.

Процењена фер вредност непокретности извршена је применом трошковног, тржишног и приносног приступа. Тржишни приступ као основни у примени заступљен је 90% док приносни учествује са 10% у утврђивању финалне процењене вредности непокретности.

Укупни ефекти процене фер вредности за непокретности (износи у хиљадама динара):

- Земљиште које служи за обављање делатности (12.199 хиљ. дин.):
 - 12.199 – књижено у корист ревалоризационих резерви
- Грађевински објекти (762.056 хиљ. дин.):
 - 868.423 - књижено у корист ревалоризационих резерви
 - 114.099 - књижено на терет ревалоризационих резерви
 - 8.534 - књижено у корист прихода
 - 802 - књижено на терет расхода.

У Компанији је у току процес легализације и укњижбе некретнина. За 21 некретнину предат је захтев за легализацију или за укњижбу. Компанија поседује и монтажне објекте који су привременог карактера, те као такви не испуњавају законске услове предвиђене за укњижбу.

23. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	у хиљадама динара	
	2012.	2011.
Почетно стање - 1. јануар	2.782.397	2.558.270
Повећања која су резултат стицања	49.690	226.022
Повећања која су резултат приписаних накнадних издатака		
Промена поштене вредности - ревалоризација	604.507	
Промена поштене вредности - ревалоризација	-51.932	
Отуђења и расходовање		
Пренос са или на залихе и некретнине коју користи власник	1.772	313
Остало	-4.838	-2.208
Крајње стање - 31. децембар	3.381.596	2.782.397

Укупни ефекти процене фер вредности за инвестиционе непокретности (износи у хиљадама динара):

- 604.507- књижено у корист прихода
- 51.932- књижено на терет расхода.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

23. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

На следеће инвестиционе некретнине стављена је хипотека, тако да наведене некретнине нису узете у покриће техничких резерви:

р.бр.	инв. број	назив објекта	адреса објекта	врста / намена	фер вредност (у рсд)
1	240049	Опаџи, Дунав центар, Уг. 483/2000	Железничка 22, Опаџи	технички центар	27.072.697,49
2	240141	Уб, Дунав центар, Уг. 5922/26.7.07; Анекс 6587/8.8.07.	"Тамнава" Уб	технички преглед	9.368.729,83
3	240148	Уб, Дунав центар, земљиште, ЛН 920 к.п. 608/57	"Тамнава" Уб	грађевинско	1.285.016,79
4	240143	Јагодина, уг. бр 3278/2000	Крагујевач. октобра 46/1, Јагодина	стан	921.118,23
					38.647.562,34

Вредност неукњижених инвестиционих некретнина износи 314.076.449,48 динара од чега се на вредност инвестиционих објектата односи 300.297.089,35 динара, а на вредност инвестиционог земљишта се односи 13.779.360,13 динара.

Компанија је предузела све неопходне активности на упису некретнина у земљишне књиге и у току је процес укњижбе права власништва на наведеним некретнинама.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара		
	% у 2012.	2012.	2011.
Учешћа у капиталу повезаних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд	59,93%	1.064.179	1.064.179
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433.626	433.626
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	66,82%	125.515	125.515
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	205.230
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57.722	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	76,34%	649.836	649.836
Укупно		<u>2.765.578</u>	<u>2.765.578</u>
Учешћа у капиталу других правних лица		<u>1.106.995</u>	<u>1.106.995</u>
Корпоративне обвезнице које се држе до доспећа		<u>0</u>	<u>61.667</u>
Дугорочне државне обвезнице		<u>309.836</u>	<u>116.382</u>
Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи		148.971	-
Дугорочни кредити запосленима		50.779	56.315
Дати депозити и остали дугорочни пласмани		<u>49.978</u>	<u>44.853</u>
Укупно		<u>4.432.137</u>	<u>4.151.790</u>
Исправка вредности			
- учешће у капиталу Дунав туриста		-124.517	-124.517
- учешће у капиталу Дунав аута		-8.497	-8.497
- учешће у капиталу Дунав банка		<u>-553</u>	<u>-553</u>
Исправка вр. учешћа у капиталу зависних ПЛ		<u>-133.567</u>	<u>-133.567</u>
- учешће у капиталу других правних лица		-802.976	-751.390
- дугорочни кредити запосленима		-50.779	-56.315
- дати депозити и остали дугорочни пласмани		<u>-49.978</u>	<u>-44.853</u>
Исправка вр. - остало		<u>-903.733</u>	<u>-852.558</u>
Исправка вр. - укупно		<u>-1.037.300</u>	<u>-986.125</u>
Укупно дугорочни пласмани, нето		<u>3.394.837</u>	<u>3.165.665</u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

24. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Компанија је на дан 31.12.2012. године урадила тест обезвређења учешћа у капиталу сагласно МРС36. Тестом је утврђено да је код лица код којих постоје индикације о умањењу вредности надокнадива односно употребна вредност већа од нето књиговодствене вредности, тако да није дошло до обезвређивања учешћа.

Током 2012. године проценат учешћа у капиталу контролисаног друштва Дунав банка а.д. Београд је смањено са 69,77% на 59,93%. Разлог за то је што Компанија није учествовала у петој и шестој емисији обичних акција Дунав банке одржаних током 2012. године.

Ревалоризационе резерве по основу ефеката промене фер вредности ХОВ расположивих за продају на дан 31.12.2012. године износе 78.502 хиљада РСД.

Током 2012. године Компанија је искњижила ефекте промене фер вредности ХоВ расположивих за продају који се односе на продате акције Комерцијалне банке у ранијим годинама. Искњижавање је урађено кроз текући промет обзиром да износи нису били материјално значајни.

У 2012. годни купљена је корпоративна обвезница емитента Интеркомерц са иницијалним дугорочним роком доспећа. С обзиром да је на дан 31.12.2012. године преостали рок доспећа испод годину дана поменуте корпоративне обвезнице су прекњижена на позицију ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1. год. У току 2012. године доспела је и наплаћена дугорочна корпоративна обвезница емитента ПП "Сава Ковачевић" ад Врбас. Сходно наведеном, стање на конту корпоративних обвезница које се држе до доспећа на дан 31.12.2012. износи 0,00 РСД.

У току 2012. године Компанија је додатно инвестирала средства у дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2014. године номиналне вредности 1.000.000,00 ЕУР односно 600.000,00 ЕУР уз купонску стопу од 5,75% са полугодишњим плаћањем купона.

Дугорочне купонске обвезнице су у билансима Компаније класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа, а њихова процењена вредност на дан биланса износи 309.836 хиљада РСД.

У оквиру позиције Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи налази се и депозит дат као јемство код Дунав банке за одобравање кредита правним лицима и на дан 31. децембра 2012. године износи 148.971 хиљада динара (1.310 хиљада ЕУР).

Назив правног лица	Број уговора о наменском депозиту	Износ наменског депозита (у ЕУР)	Датум орочења наменског депозита	Датум доспећа депозита
Србијагас	360052559280108283	1.310.000,00	13.7.2012	13.8.2013
		1.310.000,00		

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

25. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Потраживања по основу:		
- премије животних осигурања	246.423	148.886
- премије неживотних осигурања	7.351.727	6.663.113
- премије саосигурања у земљи	73.040	54.222
- учешћа у накнади штета у земљи	53.259	194.755
- права на регрес у иностранству	591	580
- права на регрес у земљи	627.774	455.875
- услужно исплаћених штета	24.419	19.988
Дати аванси за штете из осигурања	251.431	160.563
Потраживања за провизије из послова реосигурања	39.019	67.531
Потраживања од повезаних правних лица	267.483	264.687
Потраживања за камате на доспеле премије	704.408	844.717
Потраживања за остале камате	23.460	26.080
Потраживања од запослених	116.494	3.720
Потраживања по осн. административних абрана АО	29.081	34.168
Остала потраживања	1.783.935	1.556.128
	11.592.544	10.495.013
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије животних осигурања	-178.685	-113.472
- по основу премије неживотних осигурања	-3.585.218	-4.282.344
- по основу премије саосигурања	-51.238	-14.143
- по основу права на регрес	-460.267	-404.900
- по основу услужно исплаћених штета	-12.943	-11.526
- по основу потраживања од повезаних правних лица	-267.483	-264.687
- по основу камата на доспеле премије	-687.701	-844.599
- по основу осталих камата	-20.382	-6.371
- по основу потраживања од запослених	-660	-660
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-52.870	-89.035
- по основу осталих потраживања	-469.673	-171.685
	-5.787.120	-6.203.422
	5.805.424	4.291.591

У оквиру осталих потраживања, исказана су потраживања према Републици Србији у износу од РСД 1.340.857 хиљада динара. Закључком Владе Републике Србије од 15. децембра 2011. године, Република Србија преузима ненаплаћена потраживања Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. од предузећа у реструктурирању у наведеном износу.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

а) потраживања према рочности доспећа

у хиљадама динара

		Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
	2011	1.700.575	25.766	186.166	15.340	35.915	1.426.916	3.390.678
Недоспело	2012	1.546.087	0	350	31.893	0	187.539	1.765.869
	2011	827.230	4.649	5.134	22.718	0	65.448	925.179
0 - 60	2012	853.351	10.043	52.766	138.326	2.949	104.728	1.162.163
	2011	328.274	2.324	165	7.831	0	20.721	359.315
60 - 90	2012	328.759	0	71	4.697	0	19.626	353.153
	2011	3.955.920	21.483	3.290	410.567	808.802	619.779	5.819.841
90 и више	2012	5.198.005	62.997	71	453.450	701.458	1.895.379	8.311.360

26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Краткорочни финансијски пласмани:

у хиљадама динара

	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Краткорочна улагања у земљи – остала правна лица	2.253.583	5.036.710
Краткорочна улагања у земљи – контролисана друштва	570.866	0
ХОВ издате од државе, цент. банке, међ. фин. организација	167.564	244.921
ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год	341.765	0
Остали краткорочни пласмани	1.511.944	1.007.364
ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица	507.668	477.282
Краткорочни финансијски пласмани у иностранству	0	0
Укупно	5.353.390	6.766.277
Исправка вредности:		
- ХОВ издате од државе, цент. банке, међ. фин. организација	-317	-402
- осталих краткорочних пласмана	-246.534	-123.464
- ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица	-330.476	-317.909
- краткорочних финансијских пласмана у иностранству	0	0
Исправка вр. - укупно	-577.327	-441.776
Укупно краткорочни пласмани, нето	4.776.063	6.324.501

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Краткорочни финансијски пласмани у 2012. години бележе смањење у нето износу од 24,48%

Позиција Краткорочна улагања у земљи, која представља орочене депозите код пословних банака бележи смањење вредности за 43,9% што је последица разорочавања депозита и улагања тих средстава у куповину дужничких хартија од вредности.

У оквиру краткорочних улагања у земљи – остала правна лица приказана су орочена средства код пословних банака. Компанија је депоновала динарска средства код пословних банака у износу од 235.083 хиљада динара са роком доспећа до 3 месеца уз каматне стопе у интервалу од 8,75% – 10,75% и девизна средства у износу од 22.770.000 евра са роковима доспећа од 3 до 6 месеци уз каматне стопе у интервалу од 4,70% до 5,60%.

Такође, у току 2012. године дошло је до прекњижавања орочених средстава који се воде код Дунав банке са Краткорочних улагања у земљи – остала правна лица на Краткорочна улагања у повезана правна лица.

Депозити дати као јемство Дунав банци за одобравање кредита правним лицима на дан 31. децембра 2012. године износе 312.725 хиљада динара (2.750 хиљада ЕУР).

Назив правног лица	Број уговора о наменском депозиту	Износ наменског депозита (у ЕУР)	Датум орочења наменског депозита	Датум доспећа депозита
Галеника	360052559280107895	1.100.000,00	21.06.2012	28.02.2013
Галеника	360052559280107507	1.000.000,00	31.05.2012	25.03.2013
Градитељ	360052559280108671	650.000,00	02.11.2012	10.06.2013
		2.750.000,00		

Компанија је депоновала код Дунав банке средства у износу од 2.270 хиљада ЕУР што у динарској противвредности на дан 31.12.2012. године износи 258.141 хиљада РСД, а за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник). Компанија има до 31.12.2013. г. одобрен обнављајући оквирни износ у противвредности од 3 милиона ЕУР за чинидбене и плативе гаранције, до ког рока се могу закључивати појединачни уговори о издавању гаранција и издавати гаранције и писма о намерама.

Хартије од вредности издате од државе у које спадају обвезнице старе девизне штедње су се смањиле јер је у мају, о доспећу, наплаћена серија А2012 коју је Компанија имала у износу од 995.220 ЕУР номиналне вредности. Компанија у свом портфолију има обвезнице старе девизне штедње серије А2013 до А2016. Њихова укупна номинална вредност на дан 31.12.2012. године је 1.563.988 ЕУР, а тржишна вредност на дан 31.12.2012. године износи 1.470.709,98 ЕУР односно 167.246.638,38 РСД.

ХОВ које се држе до доспећа – део који доспева до 1.год у које спадају трезорски записи укупне номиналне вредности 2.117.000,00 ЕУР. Процењена вредност трезорских записа на дан 31.12.2012. године износи 2.024.580,19 ЕУР, односно 230.231.817,20 РСД. На овом конту налазе се и корпоративне обвезнице треће емисије издаваоца Интеркомерц које су прекњижене са позиције дугорочних финансијских пласмана с обзиром да је преостали рок доспећа краћи од 365 дана. Њихова књиговодствена вредност на дан 31.12.2012. године износи 111.533.100,05 РСД.

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиција краткорочних финансијских пласмана на дан 31.12.2012. износи 1.376.943 хиљада РСД. Обвезнице углавном носе камату од 9% или 10% годишње, која се обрачунава на девизни еквивалент номиналне вредности обвезнице, а рок доспећа обвезница је од 60 до 360 дана. Као средства обезбеђења наплате главнице и припадајуће камате по основу уговора о упису и уплати корпоративних обвезница Компанија има примљене менице емитената обвезница, јемаца, али и уписане хипотеке и залогe на покретним стварима. Постоји одређен број меница које су, због кашњења емитента у измиривању обавеза за корпоративне обвезнице, предате банкама на наплату али још увек нису реализоване због блокаде рачуна дужника. Компанија је на дан 31.12.2012.године књижила обесврђење

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

26. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

дospelих ненаплаћених корпоративних обвезница емитената Тигар, WEG Tehnology и Пупин телеком у укупном износу од 180.025 хиљада динара.

ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица су се у 2012. години повећале због раста берзанских цена акција које Компанија поседује. На дан 31.12.2012. године вредност акција којима се тргује у портфолију Компаније процењених на основу фер вредности износи 177.192 хиљада динара.

Компанија је у току 2012. године, у складу са одлуком Инвестиционог одбора и добијеном сагласности од Агенције за осигурање депозита, продала пакет од 70 акција Фабрике бисквита "Jaffa" а.д. Црвенка.

26.1. Ефекти по основу продаје, свођења на тржишну вредност и курсне разлике по основу краткорочних финансијских пласмана у земљи

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
добици и губици од продаје учешћа и ХОВ :		
Добици	-	39.134
Губици	-4	-
Нето ефекат	-4	39.134
Приходи / расходи од усклађивања вредности:		
Приходи	50.975	64.658
Расходи	(216.106)	(181.938)
Нето ефекат	165.131	(117.280)
Курсне разлике:		
Позитивне курсне разлике	633.156	362.751
Негативне курсне разлике	(170.133)	(402.183)
Нето ефекат	463.023	(39.432)

26.2. Краткорочни финансијски пласмани у иностранству

Инвестициони одбор Компаније је на својој седници одржаној у мају 2012. године донео одлуку о повлачењу девизних средстава и гашењу рачуна код Геники банке Грчка, тако да на дан 31.12.2012. године Компанија нема пласмане у иностранству. Средства која су се налазила на рачуну код Геники банке у Грчкој у износу од 112.366,67 ЕУР су повучена крајем другог квартала 2012.г. и девизни рачун је угашен.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

27. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

Кonto исправке вредности потраживања	у хиљадама динара			
	стање на дан 01.01.2012. год. (почетно стање)	повећање исправке вредности у току године	смањење исправке вредности у току године	стање на дан 31.12.2012. године
I	2	3	4	5 (2+3-4)
- исправка вредности конц,патен,лицен. и сл.	153.859	70.662		224.521
- исправка вредности осталих нематеријалних улагања	292.162	129.079		421.241
- и.в. грађевинских објеката који служе за обављање делатности	564.961	191.873	756.840	-6
- исправка вредности опреме	1.257.136	212.292	151.685	1.317.743
- исправка вредности инвестиционих некретнина	5764	1.692	7456	0
- исправка вредности осталих некретнина и опреме	215			215
- исправка вредности аванса за некретнине и опрему	4.872	131		5.003
- исправка вредности улагања на туђим основним средствима	383			383
Укупно исправка вредности основних средстава и нематеријалних улагања	2.279.352	605.729	915.981	1.969.100
- по основу учешћа у капиталу зависних правних лица	133.567	2.779	2.779	133.567
- по основу учешћа у капиталу осталих правних лица	751.391	51.585		802.976
- осталих дугорочних финансијских пласмана	101.168	7.709	8.120	100.757
Укупно исправка вредности дугорочних пласмана	986.126	62.073	10.899	1.037.300
- по основу премије неживотних осигурања	4.395.816	-631.912		3.763.904
- по основу премије саосигурања у земљи	14.143	37.095		51.238
- по основу учешћа у накнади штета у земљи (саосигурања, реосигурања и ретроцесија)	354	47030		47.384
- од осталих купаца и осталих потраживања	14.556	20.535	19.458	15.633
- по основу датих аванса за штете из осигурања у земљи	89.035	31.592	67.757	52.870
- по основу права на регрес	404.900	55.367		460.267
- за услужно извршени увиђај, процену, ликвидацију и исплату накнаде штета	11.526	6.016	4.599	12.943
- из односа са повезаним правним лицима	264.686	66.512	63.715	267.483
- из специфичних послова				
- за камату	850.970	-106.119	36.767	708.084
- од запослених	661			661
- по основу преплаћених осталих пореза и доприноса				
- осталих потраживања	156.775	431.866	181.987	406.654
- краткорочних финансијских пласмана	441.776	227.880	92.329	577.327
Укупно исправка вредности потраживања	6.645.198	185.862	466.612	6.364.448
УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:	9.910.676	853.664	1.393.492	9.370.848

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

28. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Текући рачуни	1.126.759	741.384
Девизни рачуни	2.768.435	928.885
Благајна	28	414
Чекови	895	808
Депозити	51.797	0
Остала новчана средства	6.301	2.335
	3.954.215	1.673.826

29. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Разграничени унапред плаћени трошкови до једне године	6.133	15.952
Разграничена преносна премија реосигурања	285.500	377.914
Разграничена преносна премија реосигурања из примљених саосигурања	33.169	11.946
Разграничена преносна премија саосигурања	75.712	48.864
Учешће реосигураваача у штетама сопственог портфеља	260.227	385.262
Остала активна временска разграничења	1.898	7.394
	662.639	847.332

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

30. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Друштвени и акцијски капитал

Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање Компаније и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеним у ранијим годинама.

Акцијски капитал је образован у складу са Одлуком о оснивању и Статутом Компаније, издавањем оснивачких акција из почетног фонда сигурности и каснијим емисијама акција и извршеним проценама вредности капитала.

У пословној 2004. години, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал.

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембра 2012. године, берзанска цена акција Компаније износила је 660,00 динара (30. децембра 2011. године: 976,00 динара).

На дан 31. децембра 2012. године акцијски капитал Компаније у износу од 313.607 хиљада динара налазио се у поседу укупно 3.567 акционара, од којих су 3.360 физичка лица, 194 правна лица и 13 кастоди лица. (31. децембра 2011. године: укупно 3.498 акционара и то: 3.285 физичких лица, 197 правних лица и 16 кастоди лица).

Структура укупног капитала на дан 31.12.2012. године:

	%	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	5,27	313.607
2. Друштвени капитал	92,52	5.508.247
3. Удели и остали капитал	2,21	131.421
Основни и остали капитал -		
УКУПНО:	100,00	5.953.275

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2012. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	32,93%	85.320	103.237
Custody лица	12,46%	32.294	39.076
Физичка лица	19,23%	49.838	60.304
	100,00%	259.179	313.607

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

30. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2011. године била је следећа:

	<u>% учешћа</u>	<u>Број акција</u>	<u>У хиљадама динара</u>
Комерцијална банка а.д., Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
Република Србија	5,63%	14.600	17.666
Danske invest trans-balkan fun	3,67%	9.513	11.511
РТБ Бор д.о.о., Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет, Београд	2,14%	5.547	6.712
Металац а.д., Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	31,31%	81.161	98.205
Custody лица	14,09%	36.529	44.200
Физичка лица	19,20%	49.762	60.212
	<u>100.00</u>	<u>259.179</u>	<u>313.607</u>

У складу са чланом 28. Закона о осигурању, Компанија је, за обављање послова животног осигурања, здравствено - пензијског осигурања, обавезних осигурања, осталих имовинских осигурања и незгоде, као и послова осигурања депозита грађана, дужна да обезбеди да новчани део капитала у динарској противвредности увек буде у висини која није мања од 8.500.000 ЕУР. Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембра 2012. године износи 5.821.853 хиљаде динара односно ЕУР 51.195.395 (31. децембар 2011. године: ЕУР 55.636.498), што је значајно више у односу на прописани законски минимум.

Остали капитал

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљада динара, формиран је у складу са захтевима из МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда за финансијско извештавање" и прелазних одредби Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је Компанија извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

Извори ванпословних средстава су формиран на основу дугорочних издвајања Компаније намењених за финансирање куповине станова и других ванпословних објеката.

31. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Компаније образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније. Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати али се могу користити за покриће губитка.

На дан 31.12.2012. године средства резерви су износила 420.257 хиљада динара и у односу на исти период 2011. године није било промена.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Математичка резерва животног осигурања	2.319.242	1.707.023
Резервисања за изравнање ризика	840.718	916.114
Остала дугорочна резервисања	294.835	309.973
	3.454.795	2.933.110

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2012. и 2011. години биле су следеће:

у хиљадама динара

	Резервисања за изравнање ризика	Математичка резерва*	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Укупно
Стање, 1. јануар 2011. године	602.596	1.250.836	303.357	2.156.789
Повећања у току године	313.518	456.187	73.074	842.779
Смањења у току године			66.458	66.458
Стање, 31. децембар 2011. године	916.114	1.707.023	309.973	2.933.110
Стање, 1. јануара 2012. године	916.114	1.707.023	309.973	2.933.110
Повећања у току године		612.219	35.198	647.417
Смањења у току године	75.396		50.336	125.732
Стање, 31. децембар 2012. године	840.718	2.319.242	294.835	3.454.795

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

**Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ УЗ АКТУАРСКЕ ОБРАЧУНЕ

1. Преносна премија

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом *pro rata temporis*.

Укупна преносна премија на дан 31.12.2012.год. износи 5.746.176 хиљада динара, док је претходне године износила 4.856.162 хиљ. динара.

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2012. године утврђене су у складу са правилником у износе 6.220.213 хиљада динара.

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 31.12.2012. године обрачунат је у складу са одлуком Народне банке Србије и Правилником Компаније којим се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета.

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 10 (аутоодговорност) и 01 (незгода) извршен је, у складу са Правилником, коришћењем „Chain ladder“ метода. Као улазни подаци за формирање развојних фактора за период 2004-2012 коришћене су ликвидирани штете у том периоду и резервисане настале пријављене а нерешене штете на дан 31.12.2012. године.

Износ резервисан за настале пријављене а нерешене штете и настале непријављене штете би требало да буде довољан за измирење обавеза по наведеним штетама, уз очекивану ажурност у решавању штета и у случају да не дође до неочекивано значајних одступања у судској пракси (код историјских штета) и нарочито у сегменту нематеријалних штета, финансијске стабилности земље (макроекономских показатеља) и сл.

3. Резерве за изравнање ризика

Обрачунате РЗИР у 2012.години износе 840.718.046 динара, што је смањење у односу на претходну годину за 75.396.271 динар (31.12.2011. године обрачунате РЗИР износиле су 916.114.317 динара).

4. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31.12.2012. године износе 15.126.349 хиљада динара. На дан 31.12.2011. године, техничке резерве износиле су 12.624.244 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

5. Резервисања према МРС 19

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 272.751.833,07 динара.

Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 125.505.009,74 динара, а за јубиларне награде 147.246.823,33 динара.

Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2001-2003., посебно за мушки и женски пол,
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,25%,
- пројектована стопа раста зарада од 5%,
- дисконтна стопа од 10%, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- просечна флукуација запослених (пондерисани просек појединачних флукуација према подацима на дан обрачуна) у висини од -5,59% за отпремнине и -5,86% за јубиларне награде.

Под следећим претпоставкама

Стопа (коэффициент) раста зарада (*крз*)

5,00%	1,05
<i>y</i> %	<i>кдс</i>

Коефицијент дисконтне стопе (*кдс*)

10,00%	1,10
<i>y</i> - %	<i>си</i>

Стопа инвалидности (*си*)

-0,25%	0,9975
--------	--------

Флукуација за отпремнине:

фзо - Флукуација запослених за отпремнине за обрачун

<i>y</i> - %	<i>фзо</i>	
-5,59%	0,9441	-5,5902%

фзоП1 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзоП1</i>	<i>фзоГ1</i>
-1,00%	0,9900	3

фзоП2 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзоП2</i>	<i>фзоГ2</i>
-17,50%	0,8250	6

фзоП3 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзоП3</i>	<i>фзоГ3</i>
-1,00%	0,9900	10

Флукуација за јубилеје:

фзј - Флукуација запослених за јуб. награде (*фзј*) за обрачун

<i>y</i> - %	<i>фзј</i>	
-5,86%	0,9414	-5,8648%

фзјП1 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзјП1</i>	<i>фзјГ1</i>
-1,00%	0,9900	3

фзјП2 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзјП2</i>	<i>фзјГ2</i>
-17,50%	0,8250	6

фзјП3 у првом периоду

<i>y</i> - %	<i>фзјП3</i>	<i>фзјГ3</i>
-1,00%	0,9900	10

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

5. Резервисања према МРС 19 (наставак)

Добија се следећи резултат предметног обрачуна:

Б. Резултат обрачуна:

		Отпремнине	Јуб. награде	Укупна резервација
<i>мил</i> ПВ - Стање резервације претходне год.	31.12.2011	115.219.040,14	173.123.920,85	288.342.960,99
<i>мил</i> ПВ - Стање резервације текуће год. (С.Ф.П.)	31.12.2012	125.505.009,74	147.246.823,33	272.751.833,07
АДГ - Актуарски добици/губици		-8.144.793,01	-52.087.044,29	-60.231.837,31
ТТР - Трошак текућег рада (Ј.С.Ф.)		5.298.776,83	13.911.198,17	19.209.975,00
ТМР - Трошак минулог рада (Ј.С.Ф.)			0,00	0,00
Ткамат - Трошак камате (С.Ф.П.)		13.131.985,78	12.298.748,60	25.430.734,38

Под следећим претпоставкама

Стопа (коэффициент) раста зарада (*крз*)

5,00%	1,05
-------	------

y - % *кдс*

Коефицијент дисконтне стопе (*кдс*)

10,00%	1,10
--------	------

y - % *си*

Стопа инвалидности (*си*)

-0,25%	0,9975
--------	--------

Флуктуација за отпремнине:

y - % *фзо*

фзо - Флуктуација запослених за отпремнине за обрачун

-5,59%	0,9441	-	5,5902%
--------	--------	---	---------

y - % *фзоП1* *фзоГ1*

фзоП1 у првом периоду

-1,00%	0,9900	3
--------	--------	---

y - % *фзоП2* *фзоГ2*

фзоП2 у првом периоду

-17,50%	0,8250	6
---------	--------	---

y - % *фзоП3* *фзоГ3*

фзоП3 у првом периоду

-1,00%	0,9900	10
--------	--------	----

Флуктуација за јубилеје:

y - % *фзј*

фзј - Флуктуација запослених за јуб. награде (*фзј*) за обрачун

-5,86%	0,9414	-	5,8648%
--------	--------	---	---------

y - % *фзјП1* *фзјГ1*

фзјП1 у првом периоду

-1,00%	0,9900	3
--------	--------	---

y - % *фзјП2* *фзјГ2*

фзјП2 у првом периоду

-17,50%	0,8250	6
---------	--------	---

y - % *фзјП3* *фзјГ3*

фзјП3 у првом периоду

-1,00%	0,9900	10
--------	--------	----

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

32. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

5. Резервисања према МРС 19 (наставак)

Добија се следећи резултат предметног обрачуна:

Б. Резултат обрачуна:

		<i>Отпремине</i>	<i>Луб. награде</i>	<i>Укупна резервација</i>
<i>нум</i> ПВ - Стање резервације претходне год.	31.12.2011	115.219.040,14	173.123.920,85	288.342.960,99
<i>нум</i> ПВ - Стање резервације текуће год. (С.Ф.П.)	31.12.2012	125.505.009,74	147.246.823,33	272.751.833,07
АДГ - Актуарски добици/губици		-8.144.793,01	-52.087.044,29	-60.231.837,31
ТТР - Трошак текућег рада (Ј.С.Ф.)		5.298.776,83	13.911.198,17	19.209.975,00
ТМР - Трошак минулог рада (Ј.С.Ф.)			0,00	0,00
Ткамат - Трошак камате (С.Ф.П.)		13.131.985,78	12.298.748,60	25.430.734,38

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

33. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Остале дугорочне обавезе	0	115.080
	0	115.080

На дан 31.12.2012. године Компанија нема неизмирене дугорочне обавезе већ само део дугорочне обавезе који доспева у периоду до годину дана (стање исказано у оквиру групе рачуна 42 (Краткорочне финансијске обавезе) на конту 425 – Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године) у износу од 57.540 хиљада динара.

Наведена обавеза односи се на обнову и набавку **Microsoft licenci**, од комитента „Сага д.о.о.“ Београд, по Уговору бр. 11608/2011.год. по коме је извршена једнократна испорука лиценци у вредности од 172.619 хиљада динара, а билансирање остатка обавезе у сагласности је са уговореним периодом.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

34. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	358.700	31.606
- иностранству	10	10
	358.710	31.616

35. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за премију реосигурања у земљи	602.676	806.772
Обавезе по регресима	470.107	2.356
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	34.815	23.115
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	176.535	163.549
Обавезе према добављачима и примљени аванси	422.001	514.620
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	0	13.406
Обавезе за порез на послове осигурања	42.457	40.870
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	0	10.000
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	4.586	4.329
Обавезе према запосленима	38.759	27.753
Обавезе према повезаним правним лицима	85.431	192.019
Остале краткорочне обавезе	496.490	409.982
	2.373.857	2.208.771

Од укупно исказаних обавеза по основу регреса у износу од 470.107 хиљада динара, износ од 466.237 хиљада динара се односи на обавезу Компаније према реосигураваочима у иностранству везану за регрес по основу штете за пад авиона, веза Напомена бр. 10.

б) Обавезе за порез из резултата

Обавеза за порез из резултата у 2012-ој години износи 18.478 хиљада динара. У 2011-ој години ова обавеза износила је 64.724 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

35. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

в) обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Реосигурање	Укупно
	2011	10.517	231.259	705.041	946.817
Недоспело	2012	95	133.238	71.260	204.593
	2011	667	161.601	378.476	540.744
0 - 60	2012	341.298	163.787	493.844	998.929
	2011	4.353	1.382	49.270	55.005
60 - 90	2012	0	27.694	3.379	31.073
	2011	16.078	10.762	50.807	77.647
90 и више	2012	17.317	18.186	513.587	549.090

36. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Преносне премије животних осигурања	1.303	0
Преносне премије неживотних осигурања	5.702.304	4.837.189
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	282.473	277.120
- осигурање моторних возила	4.011.623	3.423.838
- остала осигурања имовине	1.408.208	1.136.231
Преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	42.569	18.973
	5.746.176	4.856.162

37. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	31. децембар 2012.	У хиљадама динара 31. децембар 2011.
Резервисане штете животних осигурања:	25.841	13.625
Резервисане штете неживотних осигурања:	6.189.349	5.129.849
- настале непријављене штете	2.428.758	2.061.221
- настале пријављене штете	3.760.591	3.068.628
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	5.023	1.471
	6.220.213	5.144.945

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

38. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Допринос за превентиву	267.861	825.330
Остала пасивна временска разграничења	20.809	13.032
	288.670	838.362

Допринос за превентиву:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Стање на дан 01.01.:	825.330	726.362
Повећање у току периода	310.374	270.998
Видео надзор	-65.860	-58.666
Исплате осигураницима	-176.973	-113.364
Оприходовање неискоришћене превентиве	-625.010	0
Стање на дан 31.12.:	267.861	825.330

Компанија је на основу Одлуке Надзорног одбора, од укупно неискоришћених средстава превентиве у износу од 892.871.217,03 динара, оприходовала 70%, односно износ од 625.009.851,92 динара.

Имајући у виду да је износ издвојених средстава у фонд превентиве знатно већи од износа одобрених средстава осигураницима, као и да би веће одобравање угрозило ликвидност и покриће техничких резерви друштва, Компанија је донела одлуку да се неискоришћена средства врате у техничку премију, као и да се у 2013. години преиспита сврсисходност и оправданост издвајања средстава по основу важеће Одлуке о расподели премије осигурања по врстама осигурања .

Издавање средстава за превентиву је акт пословне политике, а не законска обавеза. Став 2. члана 106. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04 и 70/04) прописује да се функционална премија састоји се од техничке премије, а може садржати и допринос за превентиву, ако је урачунат у премију осигурања.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

39. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Остала потраживања*	258.904	706.413
Примљене менице	23.895	0
Дата јемства	461.696	0
	744.495	706.413

Детаљније образложење за остала потраживања исказана у ванбилансној евиденцији наведена су у Напомени бр. 10. Регрес – приходи по основу регреса.

Компанија, по разним основима, издаје менице и на дан 31.12.2012. године има 457 издатих меница. Менице се издају на нивоу Генералне дирекције за целу Компанију и воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88702000 – Ванбилансна актива – издате менице.

Такође, постоје менице у поседу Компаније које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења и на дан 31.12.2012. године Компанија поседује 3.614 меница. Примљене менице воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88602000 – Ванбилансна актива – примљене менице.

128 меница је Компанија предала банци на наплату, али нису реализоване до 31.12.2012. године.

Дата јемства детаљније су образложена уз напомену бр. 26 Краткорочни финансијски пласмани.

КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

39. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (наставак)

Преглед меница на дан 31.12.2012. године

р. бр.	ГД/ГФО	ПРИМЉЕНЕ МЕНИЦЕ					МЕНИЦЕ ДОСТАВЉЕНЕ БАНЦИ НА НАПЛАТУ, АЛИ НИСУ РЕАЛИЗОВАНЕ ДО 31.12.2012. ГОДИНЕ		
		укупно	бланко	попуњене	износ попуњених меница	бланко + попуњене	број	износ (у рсд)	износ (у еур)
1	ГЕНЕРАЛНА ДИРЕКЦИЈА	1.246	1.228	18	5.450,00	6.678,00	14	230.836.972,15	-
2	РЕГИОН ПРОДАЈЕ БЕОГРАД	331	323	8	2.033.595,00	2.033.918,00	30	29.345.840,14	-
3	Чачак	67	63	4	800.000,00	800.063,00	15	1.500.000,00	-
4	Јагодина	25	25	-	-	25	13	3.200.000,00	-
5	Крагујевац	135	135	-	-	135	4	4.390.533,42	-
6	Краљево	103	103	-	-	103	3	6.133.405,00	-
7	Крушевац	365	348	17	3.321.106,00	3.321.454,00	18	8.352.980,31	-
8	Ниш	68	59	9	17.200.500,00	17.200.559,00	18	501.045,72	5.107,54
9	Нови Пазар	4	4	-	-	4	-	-	-
10	Нови Сад	208	208	-	-	208	1	1.047.850,25	-
11	Панчево	39	39	-	-	39	-	-	-
12	Пирот	4	4	-	-	4	1	14.755,53	-
13	Пожаревац	99	91	8	530.623,01	530.714,01	2	674.756,29	-
14	Смедерево	49	49	-	-	49	2	529.383,65	-
15	Сомбор	63	63	-	-	63	-	-	-
16	Срем	98	98	-	-	98	-	-	-
17	Шабац	215	215	-	-	215	-	-	-
18	Ужице	102	102	-	-	102	2	1.954.784,93	-
19	Ваљево	48	48	-	-	48	1	50.880,66	-
20	Врање	107	107	-	-	107	-	-	-
21	Зајечар	87	87	-	-	87	-	-	-
22	Зрењанин	146	146	-	-	146	4	5.200.799,42	-
23	Лесковац	5	5	-	-	5	-	-	-
УКУПНО (ГФО):		2.368	2.322	46	23.885.824,01	23.888.146,01	114	62.897.015,32	5.107,54
УКУПНО (ГД+ГФО):		3.614	3.550	64	23.891.274,01	23.894.824,01	128	293.733.987	5.107,54

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

40. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

а) техничке резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Математичка резерва	2.319.242	1.707.023
Резервисане штете	6.220.213	5.144.945
Преносна премија	5.746.176	4.856.162
Резерве за изравнање ризика	840.718	916.114
	15.126.349	12.624.244

б) гарантне резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Основни капитал	5.821.854	5.821.854
Резерве	72.037	72.037
Ревалоризационе резерве	1.481.681	1.420.103
Нераспоређена добит из ранијих година	495.880	253.482
Нераспоређена добит из текуће године	117.898	322.700
Губитак ранијих година	0	0
Губитак текуће године	-163.780	-376.594
	7.825.570	7.513.582

Компанија је у 2012. години идентификовала изложеност ризику обезбеђења адекватности техничких резерви и предузела мере за утврђивање адекватног нивоа техничких резерви. С тим у вези, обрачуната средстава техничких резерви са стањем на дан 31.12.2012. године, износе 15.126.349 хиљада динара.

Осим адекватног нивоа техничких резерви Компанија ће предузимати мере и за побољшање структуре пласмана, водећи рачуна о рачности обавеза, профитабилности и дисперзији улагања, а све у циљу обезбеђења заштите осигураника, односно благовремене исплате штета.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

40. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

Депоноване и улагање средстава техничких и гарантне резерве 31.12.2012. године:

Стање средстава техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2012. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	1.277.996
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	332.709
Хартије од вредности које је издала Република Србија	122.525
Депозити код банака са седиштем у земљи	2.842.112
Инвестиционе некретнине	2.548.947
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	3.723.070
Преносна премија водећег саосигуравача и реосигуравача	394.381
Резервисане штете водећег саосигуравача и реосигуравача	260.227
Потраживања за недоспеле премије	1.277.996
Укупно	12.779.963

Стање средстава техничких резерви животних осигурања на дан 31.12.2012. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	234.637
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	51.716
Хартије од вредности које је издала Република Србија	584.790
Депозити код банака са седиштем у земљи	131.308
Инвестиционе некретнине	703.915
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	638.415
Математичка резерва на терет реосигуравача	1.604
Унапред исплаћени износ осигуране суме до висине откупне вредности утврђене уговором о животном осигурању-предујам	-
Укупно	2.346.386

Стање средстава гарантне резерве на дан 31.12.2012. године	у хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	1.535.987
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	13
Инвестиционе некретнине	84.223
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	6.205.347
Укупно	7.825.570

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

41. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	31. децембар 2012.	у хиљадама динара		
		Живот	Здравство	Имовнина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	14.923.496	1.091.852	1.270.337	12.561.307
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	187.743	0	1.645	186.098
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	1.117.110	90.124	89.842	937.144
Остали пословни приходи	34.648	1	1.662	32.985
	<u>16.262.997</u>	<u>1.181.977</u>	<u>1.363.486</u>	<u>13.717.534</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-1.883.538	-612.973	-60.158	-1.210.407
Расходи накнада штета и уговорених износа	-7.505.210	-193.518	-901.766	-6.409.926
Резервисане штете	-1.200.304	-12.217	-15.753	-1.172.334
Регрес – приходи по основу регреса	960.288	0	0	960.288
Смањење осталих техничких резерви – нето	1.071.177	1.117	52.739	1.017.321
Расходи за бонусе и попусте	-373.897	0	-20.996	-352.901
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	0			
	<u>-83.060</u>	<u>-5.518</u>	<u>-6.869</u>	<u>-70.673</u>
	<u>-9.014.544</u>	<u>-823.109</u>	<u>-952.803</u>	<u>-7.238.632</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7.248.453</u>	<u>358.868</u>	<u>410.683</u>	<u>6.478.902</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
Трошкови прибаве	-5.613.132	-524.893	-393.705	-4.694.534
Трошкови управе	-2.655.861	-27.982	-228.285	-2.399.594
Остали трошкови спровођења осигурања	-144.824	-5.285	-12.277	-127.262
Провизија од реосигурања и ретроцесија	291.972	233	0	291.739
	<u>-8.121.845</u>	<u>-557.927</u>	<u>-634.267</u>	<u>-6.929.651</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-873.392</u>	<u>-199.059</u>	<u>-223.584</u>	<u>-450.749</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	704.370	23.785	53.761	626.824
Финансијски расходи	-210.826	-15.341	-13.944	-181.541
Приходи од усклађивања вредности имовнине и остали приходи	2.286.675	157.092	186.951	1.942.632
Расходи по основу обезвређивања имовнине и остали расходи	-1.557.340	-129.983	-81.373	-1.345.984
	<u>349.487</u>	<u>-163.506</u>	<u>-78.189</u>	<u>591.182</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-67.203</u>	<u>-274</u>	<u>-6.167</u>	<u>-60.762</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>282.284</u>	<u>-163.780</u>	<u>-84.356</u>	<u>530.420</u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

41. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	31.	У хиљадама динара		
	децембар 2011.	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	13.247.785	800.058	1.275.908	11.171.819
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	180.826	0	1.223	179.603
Приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	941.985	72.836	75.681	793.468
Остали пословни приходи	59.285	0	3.811	55.474
	<u>14.429.881</u>	<u>872.894</u>	<u>1.356.623</u>	<u>12.200.364</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	-1.312.203	-464.321	-26.833	-821.049
Расходи накнада штета и уговорених износа	-7.272.802	-146.090	-905.781	-6.220.931
Резервисане штете	1.278.472	-34	-53.391	1.331.897
Регрес – приходи по основу регреса	298.227	0	71	298.156
Смањење осталих техничких резерви – нето	28.873	8.576	0	20.297
Расходи за бонусе и попусте	-308.744	0	-15.579	-293.165
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких рез.	0			
	<u>-343.674</u>	<u>-30.601</u>	<u>-30.877</u>	<u>-282.196</u>
	<u>-7.631.851</u>	<u>-632.470</u>	<u>-1.032.390</u>	<u>-5.966.991</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>6.798.030</u>	<u>240.424</u>	<u>324.233</u>	<u>6.233.373</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
<i>Трошкови прибаве</i>	-5.172.936	-502.472	-379.466	-4.290.998
<i>Трошкови управе</i>	-2.285.078	-29.505	-202.082	-2.053.491
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	-139.003	-6.256	-12.016	-120.731
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	365.128	232	0	364.896
	<u>-7.231.889</u>	<u>-538.001</u>	<u>-593.564</u>	<u>-6.100.324</u>
Пословни добитак – нето пословни резултат	<u>-433.859</u>	<u>-297.577</u>	<u>-269.331</u>	<u>133.049</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
Финансијски приходи	304.412	8.870	82.257	213.285
Финансијски расходи	-148.681	-19.232	-9.248	-120.201
Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	2.438.597	140.745	122.992	2.174.860
Расходи по основу обезвређивања имовине и остали расходи	-1.806.141	-209.623	-149.740	-1.446.778
	<u>354.328</u>	<u>-376.817</u>	<u>-223.070</u>	<u>954.215</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-9.731</u>	<u>223</u>	<u>-1.858</u>	<u>-8.096</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>344.597</u>	<u>-376.594</u>	<u>-224.928</u>	<u>946.119</u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Приходи	у хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
Дунав банка., Звечан	2.723	1.152
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	403	227
Дунав-Ре а.д.о., Београд	828	608
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	879	560
Дунав Стокброкер а.д., Београд	83	-18
Дунав ауто д.о.о., Београд	1.961	878
	6.877	3.407
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1.001.672	843.866
<i>Приходи од закупнина</i>		
Дунав банка., Звечан	22.995	12.988
Дунав-Ре а.д.о., Београд	8.913	9.346
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	4.480	1.501
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	1.383	1.712
Дунав Стокброкер а.д., Београд	120	60
Дунав ауто д.о.о., Београд	15.682	12.169
	53.573	37.776
<i>Остали пословни приходи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	4	35.183
Дунав банка., Звечан	4	88
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд		139
Дунав Стокброкер а.д., Београд	219	14
Дунав ауто д.о.о., Београд	2	
	229	35.424
<i>Финансијски приходи</i>		
Дунав банка., Звечан	132.036	28.307
Дунав-Ре а.д.о., Београд	310.308	19.478
	442.344	47.785
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	2.767	4.932
Дунав банка., Звечан	43.372	18.272
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	33.655	3.039
Дунав ауто д.о.о., Београд	14.423	90.016
Дунав Стокброкер а.д., Београд	101	59
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	384	2.186
	94.702	118.504
Укупно приходи	1.599.397	1.086.762

КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи	у хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Расходи накнада штета и уговорених износа</i>		
Дунав банка., Звечан	157	15
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	176	
Дунав-Ре а.д.о., Београд	20.313	18.227
Дунав ауто д.о.о., Београд	29.992	14.780
	50.638	33.022
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1.606.702	1.615.324
	1.606.702	1.615.324
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
Дунав банка., Звечан	3	12
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	41	229
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	9	
Дунав ауто д.о.о., Београд	11	432
	64	673
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	6.508	799
Дунав банка., Звечан		342
Дунав ауто д.о.о., Београд	2.538	1.956
	9.046	3.097
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
Дунав банка., Звечан	141	140
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	49.200	37
Дунав ауто д.о.о., Београд	286.961	314.830
	336.302	315.007
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	17.143	22.841
Дунав банка., Звечан		7.500
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5.978	2.199
Дунав ауто д.о.о., Београд	130	110
	23.251	32.650
<i>Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи</i>		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	138.705	102.018
	138.705	102.018
<i>Трошкови услуга, закупнине, одржавања и трошкови провизија</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	12.774	16.965
Дунав ауто д.о.о., Београд	579	
	13.353	16.965

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи (наставак)

<i>Финансијски расходи</i>		
Дунав банка., Звечан	34.841	16.258
Дунав ауто д.о.о., Београд	1.504	12
Дунав-Ре а.д.о., Београд	27.405	21.887
Дунав осигурање Бања Лука а.д.о.		542
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	76	
	<u>63.826</u>	<u>38.699</u>
<i>Остали расходи</i>		
Дунав банка., Звечан		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	1.306	825
Дунав банка., Звечан	86.163	22.630
Дунав-Ре а.д.о., Београд	80	18.081
Дунав Стокброкер а.д., Београд	2.964	
Дунав осигурање Бања Лука а.д.о.		72.706
Дунав ауто д.о.о., Београд	85.904	53.987
	<u>176.417</u>	<u>168.229</u>
<i>Расходи обезвређења потраживања и пласмана</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	123	65
Дунав банка., Звечан	49.895	19.254
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	36.148	56.942
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	179	893
Дунав ауто д.о.о., Београд	14.555	25.756
Дунав РЕ а.д., Београд	2.866	4.829
	<u>103.766</u>	<u>107.739</u>
Укупно расходи	<u>2.522.070</u>	<u>2.433.423</u>
Расходи, нето	<u>-922.673</u>	<u>-1.346.661</u>

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

<i>Биланс стања</i>	У хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
Активна		
<i>Учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка., Звечан	1.064.179	1.064.179
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о., Београд	433.626	433.626
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	57.722	57.722
Дунав ауто д.о.о., Београд	205.230	205.230
Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649.836	649.836
	2.765.578	2.765.578
<i>Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи</i>		
Дунав банка., Звечан	150.890	0
	150.890	0
<i>Потраживања по основу премије осигурања</i>		
Дунав банка., Звечан	226	115
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	112	83
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	357	274
Дунав Стокброкер а.д., Београд	66	
Дунав ауто д.о.о., Београд	588	148
	1.349	620
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета у земљи</i>	350	183.089
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	350	183.089
<i>Остала потраживања</i>		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	2.761	
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	45.029	67.966
	47.790	67.966
<i>Потраживања за камату</i>		
Дунав банка., Звечан	8.953	2.925
	8.953	2.925
<i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	265.919	263.470
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	164	65
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	23	34
Дунав банка., Звечан	1.269	743
Дунав Стокброкер а.д., Београд	28	6
Дунав ауто д.о.о., Београд	80	368
	267.483	264.686
<i>Краткорочна улагања</i>		
Дунав банка., Звечан	558.094	602.305
	558.094	602.305

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

43. **ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

Активна (наставак)	у хиљадама динара	
	31. децембар 2012.	31. децембар 2011.
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка., Звечан	-553	-553
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-124.518	-124.518
Дунав ауто д.о.о., Београд	-8.497	-8.497
	-133.568	-133.568
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-112	-69
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-54	-248
Дунав ауто д.о.о., Београд	-563	-142
	-729	-459
<i>Исправка вредности потраживања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-265.919	-263.470
Дунав -Ре а.д.о., Београд	-164	-65
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-23	-34
Дунав банка., Звечан	-1.269	-743
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-28	-6
Дунав ауто д.о.о., Београд	-80	-368
	-267.483	-264.686
Укупно актива	3.398.707	3.488.456
Пасива		
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
Дунав -Ре а.д.о., Београд	608.256	809.138
	608.256	809.138
<i>Остале обавезе</i>		
Дунав банка., Звечан	8.151	5.579
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	12.750	
Дунав -Ре а.д.о., Београд	116	18.609
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	14.555	3.783
Дунав Стокброкер а.д., Београд	2.656	1.389
Дунав ауто д.о.о., Београд	111.432	158.232
	149.660	187.592
Укупно пасива	757.916	996.730
Активна, нето	2.640.791	2.491.726

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

42. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставка)

а) Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
Трошкови зарада и друге накнаде	<u>66.178</u>	<u>70.429</u>
	<u>66.178</u>	<u>70.429</u>

43. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

РС МУП Сектор за ванредне ситуације, дана 06.06.2012. године, извршио је контролу обавеза Компаније по члану 135. став 1. тачка 2. Закона о ванредним ситуацијама (Сл. гласник РС бр.111/2009 и 92/2011). Компанија је уредно измирила обавезе у складу са Законом, потврђено Записником РС МУП Сектор за ванредне ситуације бр. 07/7 82-461/2012 од 06.06.2012. године.

Министарство финансија, Пореска управа, Центар за велике пореске обвезник, је дана 03.08.2012. године, почео поступак канцеларијске контроле утврђивања математичке тачности, формалне исправности и потпуности пореске пријаве за аконтационо-коначно утврђивање пореза на добит предузећа за период 01.01.-31.12.2011. године (образац ПДП бар код 992 006 481). На дан сачињавања ове напомене поступак пред Пореском управом није окончан. Неискоришћени део пореског кредита који се преноси на рачун пореза на добит будућих обрачунских периода коригован је сходно Записнику канцеларијске контроле 414-148/2012-24-3 од дана 31.12.2012.године, за износ од 1.883.280,00 динара и у 2012.години, за износ расходованог средства на дан 31.12.2012.године, у износу од 22.603,88 динара.

Према решењу број 1651/1/11 Народна банка Србије је 22. новембра 2011. године отпочела контролу пословања Компаније. Предмет контроле су расходи и покривеност трошкова спровођења осигурања режијским додатком у осигурању од одговорности због употребе моторних возила за период од 01. јануара 2010. године до 30. септембра 2011. године. О извршеној контроли сачињен је Записник бр. VIII-948/1/12 од 30. маја 2012. године. На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 449 од 30.01.2013. године.

Решењем о изрицању мера надзора Народне банке Србије изречене су мере за отклањање незаконитости и неправилности у пословању којима се налаже Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да:

- усагласи пословање са одредбама члана 44. и 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају,
- унапреди систем интерних контрола и обезбеди: праћење усклађености пословања са процедурама и актима пословне политике Компаније и редовну проверу уговарања, организовања и обављања послова продаје осигурања АО,
- преиспита уговарање закупа пословног простора за потребе продаје полиса и истицање рекламе са лицима која су подзакупци тог простора на локацијама на којима су регистровани технички прегледи и
- уплати новчану казну у висини од 3% прописаног основног капитала компаније за обављање послова обавезног осигурања.

Компанија је приступила спровођењу наложених мера у Решењу НБС.

У периоду од 05.11.2012. до 25.01.2013. године Народна банка Србије извршила је контролу пословања Компаније у периоду од 01.01.2011. до 30.09.2012. године, о чему је сачињен Записник о контроли бр. VIII-96/1/13 од 25. јануара 2013. године. Предмет контроле били су следећи послови и евиденције: потраживања за премију, инвестиционе некретнине, регресна потраживања, техничке резерве, повезана лица и друго. Извршеном непосредном контролом пословања у наведеном периоду, утврђене су одређене незаконитости и неправилности, као и поступања супротно правилима о управљању ризиком.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

43. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

Компанија је размотрила све појединачне случајеве одступања од прописане законске, подзаконске и интерне регулативе утврђене у Записнику о контроли Народне банке Србије и предузела активности на њиховом отклањању и доследној примени у даљем процесу рада.

До дана састављања овог Извештаја Компанија није добила решење о изрицању мера надзора ради отклањања констатованих неправилности.

44. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Целокупно мишљење актуара ће бити усвојено и обелодањено у складу са позитивним законским прописима.

45. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04, 70/04, 61/05 85/2005, 101/07, 63/2009 и 107/2009), Одлуке Народне банке Србије, о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07), члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије („Службени лист Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. 2/04, 5/06 и 1/08) и Статутом Компаније („Службени лист Компаније“, бр. 24/08). Функција интерне ревизије Компаније је током 2011. године саставила и доставила кварталне и полугодишње извештаје о раду интерне ревизије надлежним органима у Компанији и Народној банци Србије и то: за период 01.01-30.03.2012., 01.01-30.06.2012., 01.01-30.09.2012. године, на начин и у роковима утврђеним наведеном Одлуком Народне банке Србије и актима Компаније.

Годишњи извештај о раду Функције интерне ревизије, за период 01.01. - 31.12.2012. године, Надзорном одбору је достављен 28.02.2013. године, и Скупштини акционара Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., а након усвајања и Народној банци Србије до 25.04.2012. године.

Током 2012. године, а што је описано у Годишњем извештају о раду, Интерна ревизија је вршила сталну и свеобухватну контролу свих пословних активности а посебно проверу система рада и функционисање кључних области интерне контроле. Интерна ревизија је обављала и консултантске активности на захтев надлежних органа у Компанији у вези са применом интерне и екстерне регулативе и при томе формирала налаз и мишљење за одређене области пословања.

Послове непосредне теренске контроле у 2012. години, обављало 14 интерних ревизора, распоређених у три сектора, с тим што су сложеније ревизије обављали непосредно и директори сектора.

Укупан број запослених у Функцији је 19. Од тога 15. запослених је са високом стручном спремом (9 дипломираних економиста, од чега 3 поседују лиценцу овлашћеног рачуновође а од њих 2 поседују и лиценцу „Овлашћени судски вештак“ и стручно звање ревизор а један од њих и поред тих звања поседује и звање Порезник специјалац и специјалистичку лиценцу „интерни ревизор“,); 4 дипломираних правника (од чега су двоје са положеним правосудним испитом); два дипломирана инжењера пољопривреде, један дипломирани инжењер машинства; два запослена су распоређена на радно место контролора са вишом стручном спремом (машински инжењер и струковни економиста); један запослени распоређен је на пословима административне подршке у Функцији.

У периоду од 01.01. до 31.12.2012. године, интерни ревизори Функције обавили су 89 ревизије, од чега је 88 обухваћено Годишњим планом рада за 2012. годину и 1 ванредну интерну ревизију. У 89 Извештаја предложено је 142 мере.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

45. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Од препоручене 134 мере у 2012. години, извршено је 71 мера или 50,00 %, за 15 мера или 10,56% извршење је у току, за 43 мера или 30,29% још нису доспели рокови за достављање доказа о извршењу предложених мера, и 13 мера или 9,15 % нису извршене у предложеном року.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на испитивање и оцењивање поузданости финансијских и пословних информација, ефикасности интерних контрола и усклађености пословања са законским и интерним актима Компаније, спровођења послова осигурања и примену унутрашњих мера за откривање и спречавање интерних превара и прања новца у осигурању.

Поменуте провере, на одређеном узорку, обухватиле су: организацију наведених послова, систем одлучивања и преноса овлашћења, спровођење одлука надлежних органа Компаније, поузданост и ажурност финансијско-рачуноводственог система и његових извештаја, примену прописаних услова и тарифа премије, проверу рада заступничке и посредничке мреже, правилност поступања са обрасцима евиденције о полисама, контролу новчаних токова и пословних докумената о насталим пословним променама, ефикасност укључивања свих запослених у процес интерне контроле као и правилност извршавања послова и задатака од стране запослених.

Током ревизије у организационим јединицама Компаније, ревизори су скретали пажњу и сугерисали доследну примену унапред утврђених правила рада као и интензивирање надзора одговорног лица у вези са спровођењем интерних процедура у делу уговарања осигурања, фактурисања, пријема и решавања одштетних захтева, наплате премије осигурања (посебно од физичких лица) и надзора над радом ангажованих заступника у осигурању, што су одговорна лица у организационим јединицама Компаније и прихватила.

Уочена одступања од прописане процедуре код појединих процеса рада или обраде документације, интерна ревизија је констатовала у својим појединачним извештајима, утврђивала одговорно лице за неправилност и пропуштени надзор и, с тим у вези, предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. У зависности од обима и врсте корективне мере, рокови су најчешће, утврђивани у интервалу од 30-60 дана.

Интерна ревизија је континуирано пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну истих. Имајући у виду наведене резултате спровођења предложених мера у ГФО, интерна ревизија констатује да је извршење препорука и мера за отклањање уочених неправилности у раду у задовољавајућој мери спроведено.

46. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља контролисано друштво а које је, надаље, извршило реосигурање у иностранству. Цеденти су највећим делом иностране реосигуравајуће организације. Резервације средстава по основу осталих осигурања и преносне премије исказане су након умањења за реосигурања извршена код других осигуравајућих компанија укључујући и субсидијарну реосигуравајућу организацију.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола**

Политикама управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика на нивоу Компаније, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика и стварају претпоставке за увођење праксе корпоративног управљања Компанијом.

Политике управљања ризицима имају за циљ да обезбеде услове и претпоставке за минимизирање изложености ризику у дужем року, максимизирање способности Компаније да апсорбује ризике (толеранција на ризик), реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније, побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања, као и да обезбеде услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности. Применом одговарајућих мера и инструмената за управљање ризицима изложеност ризику своди се на прихватљив ниво и истовремено обезбеђује максимизирање добити Компаније и минимизирања потенцијалних губитака Компаније.

У процесу управљања ризицима, обезбеђује се свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Компанија изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније.

Процес управљања ризицима треба да обезбеди 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.

Носиоци система управљања ризицима су:

- I Надзорни одбор Компаније и Комисија за ревизију Компаније;
- II Генерални директор Компаније;
- III Извршни одбор Компаније;
- IV Организациони делови задужени за независно сагледавање, контролу примене и праћење система управљања ризицима и усклађености активности учесника у систему управљања ризицима, са прописима и актима Компаније везаним за управљање ризицима и функционисање система интерних контрола и то:
 - Надлежни сектори Функције за актуарство, статистику и управљање ризицима;
 - Надлежни сектори Функције Интерне ревизије;
 - Надлежни сектори Функције за контролу усклађености пословања;
- V Функције и дирекције, у сегменту линија ризика за које су непосредно надлежне, као и за функционисање система интерних контрола, у складу са Правилником о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.;
- VI Организациони делови Компаније у служби обезбеђења података и информација;
 - Финансијска функција;
 - Информатичка функција;

Директори функција и дирекција дужни су да елементе политика и процедуре за управљање ризицима и спровођење система интерних контрола које су садржане у овом документу, уграде у важећа документа система управљања менаџмента квалитетом.

Извршни одбор Компаније дужан је да обезбеди услове за доношење, континуирано ажурирање процедура, односно поступака и упутстава за оперативно управљање ризицима кроз документа система управљања менаџмента квалитетом, обезбеди спровођење система интерних контрола и контроле усклађености

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

пословања, као и да обезбеди информатичку подршку процесу

Управљање ризицима усмерено је на постизање следећих циљева:

- ⊕ стварање услова и претпоставки за свођење ризика на прихватљив ниво, односно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније;
- ⊕ 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;
- ⊕ реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније;
- ⊕ побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања;
- ⊕ обезбеђење услова који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности;
- ⊕ развој активности Компаније у складу са пословним могућностима и развојем тржишта;
- ⊕ обезбеђење конкурентских предности Компаније;
- ⊕ максимизирање добити Компаније и минимизирање потенцијалних губитака и негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније.

Управљање ризицима у Компанији засновано је на следећим правилима:

- ⊕ постављање организационог модела за управљање ризицима;
- ⊕ дефинисање ризичног профила Компаније;
- ⊕ примена процедура за идентификовање, мерење, процењивање, праћење и контролу ризика;
- ⊕ дефинисање мера за минимизирање идентификованих ризика;
- ⊕ систем интерне контроле управљања ризиком;
- ⊕ информациони систем као подршка управљању ризицима;

У процесу управљања ризицима Компанија се руководи следећим принципима и начелима:

- ⊕ Управљање ризиком у складу са дефинисаним политикама и процедурама уз прецизно дефинисање надлежности и одговорности, успостављањем вертикалног и хоризонталног система организације управљања ризицима на корпоративном нивоу, као система који обезбеђује континуирану размену информација између организационих јединица Компаније по дубини (вертикални систем) и на нивоу управљања појединачним линијама ризика из надлежности организационих јединица (хоризонтални систем);
- ⊕ Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности;
- ⊕ Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима;
- ⊕ Максимизирање способности апсорбовања ризика (толеранција према ризику);

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

- Успостављање ефективних процедура за праћење и управљање активом и пасивом (*ALM – asset liability management*), како би се обезбедило да средства и инвестиционе активности одговарају обавезама и профилу ризика, уз континуирано прилагођавање ALM стратегије и претпоставки;
- Коришћење тестова раног упозорења;
- Успостављање модела историјских и хипотетичких сценарија;
 - ✓ Историјски сценарио, треба да омогући идентификацију утицаја промена у факторима ризика на бази њиховог кретања у прошлости,
 - ✓ Хипотетички сценарио полази од вероватних ризика који се могу остварити, укључујући и оне екстремно неповољне који могу бити од утицаја на капитал Компаније (слом берзе, драматичне промене на тржишту осигурања, инфлација,...);
- Коришћење софистицираних модела за сложеније портфолије производа и инвестиција, до нивоа који је неопходан за поуздано моделирање те сложености, уз квантификацију нивоа изложености ризику, одређивањем максимално очекиваног губитка са датим степеном вероватноће или одређивањем „лепезе“ исхода добијених симулирањем различитих сценарија, у свим ситуацијама када је то могуће;
- Диверсификација по врстама ризика, категоријама догађаја, линијама пословања, као и класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Компаније, уз поштовање лимита као максимално прихватљивог износа губитка који настаје као последица ризика;
- Примена принципа четворо очију;
- Постојање плана за ванредне ситуације;
- Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Компанија изложена или ће бити изложена, као и систем праћења и управљања тим ризицима;
- Континуитет примене нових знања, побољшања постојећих решења и стратегија.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивања података у складу са МСФИ 4

Обелодањивање података у вези са структуром бруто премије (ризици концентрације)

Кључни аспект ризика осигурања којем је Компанија изложена је степен концентрације ризика осигурања који одређује степен до кога одређени догађај или серија догађаја могу утицати на обавезе Компаније. Таква концентрација може произаћи из појединог уговора о осигурању или из већег броја уговора. Важан аспект концентрације ризика осигурања је да може произаћи из акумулације ризика кроз различите врсте осигурања.

Концентрација ризика може произаћи из ретких догађаја с великим последицама као што су природне катастрофе, у ситуацијама када је Компанија изложена неочекиваним променама у трендовима, на пример, неочекиване промене у морталитету становништва или у понашању осигураника; или када значајни судски или регулаторни ризици могу проузроковати велике појединачне губитке, или имати утицај који се шири на велики број уговора.

Компанија нема значајних изложености према било којој скупини осигураника према друштвеним, професионалним, генерацијским или сличним критеријумима.

Највећа вероватноћа значајних губитака за Компанију произлази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Структура бруто премије по носиоцима ризика - реосигурање и самопридржај

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија је одабрала комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању у складу са таблицама максималног самопридржаја. Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре, према Одлуци о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја ("Службени лист Компаније", бр. 9/05, 13/06, 7/07, 25/07, 42/09, 45/10, 30/11) одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2012. годину, износи 340.000.000 динара.

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Компанија може задржати за себе, односно коју може покрити из сопствених расположивих средстава, а да при том не поремети сопствено изравнање ризика и сачува ликвидност, скопчана је са значајним ризицима.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати. Утврђивањем максималног самопридржаја даје се одговор на питање који део осигураног ризика Компанија може да задржи за себе, а који део мора да пренесе на реосигуравача.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Компаније којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика. У случају да је Компанија претерано опрезна и одређује свој самопридржај на нижем нивоу него што је то потребно, може доћи до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, док превисок самопридржај носи опасност да Компанија кроз исплату великих штета западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У 000 РСД

Удео реосиг и саосиг у меродавн. премији (сопств. портфељ + примљ. саосигурања)	2012. година			2011. година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
1	2	3	4= 2+3	5	6	7= 5+6
Премија у самопридржају	13.831.643	1.091.853	14.923.496	12.447.728	800.057	13.247.785
Удео реосигурања и дата саосигурања	2.056.412	3.358	2.059.770	1.978.365	2.552	1.980.917
Укупно	15.888.055	1.095.211	16.983.266	14.426.093	802.609	15.228.702

Од укупно остварене меродавне премије (са примљеним саосигурањем) у 2012. години 12,1% (у 2011. години 13,0%) је пренето у реосигурање.

Компанија има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања.

Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Компаније су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Компаније код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Портфељ осигурања живота карактеришу концентрације ризика везане за изложеност ризику неочекиваних промена у кретању смртности људи или понашању осигураника.

Постоји значајна концентрација ризика у вези са могућношћу губитка спорова у појединим парницама, из разлога непостојања јасно дефинисаних и објективних критеријума за вредновање нематеријалних штета, као и у вези са висином потраживања.

Структура премије по врстама осигурања - диверсификација портфолиа осигурања

Друштво је изложено актуарском ризику и ризику прибаве који произилазе из широке понуде производа осигурања: имовине, незгоде и здравственог осигурања, осигурања моторних возила, одговорности, транспортног осигурања, као и разних форми осигурања живота.

Ризик осигурања се односи на неизвесност послова осигурања. Најзначајније компоненте ризика осигурања су премијски ризик и ризик резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања и капиталну основу.

Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Постоји ризик да ће остварени трошкови и штете бити већи од примљених премија. Ризик резерви представља ризик да је апсолутни ниво техничких резерви нетачно процењен или да ће стварне штете варирати око статистичке средње вредности.

Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Компанија, осим преносом дела ризика у реосигурање, управља ризиком осигурања кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

Бруто премија

у 000 дин.

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	2012. година	2011. година
1	2	3	1	2
1.	(1)	Осигурање од незгоде	1.242.788	1.164.047
2.	(3)	Осигурање моторних возила-каска	1.978.636	2.043.174
3.	(7)	Осигурање транспорта	327.676	298.864
4.	(10)	Осигурање од аутоодговорности	5.865.185	4.457.694
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.179.473	5.623.374
6.		Остало	1.183.008	1.045.359
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16.776.766	14.632.512
8.		Животно осигурање	1.096.514	802.609
9.		Укупно бруто премија (7+8)	17.873.280	15.435.121

Компанија има добро диверсификован и уравнотежен портфолио осигурања по врстама, што смањује варијабилитет резултата, а тиме и укупан ризик. Сви уговори осигурања неживота су по правилу годишњи и Компанија може одбити продужење уговора или променити услове уговора приликом обнављања.

Обелодањивање података у вези са потраживањима по основу премије и камате¹

Уколико постоји вероватноћа да Компанија неће бити у стању да наплати све доспеле износе (главницу и камату) према уговореним условима за дате кредите, потраживања или улагања која се држе до доспећа, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживање своди на реалну вредност.

Компанија процењује вредност и наплативост потраживања по Уговорима о осигурању и другим основама, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протека времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци о начину утврђивања билансних позиција друштва за осигурање, донете од стране Гувернера Народне банке Србије.

Краткорочна потраживања за која се утврди да дефинитивно нису наплатива се отписују.

¹ У напомени бр. 9.1. (МСФИ 7) обелодањени су подаци о исправци потраживања по основу премије и камате за текућу и претходну годину, као и структура премија по старости

* Исправка потраживања из премије / камате односи се само на исправку из премије / камате која је фактурисана у години из заглавља (2010., 2011., 2012.) на дан 31.12. те године
Наплаћено до краја текуће године, показује колико је од премије / камате фактурисане (2010., 2011., 2012.), наплаћено до краја 2012. године
Отписано (затворено на други начин), показује колико је од премије / камате фактурисане (2010., 2011., 2012.), отписано(затворено на други начин), до краја 2012. године

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставка)

У 000 РСД

Динамика наплате потраживања по основу премије - неживотна осигурања

Р.Б.	Премија*	из 2010.	из 2011.	из 2012.
1.	Фактурисана премија	14.586.751	15.286.668	17.529.959
2.	Исправка потраживања из премије	1.453.573	1.205.811	950.441
3.	Разлика (1-2)	13.133.178	14.080.857	16.579.518
4.	Наплаћено до краја 2012. године	11.203.011	13.490.666	13.106.689
5.	Отписано (затворено на други начин)	512.548	729.240	627.256
6.	Укупно затворено премије (4+5)	11.715.559	14.219.906	13.733.945

Динамика наплате потраживања по основу камате - неживотна осигурања

Р.Б.	Камата	из 2010.	из 2011.	из 2012.
1.	Обрачуната камата	77.606	184.630	89.125
2.	Исправка потраживања из камате	3.183	126.273	52.224
3.	Разлика (1-2)	74.423	58.357	36.901
4.	Наплаћено до краја 2012. године	17.980	26.663	30.593
5.	Отписано (затворено на други начин)	34.601	99.293	6.154
6.	Укупно затворено камате (4+5)	52.581	125.956	36.747

Информације о развоју потраживања по премији, губицима по основу обезвређења, стопама раста цена на мало, ризику каматних стопа, кредитном и девизном ризику, као и информације о времену нето прилива и одлива готовине чине саставни део Извештаја о пословању Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.

Компанија из основне делатности остварује приходе од премија осигурања и саосигурања и приходе од послова непосредно повезаних са пословима осигурања и саосигурања.

Према рачуноводственим политикама признавање прихода од премија осигурања врши се месечно. Приходи од пружања других услуга признају се у рачуноводственом периоду у коме су услуге извршене.

Приходи по основу камата, укључујући затезну камату, обрачунавају се применом ефективне каматне стопе.

Приходи по основу осталих накнада и провизија признају се током периода у ком су остварени или на који се односе.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура нето ликвидираних штета по носиоцима ризика		у 000 РСД					
		2012. година			2011. година		
Удео реос и саос. у нето ликвидираним штетама*		Нежив.	Живот	Укупно	Нежив.	Живот	Укупно
Р.Б.	1	2	3	4 = 2 + 3	5	6	7 = 5 + 6
1. Ликвидир. штете у самопридрж.		6.117.228	191.580	6.308.808	6.343.722	146.089	6.489.811
2. Удео реосигур. и саосигурања у ликвидираним штетама		946.481	0	946.481	578.281	0	578.281
3. Укупно нето ликвидираних штета (1+2)		7.063.709	191.580	7.255.289	6.922.003	146.089	7.068.092

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације

Структура нето ликвидираних штета по врстама осигурања

у 000 РСД

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	2012. година	2011. година
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	795.757	748.946
2.	(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.265.710	1.295.423
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	124.395	27.166
4.	(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	1.955.135	1.903.066
5.	(8;9)	Осигурање имовине	2.614.690	2.276.445
6.		Остало	308.022	670.957
7.		Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	7.063.709	6.922.003
8.		<i>Животно осигурање</i>	191.580	146.089
9.		Укупно нето ликвидираних штета (7+8)	7.255.289	7.068.092

Компанија из основне делатности има расходе по основу накнада штета и уговорених износа, расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе у текућем периоду (математичка резерва животних осигурања, допринос за превентиву, ватрогасни допринос, допринос за гарантни фонд, резервисања за изравнање ризика), као и расходе настале повећањем резервисаних штета у обрачунском периоду.

Обелодањивање података у вези са структуром техничких резерви

Структура техничких резерви

Најзначајније процене везане за финансијске извештаје Компаније односе се на формирање техничких и гарантних резерви. При формирању техничких и гарантних резерви Компанија примењује одговарајуће одредбе Закона о осигурању.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

У 000 РСД

Р.Б.	Структура техничких резерви	31.12.2012.	31.12.2011.
1.	Преносне премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	5.744.873	4.856.162
2.	Резервис. штете сопст. портфеља + резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања (неживот)	6.194.372	5.131.320
3.	Резерве за изравнање ризика	840.718	916.114
4.	Укупно техничке резерве (неживот) (1 + 2 + 3)	12.779.963	10.903.596
5.	Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигураваача у резервисаним штетама (неживот)	654.608	823.986
6.	Техничке резерве у самопридржају (неживот (4 - 5))	12.125.355	10.079.610
7.	Преносне премије-живот (сопствени портфељ)	1.303	-
8.	Математичка резерва осигурања живота	2.319.242	1.707.023
9.	Резервисане штете сопственог портфеља (живот)	25.841	13.625
10.	Укупно техничке резерве (живот) (7 + 8)	2.346.386	1.720.648
11.	Математичка резерва из реосигурања (живот)	1.604	1.241
12.	Техничке резерве у самопридржају (живот) (9 - 10)	2.344.782	1.719.407
13.	Укупно бруто техничке резерве (4 + 9)	15.126.349	12.624.244
14.	Укупно пренето у реосигурање (5 + 10)	656.212	825.227
15.	Укупно техничке резерве у самопридрж. (6 + 11)	14.470.137	11.799.017

Компанија обрачун **математичке резерве** врши помоћу таблица смртности (у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве), које се израђују на основу статистичких података које објављује надлежни државни орган.

Како таблице смртности одражавају само протекло стање, а не и тенденције које ће бити у будућим периодима, и с обзиром да нема могућности да се врше актуарске корекције стопа смртности, уз коришћење таблица инвалидитета и таблица оболевања постоји ризик да обрачуната математичка резерва неће бити адекватна. Учешће осигураника у добити врши се расподелом нераспоређене добити, након усвајања финансијских извештаја од стране Скупштине акционара, а не као текуће резервисање кроз биланс успеха. Сагласно наведеном, овај метод није у потпуности у складу са захтевима у погледу адекватности утврђених обавеза по овом основу.

МСФИ 4 забрањује формирање обавеза за будућа давања, тј. по обавезама које нису постојале на дан извештавања (одредбе у случају катастрофе или изједначења). Компанија према важећим прописима донетим од стране надлежног органа обрачунава **резерве за изравнање ризика**. РЗИР су израз одступања меродавних годишњих техничких резултата друштва од просечног меродавног техничког резултата кроз низ година.

Овакво поступање није у складу са захтевима МСФИ 4, с обзиром да се обрачунатим резервама за изравнање ризика покривају губици који се можда неће остварити, тако да се овакве ставке не би смеле признавати у обавезама.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Анализа кретања преносних премија

Компанија преносну премију осигурања обрачунава методом *pro rata temporis*, и то по сваком појединачном уговору о осигурању, у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија. Овако обрачуната висина преносне премије осигурања не садржи само пренету премију за покриће обавеза у наредном обрачунском периоду, већ садржи и сразмеран део зараде по основу посла осигурања који је пренет у наредни обрачунски период.

у 000 РСД

Р.Б.	Показатељ	2012. година			2011. година		
		Мер. прем. (соп. порт. + пр. саос)	Реосиг и саосиг	Самоприд.	Мер. прем. (соп. порт. + пр. саос)	Реосиг и саосиг	Самоприд.
	1	2=3+4	3	4	5= 6+7	6	7
1.	Преносна премија 1.1.	4.856.162	438.724	4.417.438	4.649.743	180.435	4.469.308
2.	Бруто премија	17.873.280	2.015.427	15.857.853	15.435.121	2.239.206	13.195.915
3.	Меродавна премија	16.983.266	2.059.770	14.923.496	15.228.702	1.980.917	13.247.785
4.	Преносна премија 31.12. (1 + 2 - 3)	5.746.176	394.381	5.351.795	4.856.162	438.724	4.417.438

Како се при израчунавању преносне премије као параметар узима само преостало време уговореног осигурања, а не и критеријум да ли ће висина премије бити довољна за исплату обавезе по штетама, нити постоји могућност за обрачун резерви за неистекле ризике којим би се обезбедила адекватност пренете премије, овакав начин рачунања преносне премије, иако је у складу са важећим прописима, није у потпуности усклађен са захтевима у погледу адекватности утврђених обавеза по овом основу.

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета*

Обрачун резервисаних пријављених а неликвидираних штета, врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије.

Обавеза за пријављене штете је процењена посебно за сваку појединачну штету узевши у обзир околности, доступне информације од проценитеља и историјске податке о износима сличних штета. Појединачне штете се редовно преиспитују и анализирају и резерва се редовно ажурира када се појаве нове информације.

Резервисани износ по свакој појединачној штети утврђује се у висини очекиване накнаде, с тим да очекивани износ накнаде мора бити довољан за исплату штете осигуранику, односно кориснику осигурања на дан када се очекује њена исплата. На овако утврђени резервисани износ се не примењује дисконтна стопа. У поступку вредновања уговора о осигурању Компанија не обухвата будуће приносе на та улагања.

У 000 лин

Р.Б.	Показатељ	2012. година			2011. година		
		Рез. пријав. нереш штете (ук. портф.)	Учеш. реосиг. и саосигур. у рез. штетама	Рез. пријав. нереш. штете (самопридржај)	Рез. пријав. нер. штете (ук. портф.)	Учеш. реосиг. и саосигур. у рез. штетама	Рез. пријав. нер. штете (самопридржај)
	1	2=3+4	3	4	5= 6+7	6	7
1.	Поч. стање 1.1.	3.076.349	385.262	2.691.087	4.336.737	440.935	3.895.802
2.	Пром. рез.штета	704.754	-125.035	829.789	-1.260.388	-55.673	-1.204.715
3.	Крајње стање 31.12. (1 + 2)	3.781.103	260.227	3.520.876	3.076.349	385.262	2.691.087

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

*Анализа кретања резервисаних насталих, а непријављених штета**

Резерве за настале непријављене штете утврђују актуари Компаније користећи статистичке методе. За обрачун резерви за настале непријављене штете користи се метод коефицијената за све врсте осигурања, а за ВО 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила и ВО 01 Осигурање од последица незгоде додатно и „Chain ladder“, односно метод триангулације, због дугог периода решавања штета.

У 000 дин.

Р.Б.	Показатељ	2012. година	2011. година
		Бруто резерв. настале непријављене штете	Бруто резерв. настале непријављене штете
	1	2	3
1.	Почетно стање 1.1.	2.068.596	2.142.354
2.	Промене резервисаних штета	370.515	-73.758
3.	Крајње стање 31.12. (1 + 2)	2.439.111	2.068.596

**резервисани износи штета укључују и процењене трошкове ликвидације*

Компанија **укупан износ резервисаних штета** утврђује тако што се обрачунате резервисане пријављене а неликвидиране штете и обрачунате настале а непријављене штете коригују коефицијентом трошкова у вези са решавањем штета. Ефекти промена резервисаних штета, обухватају се у рачуну добитка и губитка, признавањем прихода и расхода у износу промене стања резервисаних износа, по свим тарифама и врстама осигурања посебно.

Тест адекватности резервисаних штета ("run-off" анализа)

Актуарска тестирања адекватности обавеза не врше се проценом будућих токова готовине, односно поређењем исказаних износа обавеза по свим уговорима о осигурању и процењених будућих нето токова готовине по њима, већ „run-off“ анализама.

Коначни ефекат „run-off“ анализе се добија када се резервисане штете на почетку обрачунског периода (односно на крају претходног) умање за решене штете и резервисане штете на крају обрачунског периода, не узимајући у обзир нове штете у току обрачунског периода (њихово резервисање и ликвидацију).

Р.Б.	Резервисане штете*	000 дин	
		2012. година	2011. година
1.	Почетно стање 1. јануара	2.191.848	3.380.997
2.	Ликвидиране штете (из скупа од 1. јануара)	1.125.269	1.386.319
3.	Крајње стање 31. децембра (из скупа од 1. јануара)	1.825.051	1.380.681
4.	Ефекат "run-off" анализе (1 - 2 - 3)	-758.472	613.997

**резервисане штете сопственог портфеља без ренти и без коефицијената*

Позитиван ефекат „run-off“ анализе у 2011. години указује на прецењеност резервисаних штета на крају 2010. године (тј. на почетку 2011), а позитиван ефекат „run-off“ анализе на дан 31.12. 2012. године показује потцењеност резервације на дан 31.12. 2011. године од 34,6%.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Нето метода прати адекватност резервације само за штете које су резервисане на почетку обрачуноског периода и које су до краја обрачуноског периода у целости ликвидирани. Ова метода мери адекватност извршеног резервисања са релативно високим степеном поузданости (преко 95%), при чему је разлика до 100% поузданости последица поново отворених решених штета („реактивирања“ штета) из претходног периода.

Ефекат "run-off" анализе нето методом у 2011. и 2012. години приказан је у следећем прегледу:

у 000 РСД			
Р.Б.	Резервисане штете*	2012. година	2011. година
1.	Резервисано 1. јануара (из скупа решених штета у периоду 1.1. - 31.12.)	831.009	1.183.589
2.	Ликвидиране штете (из скупа рез. штета од 1. јануара/ реш. штете у периоду 1.1. - 31.12.)	933.972	1.168.634
3.	Ефекат "Run-off" анализе + -	-102.963	14.955

Ефекат "run-off" анализе нето методом показује потцењеност резервисаних штета на почетку 2012. године (односно на крају 2011. године) од 12,39%.

Ефекат прецењености, односно потцењености резервисаних штета по основу „run-off“ анализе не исказује се као приход, односно расход текућег периода, јер се овај тест адекватности у суштини односи на претходни обрачуноски период. Праћење адекватности резервисања штета „run-off“ анализом може да послужи као инструменат који сигналише да ли је политика резервисања штета реална и у којој мери.

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом и трошковима по врстама осигурања

2012. година

Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија* у самопридржају	Меродавне штете** у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања ***
		1	2	3	4	5	6
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.242.788	1.149.455	842.049	577.363	34.988
2.	(3)	Осигурање мотор. возила	1.978.636	1.710.806	1.110.150	782.955	13.200
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	327.676	200.336	50.884	102.633	-27.583
4.	(10)	Осигурање од одговорн. због употр. мотор возила	5.865.185	5.104.423	3.648.238	3.226.225	103.861
5.	(8;9)	Осигурање имовине	6.179.473	4.893.885	1.846.437	2.410.661	562.258
6.		Остало	1.183.008	772.738	223.824	464.081	378.865
7.		<i>Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)</i>	16.776.766	13.831.643	7.721.582	7.563.918	1.065.587
8.		<i>Животно осигурање</i>	1.096.514	1.091.853	205.734	557.927	3.358
9.		Укупно (7 + 8)	17.873.280	14.923.496	7.927.316	8.121.845	1.068.945

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

у 000 РСД

2011. година							
Р.Б.	Шифра	Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија* у самопридржају	Меродавне штете** у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања***
	1		2	3	4	5	6
1.	(1)	Осигурање од последица незгоде	1.164.047	1.165.066	880.784	528.028	-3425
2.	(3)	Осигурање мотор. возила	2.043.174	1.903.498	1.165.377	964.599	-25.795
3.	(7)	Осигурање робе у превозу	298.864	234.697	-2.208	117.410	57.063
4.	(10)	Осигурање од одговори. због употр. мотор возила	4.457.694	4.088.784	1.001.376	2.625.858	58.562
5.	(8;9)	Осигурање имовине	5.623.374	4.406.643	2.278.382	2.389.313	642.404
6.		Остало	1.045.359	649.040	304.183	433.576	340.754
7.		<i>Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)</i>	14.632.512	12.447.728	5.627.894	7.058.784	1.069.563
8.		<i>Животно осигурање</i>	802.609	800.057	146.124	538.233	2522
9.		Укупно (7 + 8)	15.435.121	13.247.785	5.774.018	7.597.017	1.072.085

*меродавне премије у самопридржају

**меродавне штете у самопридржају

*** салдо реосигурања=удео реосигурања у премији – учешће реосигурања у накнади штета

VaR анализа тржишних ризика за инвестициони портфолио Компаније

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности и других улагања које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолија у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99%. Поменута оцена тржишних ризика детаљно је обрађена и налази се у Извештају о спровођењу система интерних и управљању ризицима у Компанији "Дунав осигурање" за период од 01.01.2012. до 31.12.2012. године.

Обелодањивања података у складу са МСФИ 7

3. Управљање финансијским ризицима (МСФИ 7)

Ризици који потичу од финансијских инструмената у складу са МСФИ 7 обухватају:

- кредитни ризик;
- тржишни ризик који се састоји од три врсте ризика: девизног ризика, каматног ризика и ризика промене цене финансијског инструмента и
- ризик ликвидности.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.1 Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик да ће једна страна у трансакцији са финансијским инструментом проузроковати финансијски губитак за другу страну, тако што неће испунити своју обавезу.

У случају Компаније Дунав осигурање, кредитни ризик представља ризик да њени дужници неће моћи у потпуности, или делимично да измире своје обавезе према Компанији у уговореним роковима.

Изложеност кредитном ризику посебно се обелодањује за следеће категорије финансијских средства, односно финансијске имовине:

- дугорочни финансијски пласмани,
- краткорочни финансијски пласмани и
- потраживања.

Постоји значајна разлика у степену изложености Компаније кредитном ризику у зависности од тога о којој се категорији финансијског инструмента ради. Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника. Ово је, пре свега, последица изражене неликвидности у привреди, као и присутне праксе да осигураници обавезе по основу премије осигурања не третирају као приоритетне и сврставају их иза обавеза по основу пореза, зарада и обавеза према банкама и добављачима.

Од 11.592.545 хиљ. динара колико износе бруто потраживања Компаније, исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 5.787.121 хиљ. динара, односно 49,9%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани (учешће у капиталу других правних лица, учешће у капиталу повезаних правних лица и остали дугорочни финансијски пласмани) и краткорочни финансијски пласмани (орочени депозити код банака, државне и корпоративне обвезнице и акције којима се тргује), као финансијски инструменти изложени су знатно мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Исправком вредности обухваћено је 23,4% дугорочних финансијских пласмана и 10,8% краткорочних финансијских пласмана.

У процесу управљања кредитним ризиком, Компанија управља ризицима који произилазе из уложених средстава у хартије од вредности којима се тргује и ризиком бонитета осигураника интерно категорисаних у сегмент великих клијената и осталим ризицима који стоје у вези са наплатом потраживања.

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује је да већина осигураника има бонитет испод задовољајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Компаније, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима.

У циљу повећања наплате премије и минимизирања кредитног ризика неопходно је наставити са праксом редовног праћења наплате по осигураницима од стране продаје осигурања.

У поступку закључивања и обнављања Уговора о осигурању, поред оцене бонитета, морају да се узиму у обзир и одређени квалитативни фактори као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услови и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Компаније у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

власничкој структури осигураника, податке о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), податке о повезаним правним лицима.

Новим Политикама управљања ризицима, предвиђено је да организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима, обезбеђује анализу финансијског положаја, оцену бонитета и процену висине ризика правних лица, осим нерезидената и то:

- (а) свих осигураника чија висина годишње премије прелази износ од 5 милиона динара;
- (б) осигураника чија висина премије осигурања износи између 1 милион и 5 милиона динара, по појединачном захтеву надлежне Дирекције;
- (в) осигураника са дугујућом премијом осигурања за кога се предлаже отпис потраживања у износу већем од 5 милиона динара;
- (г) осигураника са дугујућом премијом осигурања већом од 5 милиона динара, у вези са иницијативом за утужење, односно покретање судског спора;
- (д) емитената хартија од вредности, по захтеву Инвестиционог одбора Компаније;
- (е) свих повезаних правних лица;

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	2012.			у 000 РСД
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	2011.
Дугорочни финансијски пласмани	4.432.137	1.037.300	3.394.837	3.165.665
Потраживања	11.592.545	5.787.121	5.805.424	4.291.591
Краткорочни финансијски пласмани	5.353.390	577.327	4.776.063	6.324.501
Укупно	21.378.072	7.401.748	13.976.324	13.781.757

Изложеност кредитном ризику, у погледу потраживања, приказана је и на основу старосне структуре потраживања која је дата у следећој табели:

Старосна структура потраживања	2012.			у 000 РСД
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Недоспело	2.108.342	126.272	1.982.070	
Кашњење од 0-90 дана	1.501.358	398.615	1.102.743	
Кашњење од 91-180 дана	683.426	472.781	210.645	
Кашњење од 181-270 дана	512.245	498.915	13.330	
Кашњење преко 271 дана	6.787.174	4.290.538	2.496.636	
Укупно	11.592.545	5.787.121	5.805.424	

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.2 Тржишни ризици – Девизни и каматни ризик, и ризик промене цене финансијског инструмента

3.2.1. Девизни ризик

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније услед промене вредности девизних курса. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексирание страном валутом.

Компанија управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Надлежна служба за девизне послове у оквиру финансијске функције, у обавези је да редовно прати изложеност Компаније девизном ризику и да квартално израђује Извештај о девизним позицијама и показатељима девизног ризика и исти достави организационој јединици надлежној за послове управљања ризицима. Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима дужна је да квартално анализира изложеност Компаније девизном ризику и да исти обухвати Извештајем о управљању ризицима.

Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	у 000 РСД Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	505.285	0	2.889.552	3.394.837
Потраживања	390	44.106	0	5.760.928	5.805.424
Краткорочни финансијски пласмани	0	2.987.161	0	1.788.902	4.776.063
Готовински еквиваленти и готовина	11.876	2.733.988	22.571	1.185.780	3.954.215
Укупно	12.266	6.270.540	22.571	11.625.162	17.930.539
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочна резервисања	0	0	0	3.454.795	3.454.795
Дугорочне обавезе	0	0	0	0	0
Краткорочне обавезе	0	1.583	0	2.807.002	2.808.585
Укупно	0	1.583	0	6.261.797	6.263.380
Нето девизна позиција на дан 31.12.2012.	12.266	6.268.957	22.571	5.363.365	11.667.159
Нето девизна позиција на дан 31.12.2011.	3.394	5.291.988	13.540	4.793.360	10.102.282

Анализом показатеља који су дати у претходној табели може се уочити да је вредност финансијске имовине Компаније, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2012. године износила 17.930.539 хиљ. динара. Највећи део финансијске имовине у износу од 11.625.162 хиљ. динара или 64,83% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 6.305.377 хиљ. динара или 35,17% номиниран је у иностраној валути и то скоро у целости у EUR-има.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

С друге стране финансијске обавезе Компаније на дан 31.12.2012. године износиле су 6.263.380 хиљ. динара од чега је део обавеза у износу од 6.261.797 хиљ. динара или 99,97% номиниран у домаћај валути, а преостали део у износу од 1.583 хиљ. динара или 0,03% номиниран је у страниј валути.

Може се извести закључак да је Компанија на дан 31.12.2012. године имала **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно да је вредност њене финансијке имовине номиниране у девизама била далеко већа од њених девизних обавеза. Исказано у динарској противвредности позитивна нето девизна позиција за USD износила је 12.266 хиљ. динара (финансијска имовина 12.266 хиљ. динара, без обавеза у USD), за EUR 6.268.957 хиљ. динара (финансијска имовина 6.270.540 хиљ. динара, обавезе 1.583 хиљ. динара) и за остале валуте 22.571 хиљ. динара (финансијска имовина 22.571 хиљ. динара, без обавеза у осталим валутама).

3.2.2. Каматни ризик

Каматни ризик је ризик промене имовине или обавеза, прихода или расхода због промене каматне стопе на тржишту. Висина тржишне каматне стопе највећи утицај има на део инвестиционог портфолиа уложен у депозите код банака и обвезнице.

У процесу идентификовања каматног ризика Компанија прати трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних Компанијских извора, пре свега техничких резерви у дугорочне облике имовине, као и дугорочних извора у краткорочне облике имовине, константно имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве.

Компанија нема обавеза по дугорочним и краткорочним банкарским кредитима или других обавеза које су везане за плаћање камата што значајно умањује њену изложеност каматном ризику.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 9,50%, да би се у јуну повећала за 0,50%, у јулу и августу за по 0,25% и достигла ниво 10,50%. Реагујући на све веће инфлаторне притиске НБС је и даље повећавала референтну каматну тако да је у октобру износила 10,75%, у новембру 10,95% и у децембру 11,25%. Ово значајно повећање референтне каматне стопе имало је за последицу повећање укупног нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

Изложеност каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Компанија пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентираним у наредној табели:

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Каматни ризик

Финансијска имовина

Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)

Дугорочни финансијски пласмани	4,7% - 6,0%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	4,70 % - 10,75%

Финансијске обавезе

Дугорочне обавезе	-
Краткорочне обавезе	-

Ризик промене цене финансијског инструмента је ризик флукуације тржишних цена хартија од вредности који утиче на промену њихове фер вредности.

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) се на крају 2012. године налази на нивоу од 523,89 поена и у поређењу с крајем претходне године бележи раст 4,98% (2011. год. пад је износио 23,43%) док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1005,56 поена и у истом временском периоду забележио је раст од 23,82%, (2011. год. пад је износио 23,82%) што указује да је у 2012. години дошло до стабилизације цена акција и да је смањен ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

3.3. Ризик солвентности и ликвидности

Да би предупредило ризике у пословању, осигуравајуће друштво издваја средства у различите облике резерви. Ради покрића ризика који се могу јавити због неочекиваних догађаја, као што су нпр. катастрофалне штете или непредвиђени пословни губици, због различитих узрока, осигуравајуће друштво формира **гарантне резерве**. Извор гарантних резерви осигуравајућег друштва су капитал и нераспоређена добит.

У складу са важећим прописима на дан 31.12.2012. године Компанија је обрачунала гарантне резерве у укупном износу од 7.825.570 хиљада динара:

у 000 РСД

Ставка:	Износ 31.12.2012.	Износ 31.12.2011.
Гарантне резерве неживотних осигурања	6.520.995	6.526.821
Гарантне резерве животних осигурања	1.304.575	986.761
УКУПНО ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ	7.825.570	7.513.582

Однос између обима гарантних резерви и обима пословања (остварене бруто премије) Компаније се може оценити задовољавајућим, посебно у поређењу са другим осигуравајућим друштвима која послују у Србији.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставка)

Поред висине средстава гарантних резерви од битног значаја је и њихов квалитет који је у првом реду одређен структуром депоновања и улагања поменутих средстава. Сигурност, принос и утрживост депоновања и улагања, односно очување реалне вредности тих средстава, као и њихова расположивост за покриће неочекиваних издатака су од приоритетног значаја.

Маргина солвентности покрива неочекиване ризике у осигурању и представља минимум средстава за одржавање солвентности Компаније:

Врста осигурања	у 000 РСД	
	Износ 31.12.2012	Износ 31.12.2011.
1. МАРГИНА СОЛВ. ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	107.792	79.560
2. МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	2.312.974	2.016.513
3. УКУПНА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ КОМПАНИЈЕ	2.420.766	2.096.073
4. Захтевани износ основног капитала према чл. 28. Закона о осигурању	966.606	889.448

Закон о осигурању (члан 116) прописује да гарантне резерве морају бити веће од маргине солвентности, због тога што имплицитно подразумева да оне поред ризика осигурања покривају и друге ризике који произилазе из пословања друштва за осигурање, нпр. тржишни ризик, оперативни ризик, ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама, ризик депоновања и улагања средстава, правни и репутациони ризик. Утврђене гарантне резерве Компаније веће су од висине обрачунате маргине солвентности Компаније за 3,23 пута.

Захтевани износ основног капитала прописаног чланом 28. Закона о осигурању износи 8.500.000 ЕУР, односно, обрачунато према курсу НБС од 31.12.2012. године, 966.606 хиљада динара. Обрачуната маргина солвентности износи 2.420.766 хиљаде динара и већа је од захтеваног основног капитала за 2,5 пута.

Напред наведено, указује на низак ризик у погледу адекватности и капитала Компаније.

У прилог тези о доброј солвентности и адекватном капиталу Компаније, у наставку се презентују додатни показатељи.

Радио адекватности капитала	2012	2011
Радио сигурности (конзервативни радио солвентности I) = [сопствени капитал] / [позајмљени капитал]	56,0%	60,8%
Радио солвентности II = [сопствени капитал] / [техничке резерве]	70,9%	79,5%
Радио солвентности III = [гарантне резерве] / [маргина солвентности]	323,3%	358,4%
Радио солвентности IV = [сопствени капитал] / [техничке резерве у самопридржају]	74,1%	85,0%
Однос гарантних резерви и сопственог капитала	73,0%	74,9%

Солвентност и адекватност капитала у комбинацији са адекватно обрачунатим техничким резервама, задовољавајућим нивоом ликвидности и усклађеност прилива и одлива средстава гарантују дугорочну сигурност Компаније, како у односу на власнике капитала и потенцијалне инвеститоре, тако и у односу на осигуранике и повериоце Компаније.

Ликвидност Компаније, као њена способност да о року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Циљ управљања ризиком ликвидности је трајно одржавање ниског степена изложености ризику немогућности испуњавања обавеза Компаније, стварање претпоставки које обезбеђују проактивни приступ и превентивно идентификовање, мерење, процењивање и контролу ризика ликвидности.

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у 2012. години није дошло ни у једном тренутку у питање. Првенствено, то је резултат доброг положаја Компаније на тржишту осигурања, редовног прилива средстава, као и доброг планирања финансијских токова. Поред тога, депоновање и улагање средстава техничких и гарантних резерви вршено је уз поштовање критеријума прописаних од стране надлежног органа уз релативно кратке рокове, као и депоновање средстава a vista, уз високе уговорене камате, које омогућује повлачење средстава и уредно измиревање обавеза.

Компанија својом имовином и обавезама управља на начин који јој обезбеђује да у сваком тренутку може да испуњава своје обавезе.

Управљање инвестиционим портфолиом се вршило уз поштовање структурне и динамичке дисперзије ризика, у условима нестабилног тржишта у претходном периоду, као и сталног праћења тенденција и предузимања мера од стране надлежних органа Компаније, како би се обезбедила сигурност пласмана и наплата приноса, како би се одржала ликвидност и могућност измирења доспелих обавеза Компаније.

Рацио краткорочне ликвидности, као једно од мерила за свакодневну квантификацију степена ликвидности осигуравајућих друштва, прописан је од стране Народне банке Србије и њиме се изражава однос ликвидне активе увећане за реално очекиване приливе у наредних 14 дана и доспелих обавезе увећаних за финансијске обавезе по свим основама које доспевају у наредних 14 дана.

У наредном прегледу приказано је кретање рациа ликвидности по месецима (најнижи, највиши и просечан дневни коефицијент) и ови показатељи упућују на закључак да је ликвидност Компаније била на високом нивоу током целе 2012. године.

Месец	Најнижи коефицијент	Највиши коефицијент	Просечан дневни коефицијент
I/2012	1,58	3,35	2,17
II/2012	1,19	2,39	1,65
III/2012	1,21	3,50	1,56
IV/2012	1,58	6,76	3,57
V/2012	2,09	4,10	2,97
VI/2012	1,83	9,88	4,35
VII/2012	2,05	7,67	3,41
VIII/2012	2,26	7,45	3,99
IX/2012	2,18	6,42	3,75
X/2012	1,76	4,96	3,13
XI/2012	2,61	5,68	3,59
XII/2012	2,13	6,58	3,52

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштава за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нула (0) и ако је коефицијент ликвидности друштва најмање један (1).

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 31. децембра 2012. године је следећа:

у 000 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					733.649	733.649
Гудвил (goodwill)						0
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства				1.388.363	9.029.540	10.417.903
Дугорочни финансијски пласмани				423.868	2.970.969	3.394.837
Залихе	30.785					30.785
Потраживања	899.467	1.649.870	3.152.849	103.238		5.805.424
Потраживања за више плаћен порез на добитак		89.383				89.383
Краткорочни финансијски пласмани	1.247.571	1.543.498	1.704.150	280.844		4.776.063
Готовински еквиваленти и готовина	3.954.215					3.954.215
Порез на додату вредност						0
Активна временска разграничења	56.128	165.893	440.618			662.639
Одложена пореска средства						0
Укупно	6.188.166	3.448.644	5.297.617	2.196.313	12.734.158	29.864.898
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Капитал и резерве					10.719.215	10.719.215
Дугорочна резервисања					3.454.795	3.454.795
Дугорочне обавезе						0
Краткорочне обавезе	2.808.585					2.808.585
Пасивна временска разграничења	1.020.456	2.586.423	6.782.116	1.866.064		12.255.059
Одложене пореске обавезе				627.244		627.244
Укупно	3.829.041	2.586.423	6.782.116	2.493.308	14.174.010	29.864.898
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2012. године	2.359.125	862.221	-1.484.499	-296.995	-1.439.852	0
Рочна неусклађеност на дан 31.12.2011. године	906.647	1.456.237	-846.739	-309.753	-1.206.392	0

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

На дан 31.12.2012. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 6.188.166 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 3.829.041 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 2.359.125 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање високог нивоа ликвидности Компаније у току целог анализираниог периода.

3.4. Ризик ценовне неконкурентности

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, као кључних тржишних ризика који непосредно угрожавају пословање Компаније, неопходно је у континуитету предузимати активности праћења конкуренције, прибављати различите податке о раду конкуренције.

У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционираности Компаније на тржишту осигурања, односно спроводи упоредне анализе Компанијских података и показатеља успешности пословања са расположивим подацима других друштава за осигурање и просеком гране. У оцени позиционираности Компаније, користи се већи број инструмената, а пре свега упоредне анализе висине и структуре техничких и гарантних резерви, анализа адекватности капитала, анализа ликвидности, структуре имовине и покрића појединих имовинских делова, анализе показатеља управљања и потреба за додатним изворима финансирања, упоредне анализа економских принципа пословања, структуре портфолиа депонованих и уложених средстава техничких и гарантних резерви, анализа профитабилности, анализа техничког резултата, премија и штета у самопридржају - у мери и обиму у којој су доступни подаци других друштава за осигурање.

У циљу минимизирања ризика који стоје у вези са ценовном неконкурентношћу и нелојалном конкуренцијом, надлежне дирекције за продају и развој спроводе активности праћења конкуренције, обезбеђују израду предлога за увођење нових производа и пакета осигурања који нису заступљени код конкуренције, предузимају мере за повећање квалитета услуге и у сарадњи са организационим јединицама Компаније

надлежним за послове актуарства и управљање ризицима сачињавају предлог корекција тарифног система, полазећи од претходно сачињених анализа меродавног техничког резултата.

3.5. *Остало*

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима и спровођењу система интерних контрола за 2012. годину.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

48. СУДСКИ СПОРОВИ

Током 2012. године против Компаније је поднето 1194 нове тужбе за накнаду штета. Са судским штетама из претходних година, укупно је решавано 3297 штета у спору. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је и ликвидирано 1048 предмета и исплаћен износ од 343.699.015,96 динара.

На дан 31.12.2012. године резервисано је укупно 2.268 штета у спору на износ од 2.033.216.552 динара.

Када су у питању судски спорови по основу премије осигурања, регреса и спорова ван области осигурања укупно је у току 2012. године покренуто 2514 спорова. Са споровима из претходних година укупно је било у току 2012. године 11910 спорова (парнице, извршења, стечајеви). Од наведеног броја спорова укупно је завршено 2207 спора. У окончаним споровима наплаћен је укупан износ у корист Компаније 202.808.451,00 динара.

49. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 20. Закона о рачуноводству и ревизији (Службени гласник РС број 46/2006 и 111/09) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2012. години износе 16.891.672 хиљада динара.

Структура потраживања:

реструктурирање 271.350 хиљада динара,

стечај 1.465.806 хиљада динара,

утужено 585.524 хиљада динара,

потраживања за која је послат ИОС 14.568.992 хиљада динара.

Потраживања у реструктурирању, утужена и у стечају су исправљена у износу од 100%.

Преглед неусаглашених потраживања приказан је у следећој табели:

у хиљадама динара

2012. год.	Премија		Камата		Остала потраживања		Укупно	
усаглашено	5.115.339	85,02%	235.214	79,73%	8.095.317	98,04%	13.445.870	92,29%
није усаглашено	901.086	14,98%	59.817	20,27%	162.219	1,96%	1.123.122	7,71%
- оспорено	33.386	0,55%	134	0,05%	36.457	0,44%	69.977	0,48%
- није се вратио ИОС	867.700	14,43%	59.683	20,22%	125.762	1,52%	1.053.145	7,23%
Укупно:	6.016.425		295.031		8.257.536		14.568.992	

Компанија је послала ИОС-е за потраживања на дан 31. октобар 2012. године.

Учешће потраживања по основу премије у укупним потраживањима је 41,29%, камате 0,02% и осталих потраживања 58,69%.

- Премија

Од укупног износа потраживања по овом основу, усаглашено је 85,02%, оспорено 0,55% а није се вратило 14,43% послатих ИОС-а.

- Камата

Усаглашено је 79,73% потраживања, оспорено 0,05% а није се вратило 20,22% послатих ИОС-а.

- Остала потраживања

Процент усагласености за остала потраживања износи 98,04%, оспорено је 0,44%, није се вратило 1,52%.

Руководство Компаније сматра да горе наведена неусаглашена потраживања немају материјално значајне ефекте на приложени финансијски извештај Компаније.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Потраживања према Републици Србији по основу закључка Владе Републике Србије од 15. децембра 2011. године

На седници Владе Републике Србије од 13. децембра 2012. године, донета је Одлука о оснивању привредних друштава Златар д.о.о., Нова Варош и Жубор д.о.о., Куршумлијска бања и именовану в.д. директора.

У складу са наведеном одлуком од стране Агенције за привредне регистре извршен је упис наведених друштава у регистар привредних субјеката који се води у овој Агенцији.

Од стране Министарства финансија и привреде, Пореске управе Београд издата је потврда о извршеној регистрацији и додели пореског идентификационог броја за оба привредна друштва.

У току су активности у сарадњи са Министарством финансија и привреде на изради Уговора о преносу удела који треба да буде достављен Влади Републике Србије на усвајање, након тога би се извршило потписивање уговора и овера у суду. Као спорно појавило се питање да ли се овим уговором врши и пренос имовине на Компанију Дунав или не или се само утврђује удео Компаније у основном капиталу ових привредних друштава.

Како би се тачно утврдило шта треба да садржи предметни уговор, тачније на који начин треба пренети власништво над имовином ових привредних друштава на Компанију, у случају да је предмет уговора само пренос удела, обављен је разговор у Републичкој дирекцији за имовину али се до овог тренутка није дошло до решења које би било у интересу Компаније.

Дана 26. фебруара 2013. године, достављен нам је од стране Министарства финансија и привреде, нацрт Уговора о утврђивању међусобних права и обавеза између Републике Србије и Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд, који ће бити разматран од стране стручних служби Компаније.

Обавезе према реосигуравачима – судар путничког авиона

Као што је већ наведено у Напомени бр. 25 Потраживања, на основу решења о извршењу Привредног суда у Београду, број 4ИПБ (И) 426/2012 од 01.06.2012. године, достављеног Народној банци Србије одељењу за принудну наплату, Компанија је евидентирала потраживање по основу регреса од Републике Србије, настало исплатом штете у судару путничког авиона „Индекс Адриа Авиопромет“ и авиона компаније“ British Airways“ изнад Загреба дана 10. септембра 1976. године, у висини наплаћеног износа до 31.12.2012. године, односно у износу од 506.778.453,97 динара.

На основу оствареног права на регрес од Републике Србије, имајући у виду да је Компанија 92% осигураног ризика покрила Уговором о реосигурању, евидентирана је обавеза према реосигуравачима у износу од 466.236.177,65 динара.

Компанија је на дан 28.01.2013. године, исплатила једном делу реосигуравача на основу Споразума о комутацији и поравнању, закљученог дана 24.12.2012. године, износ од 1.365.000,00 USD, односно 117.630.649,5 динара, прерачунато по курсу на дан исплате.

Постоји могућност да се током 2013. године јаве и остали реосигуравачи из иностранства по основу наведеног поступка.

Процена билансних позиција

У обрачун исправке вредности ненаплаћених потраживања узета је наплата до дана израде биланса.

НАПОМЕНЕ

31. децембар 2012. године

51. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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:

	<u>31. децембар 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
USD	86,1763	80,8662
EUR	113,7183	104,6409
GBP	139,1901	124,6022
CHF	94,1922	85,9121

У Београду,

Дана 28.02.2013. год.

В.Д. ГЕНЕРАЛНОГ ДИРЕКТОРА

 **др Марко Тулић**



На основу члана 50. став 2. тачка 3) Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“, број 31/2011), дајем

ИЗЈАВУ

да су, према мом најбољем сазнању, годишњи и консолидовани финансијски извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. за 2012. годину, састављени уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније, укључујући и контролисана друштва Компаније која су укључена у консолидоване извештаје.

Лице одговорно за састављање годишњег и консолидованог финансијског извештаја Компаније за 2012. годину:

ИЗВРШНИ ДИРЕКТОР

за финансијске послове



Милица Девећ
Милица Девећ

Бр. 83163

29. априла 2013. године

Београд

На основу члана 130. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 107/09,99/11 и 119/12) и члана 37. став 1. алинеја 9) Статута Компаније "Дунав осигурање" а.д. ("Службени лист Компаније" број 16/12), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 26. априла 2013. године, донела је

О Д Л У К У
О РАСПОРЕЂИВАЊУ ДОБИТИ КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ а.д.о.,
ПО ГОДИШЊЕМ РАЧУНУ ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2012. - 31.12.2012.

Члан 1.

Овом одлуком утврђује се и распоређује добит Компаније "Дунав осигурање" а.д.о, остварена по годишњем рачуну за 2012. годину.

Члан 2.

Висина остварене нето добити Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., по Годишњем рачуну за период од 01.01.2012. - 31.12.2012. износи 72.016.453,92 динара, од тога:

- | | |
|-----------------------------------|-----------------------|
| ▪ Нето добит неживотних осигурања | 235.795.997,34 динара |
| ▪ Нето губитак животних осигурања | 163.779.543,42 динара |

Део нето добити неживотних осигурања која је остварена по Годишњем рачуну за период од 01.01.2012. - 31.12.2012. године, у износу од 235.795.997,34 динара, распоређује се за покриће губитка животних осигурања, оствареног у истом периоду.

Члан 3.

Остатак добити за 2012. годину у износу од 72.016.453,92 динара (235.795.997,34 - 163.779.543,42), распоређује се у нераспоређену добит.

Члан 4.

За спровођење ове Одлуке, задужује се финансијска функција .

Члан 5.

Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 145/13
26. априла 2013. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ
Горан Јевтић



На основу члана 134. и 156. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 107/09, 99/11 и 119/12) и члана 37. став 1. алинеја 10) Статута Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. ("Службени лист Компаније", број 16/12), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 26. априла 2013. године, донела је

О Д Л У К У

О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О. ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2012. – 31.12.2012. ГОДИНЕ

1. Усвајају се финансијски извештаји Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. Београд. за период 01.01.2012. до 31.12.2012. године, са Извештајем о пословању и оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

	у 000 динара
1. Пословни (функционални) приходи	16.262.997
2. Пословни (функционални) расходи	9.014.544
3. Бруто пословни резултат – добит	7.248.453
4. Трошкови спровођења осигурања	8.121.845
5. Пословни резултат – губитак	873.392
6. Финансијски приходи	704.370
7. Финансијски расходи	210.826
8. Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	2.286.675
9. Расходи по основу обезвређења имовине и остали расходи	1.557.340
10. Добитак из редовног пословања	349.487
11. Нето добитак пословања које се обуставља	0
12. Нето губитак пословања које се обуставља	67.203
13. Добит пре опорезивања	282.284
14. Порез на добитак	18.478
15. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	0
16. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	191.790
НЕТО ДОБИТ	72.016

2. Утврђује се добит Компаније “Дунав осигурање” а.д.о. у следећем износу:

у 000 дин.

Добит пре опорезивања	282.284
Порез на добит	18.478
Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	191.790
Нето добит за распоређивање	72.016

3. Стање активе на дан 31.12.2012. године, је следеће:

у 000 дин.

I. Стална имовина-улагања	14.546.389
- Нематеријална улагања	733.649
- Некретнине, постројења и опрема	10.417.903
- Дугорочни финансијски пласмани	3.394.837
II. Обртна имовина	15.318.509
УКУПНА АКТИВА	29.864.898
<i>III. Ванбилансна актива</i>	<i>744.495</i>

4. Стање пасиве на дан 31.12.2012. године (пре расподеле добити), је следеће:

у 000 дин.

I. Капитал и резерве	10.719.215
1. Основни капитал	5.953.275
- Друштвени капитал	5.508.247
- Акцијски капитал	313.607
- Остали капитал	131.421
2. Резерве	420.257
3. Ревалоризационе резерве	3.195.667
4. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају	86.240
5. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	0
6. Нераспоређена добит	1.063.776
- из ранијих година	991.760
- текуће године	72.016
7. Губитак до висине капитала	0
II. Дугорочна резервисања и обавезе	19.145.683
1. Математичка резерва животних осигурања	2.319.242
2. Резерве за изравнање ризика	840.718
3. Друга дугорочна резервисања	294.835
4. Дугорочне обавезе	0
5. Краткорочне обавезе	2.808.585
6. Пасивна временска разграничења	12.255.059
- преносне премије	5.746.176
- резервисане штете	6.220.213
- друга пасивна временска разграничења	288.670
7. Одложене пореске обавезе	627.244
УКУПНА ПАСИВА	29.864.898
<i>Ванбилансна пасива</i>	<i>744.495</i>

5. Биланс стања са структуром активе и пасиве, укупни биланс успеха и појединачни биланси успеха са структуром прихода и расхода, биланс токова готовине, статистички анекс, извештај о променама на капиталу, напомене уз финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

6. О спровођењу ове одлуке стараће се Финансијска функција .

7. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 140/13
26. априла 2013. године
Београд


ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ
Горан Јевтић