

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

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



БИЛАНС УСПЕХА
у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година	
				гзир преко ВУ	Претходна година
1	2	3	4	6	
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1014 + 1015)	1001		554.948	418.502
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003 + 1004 - 1005 - 1006 - 1007 + 1008)	1002			0
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003			
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004			
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005			
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006			
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007			
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008			
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010 - 1011 - 1012 + 1013)	1009		554.948	418.502
део 602, 614,	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		2.677.619	2.661.526
део 512, део 523	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		1.982.122	2.195.468
део 60, део 61	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		140.549	47.556
део 60, део 61	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013			
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	1014			
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015			
	II. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017 + 1026 + 1034 - 1035 - 1044 + 1045 - 1046 + 1047 + 1048)	1016		317.490	7.595
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025)	1017		435	2.662
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		277	2.492
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019			
502	1.3. Допринос за превентиву	1020			
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021			
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022			
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		158	170
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024			

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година	Претходна година
				гзr преко ВU	
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025			
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027 + 1028 + 1029 + 1030 + 1031 - 1032 - 1033)	1026		288.331	345.440
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027			
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028			
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029			
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		577.967	2.662.768
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		17.966	21.253
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032			
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		307.602	2.338.581
	3. Резервисане штете - повећање (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) > 0	1034		30.290	0
	3. Резервисане штете - смањење (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) < 0	1035		0	119.145
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036			
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037			
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038			
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039			
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		675.870	1.147.210
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		645.580	1.266.355
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета - удела саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042			
635	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043			
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		4.047	12.413
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		7.414	11.711
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		4.933	220.660
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047			
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048			
	III. ДОБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001 - 1016)	1049		237.458	410.907
	IV. ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016 - 1001)	1050		0	0
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052 + 1053 + 1057 + 1058 + 1059 + 1060 + 1061)	1051		120.886	92.609
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052			
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054 + 1055 + 1056)	1053			
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054			
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055			
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056			
део 662	3. Приходи од камата	1057		48.150	43.227
део 683, део 686, део 687	4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		41.660	1.860
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059			
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		29.265	47.522

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година	
				rzir преко ВУ	Претходна година
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		1.811	
	II. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063 + 1064 + 1067 + 1068 + 1069 + 1070)	1062		20.175	81.922
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063			
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065 + 1066)	1064			
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065			
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066			
део 583, део 586, део 587	4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		9.021	47.742
део 572	5. Губици при продаји хартија од вредности	1068			
део 563	6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		8.037	29.978
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		3.117	4.202
	III. ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051 - 1062)	1071		100.711	10.687
	IV. ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062 - 1051)	1072			
	V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074 + 1079 + 1084 - 1085)	1073		152.840	100.625
	1. Трошкови прибаве (1075 + 1076 - 1077 + 1078)	1074		377.207	367.728
део 542	1.1. Провизије	1075		325.455	309.014
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		51.752	58.714
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077			
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078			
	2. Трошкови управе (1080 + 1081 + 1082 + 1083)	1079		91.833	82.914
530	2.1. Амортизација	1080		13.566	11.253
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		17.492	9.532
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		43.931	42.154
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		16.844	19.976
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		2.499	3.099
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		318.699	353.116
	I. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) > 0	1086		185.329	320.969
	II. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) < 0	1087			
део 66	III. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088		44.356	92.572
део 56	IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089		42.878	107.686
део 68	V. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		68.644	90.987
део 58	VI. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		47.549	68.172
део 67	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		962	92.520
део 57	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		474	25.950
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) > 0	1094		208.390	395.240

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Година	
				Текућа година rzir preko BU	Претходна година
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) < 0	1095			
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096			
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		416	16
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094 + 1096 - 1095 - 1097)	1098		207.974	395.224
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095 + 1097 - 1094 - 1096)	1099		0	0
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порез на добитак	1100		28.443	56.499
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		5.222	4.332
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102		733	
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098 - 1099 - 1100 + 1101 - 1102)	1103		184.020	343.057
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104		0	
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105			
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099 - 1098 + 1100 - 1101 + 1102)	1106		0	0
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник



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

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године**

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година 31.12.2016	Претходна година 31.12.2015
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		184.020	343.057
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			

327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		7.688	824
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018			
	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добиси	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009+2011 +2013+2015+2017+2019)	2021		7.688	824
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		0	0
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА(ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) > 0	2024		7.688	824
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) < 0	2025			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) > 0	2026		191.708	343.881
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) < 0	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник




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

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12. године 2016.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	(у хиљадама динара)	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4		6
	А К Т И В А				
	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001		0	0
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		66.537	309.815
01, осим 012, 013 и дела 019	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		2.771	4.478
012, део 019	II. ГУДВИЛ	0004		0	0
013, део 019	III. СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		28.908	18.952
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007 + 0008)	0006		8.605	9.816
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		8.605	9.816
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		0	0
021, део 027, део 028, део 029	V. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0
03, осим 037	VI. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		26.253	276.569
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		0	0
030, део 039	а) зависних правних лица	0012		0	0
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		0	0
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		26.253	276.569
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		25.259	275.539
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		25.259	275.539

део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		0	0
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		994	1.030
04, осим 040	VII. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0
040	VIII. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0
	V. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		4.443.922	4.468.087
10, 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0024		555	1.091
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0
	III. ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		2.800.906	2.644.233
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		637.079	858.827
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		578.034	680.936
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029		53.873	152.801
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		456	2.036
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		4.716	23.054
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		23.349	0
	3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033		1.960.696	1.402.764
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034		109.234	125.629
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		0	0
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		109.234	125.629
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037		0	0
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038		993.200	1.013.680
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		993.200	1.013.680

део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		0	0
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041		0	0
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		603.994	263.455
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		254.268	0
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		179.782	382.642
26	IV. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045		0	0
	V. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047 + 0048)	0046		3.575	17.716
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		0	0
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		3.575	17.716
	VI. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049		1.638.886	1.805.047
275	,1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050		493.369	372.473
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051		1.127.957	1.415.065
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052		17.560	17.509
	Д. УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053		4.510.459	4.777.902
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		0	0
	П А С И В А				
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401		1.564.905	1.527.512
	I. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		768.246	768.246
300	1. Акцијски капитал	0403		729.747	729.747
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		35.055	35.055
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0
309	4. Остали капитал	0406		3.444	3.444

31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0
	III. РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		211.756	211.756
305	1. Емисиона премија	0409		57.996	57.996
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		153.760	153.760
320	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		0	0
32, осим 320	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		35.899	40.861
33	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		4.153	1.427
34, осим 342	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415 + 0416)	0414		553.157	508.076
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		369.137	165.019
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		184.020	343.057
35, осим 352	VIII. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	0
350	1. Губитак из ранијих година	0418		0	0
351	2. Губитак текуће године	0419		0	0
037, 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0
	X. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		0	0
	B. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		2.945.554	3.250.390
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		36.898	34.161
400, 403	1. Математичка резерва	0424		21.714	22.076
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		363	205
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		0	0
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		14.821	11.880
	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		0	0
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		0	0
416	III. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		2.347	4.537
	IV. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		673.978	862.736

	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		0	1.630
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		0	1.630
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0440		0	0
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		181.088	313.545
44, 45, 46, 47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		492.890	545.611
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		0	1.950
	V. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		621.862	482.428
	1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		529.801	389.252
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		0	0
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		0	0
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448		529.801	389.252
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449		14.192	11.711
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		77.869	81.465
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		77.869	81.465
	VI. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		1.610.469	1.866.528
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		0	0
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		0	0
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1.610.469	1.866.528
део 497	VII. ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457		0	0
35, осим 352	V. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458		0	0
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		4.510.459	4.777.902
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		0,00	0,00

Лице одговорно за састављање биланса

Законски заступник

34.	Пренос с једног на други облик капитала - повећања позиције	4020	4044	4068	4092	4116	4142	4168	4202	0 4228	4254	4278	4308	0 XXX	0 XXX	0 4338
35.	Пренос с једног на други облик капитала - смањења позиције	4021	4045	4069	4093	4117	4143	4169	138.939 4203	138.939 4229	0 4255	4279	4309	0 XXX	0 XXX	138.939 4339
36.	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	4170	4204	0 XXX	XXX	XXX	XXX	0 XXX	0 XXX	XXX
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	4171	4205	0 XXX	XXX	XXX	XXX	0 XXX	0 XXX	XXX
38.	Остала повећања позиције	4022	4046	4070	4094	4118	4144	4172	4206	0 4230	4256	4280	5.074 4310	5.074 XXX	XXX	-5.074 4340
39.	Остала смањења позиције	4023	4047	4071	4095	4119	4145	4173	4207	0 4231	4257	4281	2.348 4311	2.348 XXX	XXX	-2.348 4341
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26 + 27 + 29 + 30 + 31 + 32 + 34 + 38)	4024	0 4048	0 4072	0 4096	0 4120	0 4146	16.428 4174	184.020 4208	200.448 4232	0 4258	0 4282	5.074 4312	5.074 XXX	XXX	195.374 4342
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28 + 33 + 35 + 36 + 37 + 39)	4025	0 4049	0 4073	0 4097	0 4121	0 4147	21.390 4175	138.939 4209	160.329 4233	0 4259	0 4283	2.348 4313	2.348 XXX	XXX	157.981 4343
42.	Крајње стање или стање на дан 30. јун текуће године (редни бр. 25 + 40 - 41)	4026	764.802 4050	3.444 4074	0 4098	57.996 4122	153.760 4148	35.899 4176	553.157 4210	1.569.058 4234	0 4260	0 4284	4.153 4314	4.153 4320	4320	1.564.905 4344

Лице одговорно за састављање биланса

[Signature]

Завршетак поступка

[Signature]



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

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

(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 (од 1 до 5)	301	3.729.178	5.254.076
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	302		
2. Премије реосигурања и ретроцесија	303	2.896.679	2.541.451
3. Приливи од учешћа у накнади штета	304	467.163	2.347.629
4. Примљене камате из пословних активности	305		
5. Остали приливи из редовног пословања	306	365.336	364.996
II. Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	307	3.563.366	5.459.568
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	308		
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	309	759.213	2.811.375
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	310	2.587.986	2.414.666
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	311	90.527	153.364
5. Остали трошкови спровођења осигурања	312	58.172	68.800
6. Плаћене камате	313	5.198	0
7. Порез на добитак	314	51.791	0
8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	315	10.479	11.363
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	316		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	317	165.812	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	318		205.492
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	319	7.534	31.972
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	320		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	322		
4. Примљене камате из активности инвестирања	323	5.723	30.165
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	324	1.811	1.807
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 4)	325	249.853	296.128
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	326		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	327	29.361	16.161
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	328	220.492	279.967
4. Плаћене камате	329		

	III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	330		
	IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	331	242.319	264.156
B.		ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
	I.	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 3)	332	125	125
		1. Увећање основног капитала	333		
		2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	334	125	125
		3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	335		
	II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 4)	336	132.313	0
		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	132.313	
	III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	341		125
	IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	342	132.188	
Г.		СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)	343	3.736.837	5.286.173
Д.		СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)	344	3.945.532	5.755.696
Ђ.		НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (343-344)	345		
Е.		НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (344-343)	346	208.695	469.523
Ж.		ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	347	382.642	842.881
З.		ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	7.731	22.485
И.		НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	1.896	13.201
Ј.		ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	350	179.782	382.642

Лице одговорно за састављање биланса

Законски заступник



AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE

 DUNAV RE

BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2

PRIMLJENO 27-03-2017

№	Prilog	Prilog	Vrednost
1	914		

ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

Напомене уз финансијске извештаје
31. децембар 2016. године

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.1. Оснивање и делатност

Акционарско друштво за реосигурање „Дунав Ре“ (у даљем тексту „Друштво“) регистровано је у Агенцији за привредне регистре под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. Друштво је основано 01. јула 1977. године под називом Заједница реосигурања «Дунав Ре». Дана 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

На основу Решења Савезног министарства за финансије о издавању дозволе за рад бр. 4/1-11-004/97 од 15. маја 1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20. јуна 1997, под матичним бројем 07046901, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије. Обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број: 052-89 од 29. јануара 1998. године.

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

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

У току 2005. године извршено је усклађивање Статута Друштва са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 70/04), тако да је дошло до промене у регистрацији назива Друштва у „Дунав - Ре“ а.д.о. Београд.

Друштво је дана 28. јуна 2012. године усвојило измене и допуне Статута, чиме је исти усаглашен са новим Законом о привредним друштвима.

Друштво је дана 13. маја 2016. године ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаилова 6.

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

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

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

Друштво је током 2016. године преузимало ризике како са домаћег, тако и са међународног тржишта. Преузимање ризика из иностранства првенствено је сведено на учешће у реосигуравајућим покрићима компанија са територије бивше Југославије. Територија бивше Југославије, као један од критеријума преузимања ризика, је примењивана обзиром на могућност провере података, једнакост критеријума оцене ризика, сличност утицаја макро–економских елемената. За непокривене вишкове ризика обезбеђена је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ (наставак)

1.2. Структура капитала

На дан 31. децембар 2016. године, према евиденцији Централног регистра Хов структура капитала Друштва дата је у табели:

Опис	Број акција	Учешће у	Вредност акцијског капитала У хиљадама динара	Учешће у
		акцијском капиталу %		основном капиталу %
Домаћа правна лица	80,200	98.91	721,890	94.39
Страна правна лица	823	1.02	7,407	0.97
Домаћа физичка лица	60	0.07	450	0.06
Акцијски капитал укупно	81,083	95.42	729,747	95.42
Друштвени капитал	3,895	0.00	35,055	4.58
Основни капитал укупно	84,978	0.00	764,802	100.00

Већински акционар Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд са 92.65% у акцијском, односно 88.41% у основном капиталу.

У структури капитала матичног друштва, Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд, доминира капитал у власништву Републике Србије са 94.09%.

1.3. Запослени

На дан 31. децембар 2016. године у Друштву је било запослено 32 радника (31. децембар 2015. године: 31 радник).

Квалификациона структура запослених на дан 31. децембар 2016. године и 31. децембар 2015. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	Број запослених	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Висока стручна спрема	23	24
Виша стручна спрема	3	3
Средња стручна спрема	6	5
Укупно	32	32
Просечан број запослених	32	31

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

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

- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењесња формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

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

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

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

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

- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације”. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену);
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ” (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

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

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу (али се подржава њихова ранија примена) за годину која се завршава 31. децембра 2016. године:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминира постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха;
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинира оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

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

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

2.5. Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва за 2016. годину састављени су у складу са концептом наставка пословања, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене

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

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

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би виши (нижи) за 1,776 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене (наставак)

б) Исправка вредности потраживања

Друштво врши обрачун исправке вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца (комитената) да испуне неопходне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања, историјским отписима, кредитним способностима комитената и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

в) Резервисане штете

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

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

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

2.7. Упоредни подаци и измене законских прописа у 2015. години

У 2015. години, ступио је на снагу нови Закон о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“), као и одговарајућа подзаконска акта у смислу одлука Народне банке Србије која се односе на друштва за осигурање (реосигурање), укључујући Одлуку о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015), чије су се одредбе примениле први пут приликом исказивања техничких резерви у финансијским извештајима друштва за осигурање са стањем на дан 31. децембра 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

2.7. Упоредни подаци и измене законских прописа у 2015. години (наставак)

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

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

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

** Није примењиво у Друштву,

*** У складу са прописима, Друштво почев од 31. децембра 2015. године резерве за изравнање ризика обрачунава само за једну врсту осигурања (осигурање кредита).

Имајући у виду да наведене промене нису представљале промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство Друштва је ефекте наведених промена евидентирало проспективно у финансијским извештајима за 2015. годину, сматрајући их променом рачуноводствених процена.

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Опрема и нематеријална улагања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Амортизација

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

Стопе амортизације које су у примени, саставни су део Рачуноводствених политика Друштва дате су у наставку:

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

3.3. Умањење вредности

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

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Умањење вредности (наставак)

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2016. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4. Учешћа у капиталу повезаних правних лица

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

3.5. Финансијски инструменти

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

а) Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

б) Финансијска средства која се држе до доспећа

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

в) Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

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

г) Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

Исправка вредности потраживања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Исправка вредности потраживања (наставак)

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

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

Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I. Категорија

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

II. Категорија

- потраживања од дужника који немају задовољавајућу рочну структуру,
- потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника;

III. Категорија

- потраживања од дужника код којих је рочна структура незадовољавајућа
- није нарушен принцип сталности пословања, према расположивим информацијама којима Друштво располаже
- постоји разлог за раскид уговора или је изванредан судски спор.

Индириктан отпис, односно дугорочно резервисање се врши за:

- I. Категорију од 0% до 30%
- II. Категорију од 31% до 70%
- III. Категорију од 71% до 100%

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

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

- да се несумњиво докаже да су та потраживања претходно била укључена у приходе,
- да су потраживања у пословним књигама процењена као ненаплатива и
- да постоје несумњиви докази да се исказана потраживања не могу наплатити (судска пресуда, решење Стечајног или Ликвидационог већа и сл, застарелост и сл.)

Изузетно Друштво може вршити директан отпис потраживања и ако нису испуњени горе наведени услови, али расходи настали по основу таквог отписа неће бити признати са становишта Закона о порезу на добит правних лица.

Ако се изврши директан отпис потраживања који је у претходном периоду био индириктно отписан исти неће бити признат као нови расход, већ ће се потраживање и исправка искњижити из пословних књига.

Признавање импаритетних губитака врши се на терет биланса успеха. Износи за које је вредност потраживања умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

а) *Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)*

Исправка вредности потраживања (наставак)

Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

д) *Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају новчана средства у динарима и иностраној валути, средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака.

Готовина и готовински еквиваленти у домаћој валути изражавају се у номиналној вредности у динарима.

Готовина и готовински еквиваленти у иностраној валути се процењују применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.

Процењивање позиција готовине врши се:

- готовина у домаћој валути се процењује по номиналној вредности,
- готовина у иностраној валути се процењује применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса,
- средства на девизним рачунима код пословних банака процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса.

Сва накнадна вредновања позиција готовине и готовинских еквивалената на дан биланса признају се као приходи или расходи у билансу успеха.

ђ) *Остали дугорочни пласмани*

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима датих средстава (номиналној вредности), умањене за процењену исправку вредности.

е) *Финансијске обавезе*

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса. Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима под потенцијално неповољним условима.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

е) Финансијске обавезе (наставак)

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

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

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

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

3.6. Техничке резерве

Друштво је формирало техничке резерве у складу са Законом о осигурању, Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и следећим правилницима:

- Правилник о формирању и начину обрачуна математичке резерве;
- Правилник о образовању резерви за преносне премије;
- Правилник о образовању резерви за неистекле ризике;
- Правилник о образовању резерви за бонусе и попусте;
- Правилник о образовању резервисаних штета;
- Правилник о образовању резерви за изравнање ризика.

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

Математичка резерва

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

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

Преносна премија

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Техничке резерве (наставак)

Резерве за неистекле ризике

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

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

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

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

Резерве за бонусе и попусте

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

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

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

Резервисане штете

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

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

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

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

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Правилником о обрачуно резерви за изравнање ризика регулише се поступак и начин резервације за изравнање ризика које се утврђују за реосигурање кредита.

Резервација се формира, односно повећава само у случају остварења позитивног нето резултата у овој врсти осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Дугорочна резервисања за бенефиције запослених**

Друштво врши резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених и обелодањивање у складу са МРС 19 – Примања запослених. Друштво врши резервисања трошкова за исплату отпремнина и трошкова за исплату јубиларних награда. Приликом обрачуна резервисања користи се актуарски РУС метод (метод кредитирања пројектоване јединице).

3.8. Бенефиције за запослене

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

У складу са колективним уговором, Друштво је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини две просечне зараде у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, или две месечне зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

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

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

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

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

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

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

3.9. Порези и доприноси*а) Порески расход периода*

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Порези и доприноси (наставак)

б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, доприносе на терет послодавца по основу примања запослених, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

3.10. Приходи

Приходи обухватају приходе од редовних активности Друштва и добитке. Приходи обухватају пословне приходе (приходе од премије реосигурања, приходе по основу учешћа у накнади штета, приходе од регресираних штета, приходе по основу провизије из послова реосигурања, приходе од инвестирања средстава реосигурања, финансијске приходе осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности, приходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности и остале приходе.

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

Приходи од премија

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

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

Приходи од инвестирања

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

Финансијски приходи

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Приходи (наставак)

Приходи од усклађивања

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

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

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

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

Добици

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

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

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

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

3.11. Расходи

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

Расходи накнаде штета

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

Расходи од инвестирања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Расходи (наставак)

Финансијски расходи

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

Расходи по основу дугорочних резервисања

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса произилазе из повећања: математичке резерве животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања, резервисања за изавање ризика и резервисања за отпремнине и јубиларне награде.

Расходи за резервисања по МРС 19 произилазе из повећања резервисања за отпремнине и јубиларне награде у односу на претходни обрачунски период. Политике везане за мерење и признавање расхода функционалних доприноса су дате у оквиру релевантних позиција биланса стања.

Губици

Губици представљају смањења економских користи и као такви нису по својој природи различити од других расхода. Губици укључују губитке који су произашли из продаје дугорочних и краткорочних средстава. Расходи, такође, укључују нереализоване губитке по основу курсних разлика.

3.12. Расподела прихода и расхода по врстама осигурања

Сви расходи и приходи евидентирају се на одговарајућим рачунима у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржином рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање, уз одређивање захтеваних аналитика у оквиру сваког рачуна прихода и расхода. Обавезне аналитике обухватају приходе и расходе по врстама осигурања

Функционални приходи и расходи (приходи и расходи из основне делатности) евидентирају се на одеђеним аналитичким рачунима, прописаним у оквиру синтетичких рачуна на основу Одлуке Народне банке Србије, по врстама осигурања и по цедентима.

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

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

Обрачун трошкова и учинака исказује се преко прописаних рачуна класе 9. Друштво преко унапред прописаних рачуна класе 9 преузима приходе и расходе из финансијског књиговодства.

У оквиру групе 99 утврђује се нето резултат (разлика прихода и расхода обрачунског периода по врсти осигурања које су одређене Одлуком Народне банке Србије о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Трошкови пословања и трошкови спровођења реосигурања

Укупни трошкови пословања у оквиру група 53 - трошкови амортизације и резервисања, 54 - трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови и 55 – трошкови зарада, накнада и других личних расхода расподељују се по месту настанка на управу, прибаву, извиђај, процену ликвидацију штета, инвестиционе и остале трошкове а затим се распоређују на врсте реосигурања према дефинисаном кључу.

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

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

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

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

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

Следећи рачуни класификују се на категорију трошкова како следи:

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

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

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

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

3.14. Ефекти промена девизних курсева

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

Средства и обавезе исказане у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у извештајну валуту по званичном средњем курсу НБС који је важио на тај дан.

Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, исказују се у корист прихода или на терет расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нематеријална улагања (лиценце)	2,771	4,478
Софтвер	28,908	18,952
Опрема	8,605	9,816
Стање на дан 31. децембар	<u>40,284</u>	<u>33,246</u>

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

Опис	Опрема 023	Остала опрема 026	Укупна опрема	Лиценце 011	Софтвер 013	У хиљадама динара		
						Аванси за нем.улагања 016	Нем.улагања у припреми 015	Укупно
Набавна вредност								
Стање 1. јануар 2015. године	32,292	83	32,375	9,529	25,648	897	6,135	74,584
Набавке у току године	5,052	-	5,052	239	-	-	-	5,291
Расходовање	(3,452)	-	(3,452)	-	(212)	-	(6,135)	(9,799)
Остала повећања	-	-	-	-	-	10,937	-	10,937
Остала смањења	-	-	-	-	-	(3,320)	-	(3,320)
Стање, 31. децембра 2015. године	33,892	83	33,975	9,768	25,436	8,514	-	77,693
Стање 1. јануара 2016. године	33,892	83	33,975	9,768	25,436	8,514	-	77,693
Набавке током периода	3,351	144	3,495	89	25,615	-	25,614	54,813
Расходовање	(3,580)	-	(3,580)	-	-	-	(25,614)	(29,194)
Остало повећање	-	-	-	-	-	17,202	-	17,202
Остало смањење	-	-	-	-	-	(25,716)	-	(25,716)
Стање 31. децембра 2016. године	33,663	227	33,890	9,857	51,051	-	-	94,798
Исправка вредности								
Стање 1. јануар.2015. године	23,240	-	23,240	3,369	10,176	-	6,135	42,920
Амортизација периода	4,297	-	4,297	1,921	5,034	-	-	11,253
Расходована амортизована вредност	(3,378)	-	(3,378)	-	(212)	-	(6,135)	(9,725)
Стање, 31. децембра 2015. године	24,159	-	24,159	5,290	14,998	-	-	44,447
Стање 1. јануара 2016. године	24,159	-	24,159	5,290	14,998	-	-	44,447
Амортизација периода	4,572	-	4,572	1,796	7,145	-	-	13,566
Расходована амортизована вредност	(3,445)	-	(3,446)	-	-	-	-	(3,446)
Стање 31.12.2016. године	25,285	-	25,285	7,086	22,143	-	-	54,514
Садашња вредност								
Стање 31.12.2016. године	8,378	227	8,605	2,771	28,908	-	-	40,284
Стање 31.12.2015. године	9,733	83	9,816	4,478	10,438	8,514	-	33,246

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема (наставак)

Вредност опреме увећала се током 2016. године за износ опреме која се набавила и смањила се за износ амортизације и расходоване опреме по годишњем попису на крају године.

Укупан износ новонабављене опреме износи 3,495 хиљада динара (телефони и електронски рачунари и намештај). На предлог Централне пописне комисије а на основу Одлуке Надзорног Одбора Друштва бр 1/67 извршено је расходовање и отпис опреме набавне вредности 3,580 хиљада динара и исправке вредности 3,445 хиљада динара и садашње вредности 83 хиљаде динара. Укупна садашња вредност опреме Друштва на дан 31. децембра 2016. године износи 8,605 хиљада динара.

Вредност нематеријалних улагања (лиценци) увећала се за новонабављене лиценце у износу од 89 хиљада динара и смањила се за амортизовану вредност од 1,796 хиљада динара током године. Садашња вредност нематеријалних улагања износи 2,771 хиљада динара.

у складу са изреченом мером Народне банке Србије да побољша систем електронске обраде података до 30. јуна 2016. године, Друштво је са извршиоцем АБ Софт д.о.о. Београд уговорило набавку (имплементацију) и период одржавања информационог система у гарантном року од годину од дана квалитативног и квантитативног пријема пројекта у коме је договорено да ће се: вршити прерада пословног софтвера уколико то захтевају законски прописи, отклањати скривени недостаци и пружати саветодавна подршка у коришћењу имплементираних пословног система.

Дана 30. јуна 2016. године извршен је квантитативни и квалитативни пријем интегрисаног информационог система и то:

- подсистем пословних процеса реосигурања (уговарање, обрачуни, штете),
- подсистем финансијских и рачуноводствених процеса,
- подсистем за процесе контроле и актуарства,
- подсистем извештавања и планирања,

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

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

Истовремено је извршена и техничка провера и депоновање SOURCE CODE-а у складу са закљученим уговором.

У периоду од 17. до 31. октобра 2016. године извршена је екстерна контрола над Друштвом од стране Народне Банке Србије и издато је обавештење о поступању по Решењу Г број 6364 од 21. августа 2014. године. У поменутом обавештењу је наведено да је непосредном контролом спровођења мере утврђено да је Друштво поступило по наведеној мери из Решења, односно да је преузело све активности на окончању увођења интегрисаног информационог система, те да се и даље спроводи оптимизација тог система.

4.2. Дугорочни финансијски пласмани

4.2.1. Учешћа у капиталу

	%	У хиљадама динара	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Дунав Турист д.о.о.	33.18	1,164	1,164
Минус: Исправка вредности	-	(1,164)	(1,164)
	33.18	-	-

Дунав Турист д.о.о. Златибор исказао је губитак изнад висине капитала и у складу са релевантним МРС 36 – Обезвређење вредности имовине учешће Дунав Ре а.д.о. Београд у капиталу Дунав Турист д.о.о. Златибор је 100% обезвређен у 2015. години (1,164 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Дужничке ХОВ - издавалац Република Србија	25,259	275,539
Остале инвестиције које се држе до доспећа	994	1,030
Стање на дан 31. децембар	26,253	276,569

Преглед дужничких ХОВ на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године дати су у следећој табели:

	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у хиљадама динара	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у хиљадама динара
Обвезнице РС	5.85%	16. фебруар 2026. године	204,387.50	25,259	5.85%	16. фебруар 2026. године	204,387.50	24,886
Записи РС	-	-	-	-	4.80%	21. фебруар 2017. године	2,059,021.29	250,653
	-	-	204,387.50	25,259	-	-	2,263,408.79	275,539

5. ОБРТНА ИМОВИНА

5.1. Потраживања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања		
За премију реосигурања	595,980	719,410
Од реосигураваача и ретроцесионара	184,448	274,247
За регресе	456	2,037
Остала потраживања	4,716	37,748
Свега бруто вредност потраживања	785,600	1,033,442
Исправка вредности потраживања		
За премију реосигурања	(17,946)	(38,474)
Од реосигураваача и ретроцесионара	(130,575)	(121,446)
Остала потраживања	-	(14,695)
Свега исправка вредности потраживања	(148,521)	(174,615)
	637,079	858,827

5.2. Потраживања за више плаћен порез

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања		
Потраживања за више плаћен порез на добитак	23,349	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3. Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва на дан 31. децембра 2016. године износе 1,960,696 хиљада динара и састоје се од:

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства расположива за продају	109,234	125,629
Финансијска средства по фер вредности кроз БУ	993,200	1,013,680
Дужничке ХОВ - издавалац Република Србија са доспећем до годину дана	254,268	-
Краткорочни депозити код банака	603,994	263,455
Стање на дан 31. децембар	<u>1,960,696</u>	<u>1,402,764</u>

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају на дан 31. децембра 2016. године износе 109,234 хиљада динара, а састоје се од:

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Власничке ХОВ расположиве за продају	109,234	125,629
Стање на дан 31. децембар	<u>109,234</u>	<u>125,629</u>

Власничке хартије од вредности расположиве за продају

Власничке ХОВ расположиве за продају на дан 31. децембра 2016. године износе 109,234 хиљада динара, а састоје се од:

Назив правног лица	Адреса правног лица	% учешћа	У хиљадама динара	
			31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
<i>Учешћа у капиталу банака и других правних лица</i>				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	29,928	27,965
МТС банка а.д.	Београд	2.75%	254,523	254,523
Исправка вредности ХОВ МТС банке	Београд		(210,828)	(203,933)
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	32,635	32,550
			<u>106,258</u>	<u>111,105</u>
<i>Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава</i>				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	627	618
Босна РЕ а.д.	Деспихева 4, Сарајево	Испод 1%	1,985	3,722
Swiss осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	364	10,184
			<u>2,976</u>	<u>14,524</u>
			<u>109,234</u>	<u>125,629</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Власничке хартије од вредности расположиве за продају (наставак)

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

Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, те да су дана 16. новембра 2015. године искључене са Београдске берзе, Друштво је на дан 31. децембра 2015. године у сврху вредновања акција за потребе трансакције (продаје истих) користило процену њихове тржишне вредности. На дан 31. децембар 2016. године Друштво је анализирано постојање индикатора импаратета у складу са захтевима МРС 36 „Умањење вредности имовине“, при чему су анализе показале постојање додатног обезвређења у износу од 6,895 хиљада динара.

У складу са МРС 39 – Финансијски инструменти: признавање и одмеравање на дан 31. децембра 2016. године извршено је индиректно обезвређење акција МТС банке у власништву Друштва. На крају 2016. године акције су додатно обезвређене за 6,895 хиљада динара, који је теретио расход периода. Укупна исправка вредности на дан 31. децембра 2016. године износи 210,828 хиљада динара.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године дата су у наставку како следи:

Врста ХОВ	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Обвезнице РС	3.90%	24.04.2018.	1,022,916.06	126,302	-	-	-	-
Обвезнице РС	4.00%	29.10.2020.	1,937,772.00	239,261	4.00%	29.10.2020.	1,738,837.62	211,488
Записи РС	1.21%	16.01.2017.	1,009,466.10	124,641	-	-	-	-
Обвезнице РС	1.68%	20.06.2019.	2,027,383.58	250,326	-	-	-	-
Обвезнице РС	1.68%	20.06.2019.	2,046,373.49	252,670	-	-	-	-
Обвезнице РС	-	-	-	-	3.60%	15.05.2016.	1,031,356.57	125,440
Записи РС	-	-	-	-	2.51%	11.01.2016.	582,554.99	70,854
Обвезнице РС	-	-	-	-	3.90%	24.04.2016.	941,177.88	114,472
Записи РС	-	-	-	-	1.61%	24.06.2016.	4,040,471.06	491,426
			<u>8,043,911.23</u>	<u>993,200</u>			<u>8,334,398.12</u>	<u>1,013,680</u>

5.3.2. Краткорочни депозити

Краткорочни депозити од банака на дан 31. децембар 2016. године дати су како следи у наставку:

	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Piraeus банка а.д Београд	3.50%	08.02.2017.	-	100,000
Сбербанка а.д Београд	1.10%	31.12.2016.	1,000,000	123,473
ОТП банка а.д. Нови Сад	1.00%	06.01.2017.	1,079,191	133,250
ОТП банка а.д. Нови Сад	0.80%	10.02.2017.	502,654	62,064
Addiko банка а.д. Београд	0.90%	27.03.2017.	1,000,000	123,473
Findomestic банка а.д. Нови Сад	0.50%	28.03.2017.	500,000	61,734
Универзал банка у стечају а.д Београд			1,000,000	123,473
Универзал банка (исправка вредности)			<u>(1,000,000)</u>	<u>(123,473)</u>
			<u>4,081,845</u>	<u>603,994</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3.2. Краткорочни депозити (наставак)

Краткорочни депозити од банака на дан 31. децембар 2015. године дати су како следи у наставку:

	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
ЕФГ Еуробанка а.д Београд				
Прокредит банка а.д Београд	1.60%	08.01.2016.	1,096,742	133,393
ОТП банка а.д. Нови Сад	1.30%	03.01.2016.	1,069,362	130,062
Универзал банка у стечају а.д Београд			1,000,000	121,626
Универзал банка (исправка вредности)			(1,000,000)	(121,626)
			<u>2,166,104</u>	<u>263,455</u>

6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Девизни текући рачуни	139,720	362,454
Динарски текући рачуни	40,062	20,087
Остала новчана средства	-	101
Новчана средства чије је коришћење ограничено	-	-
Стање на дан 31. децембар	<u>179,782</u>	<u>382,642</u>

7. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Унапред плаћени трошкови	763	688
Потраживања за нефактурисани приход	2,812	17,028
Стање на дан 31. децембар:	<u>3,575</u>	<u>17,716</u>

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

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигуравача	<u>493,369</u>	<u>372,473</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.2. Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете које падају на терет реосигуравача	1,127,957	1,415,065

8.3. Остале техничке резерве које падају на терет реосигуравача

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Пасивна математичка резерва	17,560	17,509

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Акцијски капитал	729,747	729,747
Државни и друштвени капитал	35,055	35,055
Остали капитал	3,444	3,444
Стање на дан 31. децембар	768,246	768,246

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 3,2 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31. децембра 2016. године има основни капитал у износу од 6,222,012 ЕУР. Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31. децембра 2016. године износи 6,000 динара и мања је од номиналне вредности. Номинална вредност акције износи 9,000 динара. Тржишна капитализација Друштва износи 4,129,412.02 ЕУР. Већински акционар Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у основном капиталу.

Табела кретања на рачунима капитала током 2016. и 2015. године, дата је у наставку:

	Основни и остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализо- вани добити	Нереализо- вани губици	Нераспор. добит	У хиљадама динара	
							Губитак до висине капитала	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	768,246	57,996	153,760	39,182	(571)	240,076	(75,057)	1,183,632
Покриће губитка	-	-	-	-	-	(75,057)	75,057	-
Добити по основу ХоВ	-	-	-	23,017	932	-	-	23,949
Губитак по основу ХоВ	-	-	-	(21,338)	(1,788)	-	-	(23,126)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	343,057	-	343,057
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2015. године	768,246	57,996	153,760	40,861	(1,427)	508,076	-	1,527,512
Добити по основу ХоВ	-	-	-	16,428	2,348	-	-	18,776
Губици по основу ХоВ	-	-	-	(21,390)	(5,074)	-	-	(26,464)
Расподела добитка - дивиденда	-	-	-	-	-	(138,939)	-	(138,939)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	184,020	-	184,020
Стање, 31. децембар 2016. године	768,246	57,996	153,760	35,899	(4,153)	553,157	-	1,564,905

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

9.1. Акционари

Акционари на дан 31. децембар 2016. године и 31. децембар 2015. године дати су у наставку:

	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу
Дунав осигурање а.д.о. Београд	75,126	676,134	92.65	88.41	75,126	676,134	92.65	88.41
Сава Осигурање а.д.о. Београд	2,731	24,579	3.37	3.21	2,731	24,579	3.37	3.21
UniCredit bank Словенија	910	8,190	1.12	1.07	910	8,190	1.12	1.07
Валса Intesa a.d. – кастоди	513	4,617	0.63	0.60	513	4,617	0.63	0.60
Војвођанска банка а.д. – кастоди	360	3,150	0.44	0.42	360	3,240	0.44	0.42
АМС осигурање а.д.о.	353	3,177	0.44	0.42	353	3,177	0.44	0.42
Ерсте банка – кастоди	171	1,539	0.21	0.21	121	1,089	0.15	0.14
ЕГП Инвестментс	-	-	-	-	50	450	0.06	0.06
Триглав осигурање а.д.о.	46	414	0.06	0.05	46	414	0.06	0.05
Ловћен осигурање а.д.о.	631	5,679	0.78	0.74	631	5,679	0.78	0.74
Swiss агроосигурање а.д.о.	192	1,728	0.24	0.23	192	1,728	0.24	0.23
Станић Зоран	30	270	0.04	0.04	30	270	0.04	0.04
Недељковић Игор	9	81	0.01	0.01	6	54	0.01	0.01
Лукић Стефан	3	27	0.00	0.00	3	27	0.00	0.00
Мацура Слободан	4	36	0.00	0.00	4	36	0.00	0.00
Вранешевић Данко	4	36	0.00	0.00	4	36	0.00	0.00
Адамов Предраг	1	9	0.00	0.00	1	9	0.00	0.00
Перишић Вељко	9	81	0.01	0.01	2	18	0.01	0.01
Акционарски капитал	81,083	729,747	100.00	95.42	81,083	729,747	100.00	95.42
Друштвени капитал	3,895	35,055		4.58	3,895	35,055		4.58
УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ		764,802		100.00		764,802		100.00

9.2. Резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Емисиона премија	57,996	57,996
Законске, статутарне и друге резерве	153,760	153,760
Стање на дан 31. децембар:	211,756	211,756

Резерве Друшта износе 211,756 хиљада динара и односе се на емисиону премију и резерве сигурности из добити.

9.3. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нереализовани добици	35,899	40,861

Нереализовани добици по основу ХоВ износе на дан 31. децембра 2016. године 35,899 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања и исказују се у Извештају о осталом резултату.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

9.4. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нереализовани губици	4,153	1,427

Нереализовани губици по основу ХоВ износе на дан 31. децембра 2016. године 4,153 хиљаде динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

10.1 Дугорочна резервисања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	21,714	22,076
Резерве за изравнање ризика	363	205
Друга дугорочна резервисања	14,821	11,880
Стање на дан 31. децембар	36,898	34,161

Резерве за изравнање ризика

На дан 31. децембра 2016. године према Правилнику о образовању резерви за изравнавање ризика, а у складу са Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и актуарском струком, Друштво је обрачунало резерве за изравнавање ризика само за врсту осигурања кредита у износу од 363 хиљаде динара.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за изравнање ризика	363	205

Друга дугорочна резервисања

Друга дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције запослених. Укупан износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 13,331 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износи 10,042 хиљаде динара, а за јубиларне награде 3,289 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва,
- пословног плана Друштва,
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана,
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије,
- просечне бруто зараде исплаћене за новембар 2016. године, као последњег објављеног података о просечној заради и чињенице да је зарада у децембру увећана давањима запосленим поводом празника и
- актуарских претпоставки.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

10.1 Дугорочна резервисања (наставак)

Друга дугорочна резервисања (наставак)

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- пројектована стопа раста зарада од 3,5%, а на бази прогноза економских кретања датих од стране Владе РС и НБС,
- дисконтна стопа од 5,64%, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- Предузеће није планирало у наредном периоду (четворогодишњи план) промену/ повећање броја запослених, тако да у обрачун није укључен фактор флукуације

10.2. Одложене пореске обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Одложене пореске обавезе	<u>2,347</u>	<u>4,537</u>

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

10.3. Краткорочне обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,545
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
Обавезе за порез из резултата	-	1,950
Стање на дан 31. децембар:	<u>673,978</u>	<u>862,736</u>

Обавезе по основу штета на дан 31. децембра 2016. године износе 181,088 хиљада динара, а односе се на обавезе за штете у земљи 88,097 хиљада динара, и обавезе за штете у иностранству у износу од 92,991 хиљада динара.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 492,890 хиљада динара, а односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 408,830 хиљада динара што чини 82.94%, а друге обавезе износе 84,060 хиљада динара или 17.06%.

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

11.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије	529,801	389,252
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	<u>(493,368)</u>	<u>(372,473)</u>
Преносна премија у самопридржају	<u>36,433</u>	<u>16,779</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.1. Резерве за преносне премије (наставак)

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

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	У хиљадама динара	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
01	Осигурање од последица незгоде	1,881	229
02	Добровољно здравствено осигурање	-	121
03	Осигурање моторних возила	1,969	8,073
05	Осигурање ваздухоплова	995	1,014
06	Осигурање пловних објеката	402	695
07	Осигурање робе у превозу	2,679	9
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	13,626	645
09	Остала осигурања имовине	2,726	867
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	720	1,075
11	Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	128	164
12	Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	262	223
13	Осигурање од опште одговорности	10,561	2,830
14	Осигурање кредита	413	756
16	Осигурање финансијских губитака	71	78
Стање на дан 31. децембар:		36,433	16,779

11.2. Друга пасивна временска разграничења

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Друга пасивна временска разграничења	77,869	81,465

Друга пасивна временска разграничења исказана су у износу од 77,869 хиљада динара, а односе се на обрачунате приходе будућег периода (камате) 15,378 хиљада динара, ПБР за нефактурисане расходе у износу 59,171 хиљада динара, и резервисања за неискоришћени годишњи одмор у износу 3,320 хиљада динара.

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

11.3. Резервисане штете

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете	1,610,469	1,866,528
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	(1,127,957)	(1,415,065)
Резервисане штете у самопридржају	482,512	451,463

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.3. Резервисане штете (наставак)

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31. децембра 2016. године дата је у следећој табели:

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
01 - Осигурање од последица незгоде	2,837	18,350
02 - Добровољно здравствено осигурање	7	1
03 - Осигурање моторних возила	45,090	41,045
04 - Осигурање шинских возила	296	466
05 - Осигурање ваздухоплова	1,528	954
07 - Осигурање пловних објеката	1,199	2,203
08 - Осигурање имовине од пожара и др. опасности	219,593	232,947
09 - Остала осигурања имовине	45,765	37,870
10 - Осигурање од одговорности због употребе м.в	140,422	98,720
13 - Осигурање од опште одговорности	20,617	15,260
16 - Осигурање финансијских губитака	2,232	1,465
17 - Осигурање трошкова правне заштите	-	50
20 - Осигурање живота	-	418
22 - Осигурање живота-допунско	2,926	1,714
УКУПНО неживотна осигурања	479,586	449,331
УКУПНО животна осигурања	2,926	2,132
	482,512	451,463

11.4 Резерве за неистекле ризике

Према Правилнику Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду, а по уговорима из текућег периода. Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 31. децембра 2016. године износи 14,192 хиљаде динара, док је стање резерви за неистекле ризике на дан 31. децембра 2015. године износило 11,711 хиљада динара.

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	21,714	22,076
Преносне премије	529,801	389,252
Резерве за изравнање ризика	363	205
Резервисане штете	1,610,469	1,866,528
Резерве за неистекле ризике	14,192	11,711
Стање на дан 31. децембар	2,176,539	2,289,772

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2016. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Депозити код банка	231,840	92,436
Акције на листи А београдске берзе	32,635	32,550
Акције ван листе А београдске берзе	29,928	27,965
Записи РС – неживот	196,213	268,846
Записи РС – живот	7,079	6,692
Средства на рачуну без ограничења –неживот	39,957	56,228
Средства на рачуну без ограничења -живот	2	7
Средства у преносн премијама и резер.штетама- живот	44,783	42,236
Средства у преносн премијама и резер.штетама неживот	1,594,102	1,762,812
Стање на дан 31. децембар	<u>2,176,539</u>	<u>2,289,772</u>

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

13. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

Гарантна резерва имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
1. Основни капитал	822,798	822,798
1.1. Друштвени капитал	35,055	35,055
1.2. Акцијски капитал	729,747	729,747
1.3. Емисиона премија	57,996	57,996
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	153,760	153,760
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	31,746	39,433
4. Нераспоређена добит из ранијих година (до 50%)	369,137	165,019
7. Нето губитак текуће године	-	-
8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	92,010	137,223
Одбитна ставка (улагања у софтвер и лиценце)	(128,741)	(23,429)
Стање на дан 31. децембар	<u>1,340,710</u>	<u>1,294,804</u>

14. СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2016. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Депозити код банка	359,808	167,852
У акције којима се тргује на листинга А у иностранству ван земаља ЕУ и ОЕЦД	2,976	14,523
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	868,559	888,241
Средства на рачуну	109,367	224,188
Стање на дан 31. децембар	<u>1,340,710</u>	<u>1,294,804</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

15.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Премија реосигурања и ретроцесије	2,677,619	2,661,526
Премија пренета ретроцесијом	(1,982,122)	(2,195,468)
Повећање резерви за преносне премије	(140,549)	(47,556)
	<u>554,948</u>	<u>418,502</u>

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 2,677,619 хиљада динара, а састоји се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну премију и умањену за повећање преносних премија реосигурања.

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи за дугорочна резервисања	435	2,662
Расходи накнада штета и уговорених износа	288,331	345,440
Резервисане штете – повећање/смањење	30,290	(119,145)
Приходи по основу регреса	(4,047)	(12,413)
Повећање осталих техничких резерви	7,414	11,711
Смањење осталих техничких резерви	(4,933)	(220,660)
	<u>317,490</u>	<u>7,595</u>

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

16.1. Расходи за дугорочна резервисања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Математичка резерва	277	2,492
Резервисања за изравнање ризика	158	170
	<u>435</u>	<u>2,662</u>

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

16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије	577,967	2,662,768
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	17,966	21,253
Приходи од учешћа штета реосигурања	(307,602)	(2,338,581)
	<u>288,331</u>	<u>345,440</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа (наставак)

Расходи накнада штета и уговорених износа састоје се од расхода за ликвидиране штете у износу 577,967 хиљада динара, расхода извиђаја, процене и ликвидације штете 17,966 хиљада динара, који су умањени за приходе по основу штета осигурања (пасивне штете) у износу од 307,602 хиљаде динара

16.3. Резервисане штете- повећање

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Резервисане штете - повећање	675,870	(1,147,210)
Резервисане штете - смањење	(645,580)	1,266,355
	<u>30,290</u>	<u>119,145</u>

Резервисане штете – повећање састоје се од расхода по основу повећања резервисаних штета умањене за приходе од смањења резервисаних штета.

16.4. Приходи од инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од камата	48,150	43,227
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	41,660	1,860
Остали приходи по основу инвестиционе активности	1,811	-
Позитивне курсне разлике	29,265	47,522
	<u>120,886</u>	<u>92,609</u>

Приходи од камата у износу 48,150 хиљада динара односе се на приходе од обвезница и записа РС и приходе од камата на депозите. Приходи од усклађивања вредности средстава који се вреднују кроз биланс успеха у износу од 41,660 хиљада динара односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова. Позитивне курсне разлике у износу 29,265 хиљада динара односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курсне разлике по девизном рачуну. Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу од 1,811 хиљада динара односе се на оставерне дивиденде по основу учешћа у капиталу других правних лица.

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	9,021	47,742
Негативне курсне разлике	8,037	29,978
Остали расходи по основу инвестиционе активности	3,117	4,202
	<u>20,175</u>	<u>81,922</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања (наставак)

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 9,021 хиљада динара а односе се на обезвређење учешћа у капиталу МТС банке и усклађивања ХОВ намењених трговању а чија фер вредност иде преко биланса успеха.

Негативне курсне разлике у износу од 8,037 хиљада динара односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна и камата курсне разлике по основу ХОВ, као и негативна валутна клаузула.

17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови провизије	325,455	309,014
Остали трошкови прибаве	51,752	58,714
Амортизација	13,566	11,253
Трошкови материја и енергије	17,492	9,532
Трошкови зарада	43,931	42,154
Остали трошкови управе	16,844	19,976
Остали трошкови спровођења	2,499	3,099
Провизија реосигурања	(318,699)	(353,116)
	<u>152,840</u>	<u>100,626</u>

18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	<u>44,356</u>	<u>92,572</u>

Финансијски приходи, осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности износе 44,356 хиљада динара а састоје се од: позитивних обрачунских курсних разлика по основу потраживања и обавеза у износу 26,336 хиљада динара и реализованих позитивних курсних разлика у износу 9,926 хиљада динара и позитивних ефеката валутне клаузуле у износу 8,094 хиљаде динара.

19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	<u>42,878</u>	<u>107,686</u>

Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности износе 42,878 хиљада динара и састоје се од: затезне камате и камате по пресуди суда 5,198 хиљада динара, негативних реализованих и обрачунских курсних разлика из потраживања и обавеза у износу 31,613 хиљада динара и негативних ефеката валутне клаузуле 6,067 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Остали приходи	962	92,520
Остали расходи	474	25,950

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	68,644	90,987

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износи 68,644 хиљаде динара, а састоји се од прихода од усклађивања вредности потраживања у износу 68,644 хиљаде динара, тј. од потраживања која су исправљена у претходном обрачунском периоду, пренети по почетном стању, а наплаћена у извештајном периоду.

22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	47,549	68,172

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износе 47,549 хиљада динара и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добитак по основу креирања одложених пореза	(5,222)	(4,332)
Губитак по основу креирања одложених пореза	733	-
Порески расход периода	28,443	56,499
	23,954	52,167

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

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

	У хилјадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добит пре опорезивања	207,974	395,224
Добит обрачунат по законској стопи од 15%	31,196	59,284
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	3,564	8,086
Порески ефекат прихода који се не признају у пореском билансу	(6,317)	(5,169)
Порески ефекат умањења опорезиве добити по основу претходно реализованих опорезивих губитака	-	(5,626)
Ефекат одложених пореза	(4,489)	(4,332)
Остало	-	(76)
Пореска обавеза	23,954	52,167
Ефективна пореска стопа	11.52%	13.20%

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

24. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2016. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у девет судских спора и једном арбитражном поступку.

„Триглав осигурање“ а.д.о. Београд је ради намирења новчаног потраживања у износу од 236,690,436.16 динара поднело Привредном суду у Београду предлог за извршење, против „Дунав Ре“ а.д.о. Основ за подношење овог предлога за извршење јесте Фактура бр. ФШРЕ-2/2013 од 16. октобра 2013. године, коју је „Триглав осигурање“ а.д.о. доставило „Дунав Ре“-у на основу Уговора о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину. Исход овог спора је сасвим неизвршен, па је наша процена за добијење или губитак 50%:50%.Износ резервације у књизи штета износи 236,690 хиљада динара или 100%.

Друштво је покренуло арбитражни поступак у складу са Уговором о реосигурању подношењем арбитражне тужбе против водећег реосигураваача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије у циљу наплате износа од 313,502.00 УСД. Предмет напред наведене тужбе је штета, која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“, коју је Друштво исплатио Компанији Дунав осигурање, док исте трошкове водећи реосигураваач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Друштву. У току 2016. године Друштво је добило позитивну одлуку „ад хок“ арбитраже, којом је ретроцесионар „Dutch Marine Insurance“ обавезан да исплати Друштву износ од 313,502 УСД као главни дуг, као и припадајуће трошкове поступка. Ретроцесионар је одбио да изврши наведену обавезу према Друштву, те дана 17. октобра 2016. године поднео тужбу против Друштва. Друштво процењује позитиван исход с обзиром на претходно донету одлуку као и чињеницу да су наводи у тужбе ретроцесионара неосновани.

У судском спору тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији тражи исплату износа 5,735,513 динара. Процењује се негативан исход, нарочито због судске праксе у истоврсном спору.

У осталим судским споровима, тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији затражило је исплату од стране Друштва у износу од 64,525 хиљада динара . Друштво процењује негативан исход судског спора имајући у виду судску праксу у истоврсном спору.

Осим наведених судских спорова, против Друштва се води укупно седам радно правних спорова које су покренули бивши запослени на име поништења престанка уговора о раду. Процена руководства је да судски спорови са негативним исходом по Друштво износе укупно 1,490 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016-	2015.
ПРИХОДИ		
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1,399,145	1,504,536
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	73,631	37,793
	1,472,776	1,542,329
<i>Укупно прихода по основу премије реосигурања</i>		
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	296	1,258
	296	1,258
<i>Укупно приходи по основу регреса</i>		
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	19,094	17,083
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	413
	19,094	17,496
<i>Укупно приходи по основу провизија</i>		
<i>Приходи од камате</i>		
- МТС банка а.д Београд	-	35
	-	35
<i>Укупно приходи од камате</i>		
Приходи од ефеката валутне клаузуле		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	13,818	15,666
	13,818	15,666
<i>Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	621	621
	621	621

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Укупно позитивне курсне разлике		
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>		
- Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	18,507	-
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	3,037	357
	21,544	357
Укупно приходи од усклађивања		
<i>Приходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-
Укупни приходи ранијих година	-	-
Укупни приходи	1,528,149	1,577,762
РАСХОДИ		
<i>Расходи по основу премије реосигурања у иностранства</i>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-
Укупно расходи по основу премије реосигурања	-	-
<i>Расходи по основу удела у штета реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(112,246)	(1,748,156)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(13,400)	(28,232)
Укупно расходи по основу удела у штетама	(125,646)	(1,776,388)
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(122,952)	(129,970)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(5,909)	(5,310)
Укупно расходи по основу провизије	(128,861)	(135,280)
<i>Трошкови горива и енергије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	(65)
Укупно трошкови горива и енергије	-	(65)
<i>Трошкови производних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(12,490)	(12,243)
Дунав Ауто., Београд	(7)	(13)
Укупно трошкови производних услуга	(12,497)	(12,256)
<i>Трошкови премије осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(172)	(1,263)
Укупно трошкови премије осигурања	(172)	(1,263)
<i>Трошкови банкарских услуга</i>		
МТС банка а.д Београд	-	(124)
Укупно трошкови банкарских услуга	-	(124)
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(1,285)	(1,062)
Дунав Стокброкер, Београд		
Укупно трошкови непроизводних услуга	(1,285)	(1,062)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживање по основу регресних штета		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	509
Укупно потраживање по основу регресних захтева	-	509
Потраживање из специфичних послова		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	5
Укупно потраживање из специфичних	-	5
Остала потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	456
	-	456
Укупно остала потраживања		
Исправка вредности потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	(812)	(19,779)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(2,079)	(4,378)
Укупно исправка вредности	(2,891)	(24,157)
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	79	688
Укупно унапред плаћени трошкови	79	688
Потраживање за нефактурисани приход		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	46	150
Укупно потраживање за нефактурисани приход	46	150
Готовина и готовински еквиваленти		
Дунав банка а.д Београд	-	17
Готовина и готовински еквиваленти	-	17
Укупна актива	357,718	516,295
ПАСИВА		
Акцијски капитал	676,134	676,134
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	676,134	676,134
Емисиона премија	57,996	57,996
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	57,996	57,996
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	11,418	182,407
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	10,269	182,397
Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	1,149	10
Обавезе за провизије из послова реосигурања	25,487	27,626
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	25,487	27,626
Обавезе за поврат премије реосигурања	1,169	282
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1,169	282
Обавезе за поврат профитне провизије	236	378
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	236	378
Добављачи у земљи	1,103	1,442
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1,043	1,027
Дунав Стокброкер	60	60
Дунав пензије	-	355
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани		
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом		
Укупно пасива	773,307	945,887
Актива /(пасива), нето	(415,589)	(429,592)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

26. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

У току 2016. године, примања и накнаде кључног руководства Друштва – чланова Надзорног и Извршног одбора Друштва износила су 16,763 хиљаде динара (2015. године – 18,129 хиљада динара)

За израду годишњих финансијских извештаја је вршено усаглашавање обавеза и потраживања са стањем на дан 31. октобра 2016. године.

Усаглашеност обавеза и потраживања приказана је у следећој табели:

Структура	Потраживања		Обавезе	
	Износ	Процент	Износ	Процент
Стари активни послови	253,061.43	0.05%	34,069,549.41	8.28%
Друштва у ликвидацији	10,907,173.44	2.26%	0.00	0.00%
Од друштава у спору	111,044,276.58	22.97%	911,898.43	0.22%
Укупно за усаглашавање	361,195,267.68	74.72%	376,685,110.24	91.50%
Укупно динара	483,399,779.13	100.00%	411,666,558.08	100.00%

Преглед усаглашености приказана је у следећој табели:

Структура	Потраживања		Обавезе	
	Износ	Процент	Износ	Процент
Укупно за усаглашавање	361,195,267.68	100.00%	376,685,110.24	100.00%
Неодговорено	227,465.43	0.06%	6,829,429.85	1.81%
Оспорено	0.00	0.00%	1,283,758.17	0.34%
Потврђено	360,967,802.25	99.94%	368,571,922.22	97.85%

У складу са интерним актом Друштво је послало изводе отворених ставки пословним партнерима са стањем на дан 31. октобра 2016. године. Изводи отворених ставки нису послати Друштвима у стечају и ликвидацији, у земљи и иностранству. Поред тога Изводи отворених ставки нису послати ни групи пословних партнера који су учествовали на преузетом ризику, а по коме се десила штета на броду ЕОС, која су исправљена у стопостотном износу и по коме се води међународни арбитражни поступак са водећим реосигуравачем. Стари активни послови односе се на Друштва која су у ликвидацији у иностранству.

Са Триглав Осигурање а.д.о. постоји неусаглашено стање по штети КОЛЗЕЦ у износу од 236,690 хиљада динара, за коју се води судски спор и која се у нашим књигама налази у резервисаним штетама у целокупном износу.

27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	2016.	2015.
Нето добитак / губитак (у хиљадама динара)	184,020	343,057
Просечан пондерисани број акција	81,083	81,083
Основна зарада по акцији (у динарима)	2,270	4,231

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

28.1. Налази екстерне контроле

У периоду од 17. до 31. октобра 2016. године извршена је екстерна контрола спровођења мере над Друштвом од стране Народне Банке Србије и издато је обавештење о поступању по Решењу Г број 6364 од 21. августа 2014. године. У поменутом обавештењу је наведено да је непосредном контролом спровођења мере утврђено да је Друштво поступило по наведеној мери из Решења, односно да је преузело све активности на окончању увођења интегрисаног информационог система, те да се и даље спроводи оптимизација тог система.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.2. Мишљење овлашћеног актуара

У складу са Законом о осигурању («Службени гласник РС» бр.139/14), Одлуке о извештавању друштава за осигурање/реосигурање («Службени гласник РС» бр. 55/2015), као и Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара («Службени гласник РС» бр. 38/2015) овлашћени актуар је дао следеће мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Друштва у 2016. години:

1. Друштво је у пословној 2016. годину остварило позитиван финансијски резултат.
 - Друштво је у 2016. години остварило нешто виши ниво премије по активном послу, а у самопридржају за 36% виши у односу на претходну пословну годину.
 - Премија реосигурања утврђена је у складу са актуарском струком и прописима и довољна је за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора.
 - Техничке резерве утврђене су у складу са принципом довољности уз примену адекватних метода обрачуна и као такве обезбеђују трајно испуњење свих преузетих уговорних обавеза Друштва. Обрачунате су у складу са правилима актуарске струке, прописима, актима Друштва и Одлуком о техничким резервама НБС. У 2016. години забележено је повећање техничких резерви у самопридржају за 11% у односу на претходну годину.
2. Депоновање и улагање средстава Друштва извршено је у складу са законским прописима.
3. Услови и начин преноса вишкова ризика изнад самопридржаја Друштва извршени су у складу са закљученим уговорима о реосигурању, Одлуком о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја и у складу са Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања. Адекватним преносом вишкова ризика обезбеђена је трајна стабилност и сигурност пословања Друштва. Ово се може сагледати пре свега кроз остварени повољан рацио штета, рацио трошкова и комбиновани рацио у самопридржају. Комбиновани рацио у самопридржају у 2016. години износи 84,56%.
4. Друштво испуњава све законске захтеве адекватности капитала. Гарантни капитал је већи од 1/3 захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописан чланом 27 Закона о осигурању. Такође, гарантна резерва (расположива маргина солвентности) је већа од захтеване маргине солвентности.

Закључак овлашћеног актуара:

Све актуарске позиције и друге величине на које овлашћени актуар даје мишљење у складу су са Законом о осигурању, прописима донетим на основу Закона и другим прописима којима се уређује делатност осигурања/реосигурања. Такође, у складу су са актима Друштва, економским начелима, правилима актуарске струке и струке осигурања. Премија реосигурања и утврђене техничке резерве довољне су за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора. Техничке резерве и капитал Друштва гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању. Друштво је у пословној години забележило повећање премије, повећање техничких резерви и позитиван финансијски резултат.

28.3. Интерне контроле и ризици у пословању

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 147. Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање («Службени гласник РС» бр. 51/2015) и Стратегијом управљања ризицима од 04. марта 2016. године.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.3. Интерне контроле и ризици у пословању (наставак)

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

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

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

У периоду од 01. септембра до 31. децембра 2016. године није било измена у успостављеном скупу инструмената за идентификацију, мерење, процену и контроле ризика већ је даље настављено са праћењем кретања њиховог утицаја на пословање Друштва, остварење пословних циљева и реализацији стратегије и оперативних планова. Сходно Одлуци о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање Друштво је идентификовало 34 ризика.

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

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

Ризици су груписани у 7 група и то:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању

Структура премије реосигурања по врстама осигурања

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

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

Врста реосигурања	Текућа година	У хиљадама динара	
		Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	7,081		12,200
03 Осигурање моторних возила каско	168,778		145,974
07 Осигурање транспорта	90,449		88,241
10 Осигур. од аутоодговорности	194,164		166,486
08,09 Осигурање имовине	1,467,626		1,563,910
Остало	623,906		561,976
Укупно неживотно осигурање	2,552,004		2,538,787
Животно осигурање	125,615		122,740
Укупно:	2,677,619		2,661,526

Ризици концентрације

Друштво нема значајних изложености према било којој групи ретроцедената. Па по том основу није изложено ризику концентрације.

Са аспекта врсте ризика највећа вероватноћа значајних губитака за Друштво произилази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Друштво има обезбеђено адекватно покриће ретроцесијом које у значајној мери неутралише ризике концентрације који произилазе из катастрофалних догађаја

*Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета**Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика*

Део ликвидираних штета	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	264,596	5,769	270,365	319,533	4,654	324,187
Реосигурање	270,777	36,825	307,602	2,307,521	31,060	2,338,581
Укупно	535,373	42,594	577,967	2,627,054	35,714	2,662,768

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања

Врста реосигурања	Текућа година	У хиљадама динара	
		Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	5,330	20,913	
03 Осигурање моторних возила каско	85,988	76,036	
07 Осигурање транспорта	2,452	10,907	
10 Осигур. од аутоодговорности	21,977	21,977	
08,09 Осигурање имовине	389,765	2,434,237	
Остало	29,861	62,984	
Укупно неживотно осигурање	535,373	2,627,054	
Животно осигурање	42,594	35,715	
Укупно:	577,967	2,662,769	

Одлуку о висини и врсти покрића ризика из ретроцесије Друштво утврђује на основу Правилника о условима и начину саосигурања и реосигурања и Одлуке о максималном самопридржају Друштва.

Друштво је током 2016. године спроводило одговорну и опрезну политику ретроцесирања вишкова ризика, у складу са важећим актима Друштва.

Структура бруто премије по носиоцима ризика

Део бруто премије	у хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	559,164	15,437	574,601	405,478	16,139	421,617
Пренет у реосигурање	1,992,840	110,178	2,103,018	2,133,309	106,601	2,239,909
Укупно	2,552,004	125,615	2,677,619	2,538,787	122,740	2,661,526

Структура техничких резерви

Обрачун техничких резерви Друштво врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и интерним актима Друштва.

Део техничких резерви	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
Део техничких резерви		
Преносне премије	529,801	389,252
Резервисане штете (неживот)	1,580,320	1,839,669
Резерва за изравнање ризика (РЗИР)	363	205
Друге техничке резерве	14,192	11,711
Бруто техничке резерве (неживот)	2,124,676	2,240,837
Пренето у реосигурање (неживот)	1,594,103	1,762,811
Техничке резерве у самопридржају (неживот)	530,573	478,026
Математичка резерва	21,714	22,063
Резервисане штете (живот)	30,150	26,859
Бруто тех.резерве (живот)	51,864	48,922
Пренето у реосигурање (живот)	44,783	42,223
Тех. Резерве у самопр. (живот)	7,081	6,699
Укупно бруто техничке резерве	2,176,540	2,289,759
Укупно пренето у реосигурање	1,638,886	1,805,034
Укупно техничке резерве у самопридр.	537,654	484,725

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Анализа кретања преносних премија дата је у наставку:

Показатељи	Текућа година			У хиљадама динара Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	389,252	372,472	16,780	341,696	328,031	13,665
Фактур.премије у текућој години	155,241	128,438	26,803	2,661,526	2,239,909	421,617
Мер. премија у текућој години	14,692	7,541	7,151	2,613,970	2,195,468	418,502
Стање 31. децембар	529,801	493,369	36,432	389,252	372,472	16,780

Кретања резервисаних штета

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

Анализа кретања резервисаних (пријављених а не ликвидираних) штета

Показатељ	у хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	1,866,528	1,415,065	451,463	1,281,656	862,034	419,622
Резервисане штете у текућој години	-	-	-	-	-	-
Пренос са резерве непријављених штета	-	-	-	-	-	-
Промене рез.штета претходне године + -	256,059	287,108	(31,049)	(584,872)	(553,031)	(31,841)
Ликвидиране штете	-	-	-	-	-	-
Стање 31. децембар	1,610,469	1,127,957	482,512	1,866,528	1,415,065	451,463

Показатељ	2015. година			31.12.2016. године		
	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача и саосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају
кол. 1	кол.2	кол.3	кол.4 = кол.2 - кол.3	кол.5	кол.6	кол.7 = кол.5 - кол.6
1. Почетно стање (1. јануара)	1,420,647	1,009,578	411,069	1,173,864	862,033	311,831
2. Промене резервисаних штета	(246,782)	(147,545)	(99,238)	22,799	11,617	11,182
3. Крајње стање (31. децембар) (1 + 2)	1,173,865	862,033	311,831	1,196,663	873,650	323,013
4. Од тога: Неживот	1,156,552	845,862	310,689	1,179,471	857,451	322,020
5. Живот	17,313	16,171	1,142	17,192	16,199	993

Анализа кретања резервисаних насталих а не пријављених штета

Показатељ	Текућа година			У хиљадама динара Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	124,909	-	124,909	123,350	-	123,350
Увећање у току године	(13,966)	-	(13,966)	1,559	-	1,559
Стање 31. децембар	110,943	-	110,943	124,909	-	124,909

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Рацио штета и комбиновани рацио по активном послу у 2016. години за неживотна осигурања дат је у наставку како следи:

Врста осигурања	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСП у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	7,081,268	(15,092,916)	-213.14%	3,126,908	44.16%	-168.98%
Добровољно здр. осигурање	120,615	62,928	52.17%	-	0.00%	52.17%
Осигурање моторних возила	168,771,609	92,670,128	54.91%	36,806,802	21.81%	76.72%
Осигурање шинских возила	14,177,021	1,553,016	10.95%	773,513	5.46%	16.41%
Осигурање ваздухоплова	64,239,896	(28,299,922)	-44.05%	4,738,689	7.38%	-36.68%
Осигурање пловних објеката	2,050,305	-	0.00%	93,932	4.58%	4.58%
Осигурање робе у превозу	90,458,781	557,280	0.62%	12,362,325	13.67%	14.28%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	689,671,533	(29,329,704)	-4.25%	144,979,993	21.02%	16.77%
Остала осигурања имовине	777,953,518	108,576,240	13.96%	164,261,949	21.11%	35.07%
Осигурање аутоодговорности	194,164,178	159,507,695	82.15%	10,169,620	5.24%	87.39%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	62,281,174	320,314	0.51%	4,246,351	6.82%	7.33%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	6,042,111	-	0.00%	543,552	9.00%	9.00%
Осигурање опште одговорности	297,922,769	5,300,741	1.78%	38,666,791	12.98%	14.76%
Осигурање кредита	1,660,247	-	0.00%	112,468	6.77%	6.77%
Осигурање јемства	9,460,824	(85)	0.00%	5,308,199	56.11%	56.11%
Осигурање финансијских губитака	25,399,062	(2,910,243)	-11.46%	3,230,325	12.72%	1.26%
Осигурање трошкова правне заштите	-	(249,609)	0.00%	-	0.00%	0.00%
Осигурањев помоћи на путовању	-	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2,411,454,911	292,665,863	12.14%	429,421,417	17.81%	29.94%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Радио штета и комбиновани радио у самопридржају у 2016. години за неживотна осигурања дат је у наставку како следи:

Врста осигурања	Меродавна премија (2+3-4)	Меродавне штете (5+7-6-8+9)	РАЦИО ШТЕТА (11:10)	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	2,881,551	(12,854,149)	-446.08%	1,350,928	46.88%	-399.20%
Добровољно здравствено осигурање	120,615	62,928	52.17%	-	0.00%	52.17%
Осигурање моторних возила	127,098,224	92,706,499	72.94%	27,999,862	22.03%	94.97%
Осигурање шинских возила	12,916,352	738,373	5.72%	584,413	4.52%	10.24%
Осигурање ваздухоплова	4,072,535	1,024,054	25.15%	2,997,325	73.60%	98.74%
Осигурање пловних објеката	1,980,411	-	0.00%	93,932	4.74%	4.74%
Осигурање робе у превозу	13,523,229	(28,726,118)	-212.42%	1,031,299	7.63%	-204.79%
Осигурање имовине од пожара и др. опасности	148,469,413	89,989,447	60.61%	28,050,809	18.89%	79.50%
Остала осигурања имовине	165,925,879	100,670,537	60.67%	76,598,023	46.16%	106.84%
Осигурање аутоодговорности	44,893,453	60,421,259	134.59%	(3,920,274)	-8.73%	125.86%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	677,605	73	0.01%	3,166,681	467.33%	467.35%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	516,407	-	0.00%	170,690	33.05%	33.05%
Осигурање опште одговорности	12,236,500	5,608,335	45.83%	5,466,264	44.67%	90.50%
Осигурање кредита	1,660,247	-	0.00%	112,468	6.77%	6.77%
Осигурање јемства	94,979	(85)	-0.09%	(357,516)	-376.42%	-376.51%
Осигурање финансијских губитака	2,443,101	1,901,869	77.85%	1,372,014	56.16%	134.01%
Осигурање трошкова правне заштите	-	(49,922)	0.00%	-	0.00%	0.00%
Осигурање помоћи на путовању	-	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	539,510,501	311,493,100	57.74%	144,716,918	26.82%	84.56%

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

29.1. Ризик реосигурања

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3. ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената дате су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	276,569
Потраживања	637,079	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,402,764
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	382,642
	<u>2,803,810</u>	<u>2,920,802</u>
Финансијске обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
	<u>673,978</u>	<u>860,787</u>

Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

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

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

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

в) Ризик смањења премије у самопридржају

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

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

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

г) Ризик промене каматних стопа

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

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

Финансијски инструменти изложени каматном ризику, дати су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања	637,079	858,827
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	276,569
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,402,764
	1,986,949	1,679,333
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	382,642
	2,803,810	2,920,802
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
	673,978	859,157
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
	673,978	860,787

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

а) Ризик промене каматних стопа (наставак)

У 2016. години настављен је тренд пада каматних стопа. Друштво ће наставити редовно парађење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирало у финансисјке инструменте са највећим приносима. У наставку су дати уговорени распони каматних стопа на поједине финансијске инструменте:

Финансијска имовина 2015	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	2,59%-4,8%
Потраживања	-
Краткорочни финансијски пласмани	
динарски депозити а виста	0,25%-2,25%
динарски депозити орочени	3,50%
девизни депозити а виста	-
девизни депозити орочени	0,5% – 1,1 %
државни записи	1,21%-1,61%

Преглед остварених прихода од камате по врстама улагања у 2016. години дати су у следећој табели

Имовина	2016.
Орочени депозити код банка	6,590
– динарски	3,378
– девизни	
Депозити по виђењу	1,121
– динарски	1,121
– девизни	-
Записи Републике Србије	6,538
Приходи од камата по основу обвезница	33,880
Камате из послова реосигурања	21
УКУПНО	48,150

д) Ризик промене цена хартија од вредности

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

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

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

ђ) Девизни ризик

Друштво у праћењу овог ризика врши анализу тренда курса као и анализу валутне структуре средстава и обавеза. У циљу заштите од велике изложености девизном ризику, приликом уговарања реосигуравајућег покрића у земљи обавезно се примењује валутна клаузула, а активност депоновања и улагања средстава се спроводи на начин да обезбеди високо учешће валутних позиција на страни активе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

ђ) Девизни ризик (наставак)

Друштво редовно прати девизини ризик и он је у току 2016. године био класификован као средњи.

Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама

	У хиљадама динара					
	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	25,259	-	-	994	26,253
Потраживања	196,181	323,047	-	21,630	96,221	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	-	1,752,425	1,985	-	206,286	1,960,696
Готовински еквиваленти и готовина	1,631	129,152	-	8,932	40,067	179,782
Укупно	197,812	2,229,883	1,985	30,562	343,568	2,803,810
Дугорочна резервисања	-	21,203	-	497	15,198	36,898
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Краткорочне обавезе	35,087	70,484	-	56,935	511,472	673,978
Укупно	35,087	91,687	-	57,432	526,670	710,876
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2016. године	162,725	2,138,196	1,985	(26,870)	(183,102)	2,092,934
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2015. године	46,899	1,746,130	3,722	(62,030)	289,182	2,023,903

29.3. Кредитни ризик

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

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

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

Финансијска имовина	31. децембар 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	28,751	2,498	26,253	276,569
Потраживања	786,208	149,129	637,079	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	2,294,997	334,301	1,960,696	1,402,764
Укупно	3,109,956	485,928	2,624,028	2,538,160

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.4. Оперативни ризик

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

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

Код оперативних ризика нарочито се прате:

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

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

29.5. Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

	У хиљадама динара					Укупно
	До 1 месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Нематеријална улагања	-	-	-	31,679	-	31,679
Опрема	-	-	-	8,605	-	8,605
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	26,253	26,253
Залихе	555	-	-	-	-	555
Потраживања	157,869	175,997	284,118	19,095	-	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	-	246,945	857,521	746,996	109,234	1,960,696
Готовина	179,782	-	-	-	-	179,782
Активна временска разграничења	-	-	1,665,810	-	-	1,665,810
Укупно	338,206	422,942	2,807,449	806,375	135,487	4,510,459
Капитал и резерве	-	-	-	-	1,564,905	1,564,905
Дугорочна резервисања	-	-	-	-	36,898	36,898
Краткорочне обавезе	71,972	84,005	518,001	-	-	673,978
Пасивна временска разграничења	-	-	2,232,331	-	-	2,232,331
Одложене пореске обавезе	-	-	2,347	-	-	2,347
Укупно	354,999	262,876	2,598,355	-	1,561,672	4,510,459
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2016. године	(16,793)	160,066	209,094	806,375	(1,426,185)	-
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2015. године	230,206	92,328	385,946	450,994	(1,159,474)	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.6. Ризик ликвидности

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

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

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

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2016. године и 2015. године:

	Мање од месец дана	1-3 месеца	У хиљадама динара 31. децембар 2016.			Укупно
			Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносна	157,869	175,997	284,118	19,095	-	637,079
Фиксна каматна стопа	-	246,945	857,521	806,375	135,487	2,046,328
Варијабилна каматна стопа	179,782	-	-	-	-	179,782
	<u>337,651</u>	<u>422,942</u>	<u>1,141,639</u>	<u>825,470</u>	<u>135,487</u>	<u>2,863,189</u>

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

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2016. године и 2015. године:

	Мање од месец дана	0-3 месеца	У хиљадама динара 31. децембар 2016.			Укупно
			Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Некаматносне	-	-	673,978	-	-	673,978
Варијабилна каматна стопа	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.6. Ризик ликвидности (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	-	-	859,157	-	-	859,157
Варијабилна каматна стопа	-	-	1,950	-	-	1,950
	-	-	861,107	-	-	861,107

29.7. Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза по основу уговора о осигурању и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године:

	31. децембар 2016. године		31. децембар 2015. године	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	26,253	276,569	276,569
Потраживања	637,079	637,079	858,827	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,960,696	1,402,764	1,402,764
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	179,782	382,642	382,642
	<u>2,803,810</u>	<u>2,803,810</u>	<u>2,920,802</u>	<u>2,920,802</u>
Финансијске и обавезе по основу уговора о осигурању				
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	1,630	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	181,088	313,546	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	492,890	545,611	545,611
	<u>673,978</u>	<u>673,978</u>	<u>860,787</u>	<u>860,787</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.7. Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

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

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	-	26,253	-	26,253
Потраживања	-	-	637,079	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	65,539	1,895,157	-	1,960,696
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	-	-	179,782
	<u>245,321</u>	<u>1,921,410</u>	<u>637,079</u>	<u>2,803,810</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	-	181,088	181,088
Обавезе за нефактурисане расходе	-	-	492,890	492,890
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>	<u>673,978</u>

29.8. Правни и репутациони ризик

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

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

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

30. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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

31. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2016. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2017. године. Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

32. ДЕВИЗНИ РИЗИЦИ

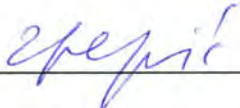
Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте били су следећи:

	31. децембар 2016.	У динарима 31. децембар 2015.
USD	117.1353	111.2468
EUR	123.4723	121.6261
GBP	143.8065	164.9391
CHF	114.8473	112.5230

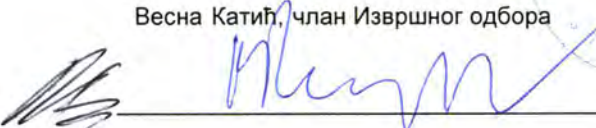
Београд, 22. фебруар 2017. године

За Друштво:

Зорана Пејчић, председник Извршног одбора



Весна Катић, члан Извршног одбора



AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE			
 DUNAV RE			
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO: 29-03-2017			
Opis	Broj	Prilog	Vrednost
UP	4344		

ДУНАВ - РЕ А.Д.О., БЕОГРАД

**Финансијски извештаји
31. децембар 2016. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3 - 6
Извештај о осталом резултату	7 - 8
Биланс стања	9 - 13
Извештај о променама на капиталу	14 - 16
Извештај о новчаним токовима	17 - 18
Напомене уз финансијске извештаје	19 - 79

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Друштва за реосигурање "Дунав - Ре" а.д.о., Београд

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја (страна 3 до 79) Друштва за реосигурање "Дунав - Ре" а.д.о., Београд (у даљем тексту: "Друштво") који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2016. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштва за осигурање, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

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

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

Мишљење

Према нашем мишљењу, финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштва за осигурање.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Друштва за реосигурање "Дунав - Ре" а.д.о., Београд (наставак)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на напомену 32 уз финансијске извештаје у којој је обелодањено да Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2016. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2017. године. Поред тога, тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањем.


Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Друштва је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 2016. годину са финансијским извештајима за ту пословну годину. Према нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2016. годину усаглашене су са ревидираним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2016. године.

Београд, 27. март 2017. године

Zoran Nešić 288108-0201971710123




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

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

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



БИЛАНС УСПЕХА
у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година	
				гзир преко ВУ	Претходна година
1	2	3	4	6	
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1014 + 1015)	1001		554.948	418.502
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003 + 1004 - 1005 - 1006 - 1007 + 1008)	1002			0
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003			
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004			
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005			
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006			
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007			
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008			
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010 - 1011 - 1012 + 1013)	1009		554.948	418.502
део 602, 614,	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		2.677.619	2.661.526
део 512, део 523	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		1.982.122	2.195.468
део 60, део 61	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		140.549	47.556
део 60, део 61	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013			
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	1014			
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015			
	II. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017 + 1026 + 1034 - 1035 - 1044 + 1045 - 1046 + 1047 + 1048)	1016		317.490	7.595
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025)	1017		435	2.662
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		277	2.492
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019			
502	1.3. Допринос за превентиву	1020			
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021			
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022			
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		158	170
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024			

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Текућа година	Претходна година
				гзr преко ВU	
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025			
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027 + 1028 + 1029 + 1030 + 1031 - 1032 - 1033)	1026		288.331	345.440
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027			
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028			
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029			
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		577.967	2.662.768
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		17.966	21.253
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032			
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		307.602	2.338.581
	3. Резервисане штете - повећање (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) > 0	1034		30.290	0
	3. Резервисане штете - смањење (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) < 0	1035		0	119.145
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036			
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037			
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038			
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039			
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		675.870	1.147.210
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		645.580	1.266.355
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета - удела саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042			
635	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043			
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		4.047	12.413
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		7.414	11.711
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		4.933	220.660
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047			
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048			
	III. ДОБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001 - 1016)	1049		237.458	410.907
	IV. ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016 - 1001)	1050		0	0
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052 + 1053 + 1057 + 1058 + 1059 + 1060 + 1061)	1051		120.886	92.609
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052			
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054 + 1055 + 1056)	1053			
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054			
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055			
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056			
део 662	3. Приходи од камата	1057		48.150	43.227
део 683, део 686, део 687	4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		41.660	1.860
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059			
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		29.265	47.522

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а		
				Текућа година rzir преко ВУ	Претходна година
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		1.811	
	II. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063 + 1064 + 1067 + 1068 + 1069 + 1070)	1062		20.175	81.922
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063			
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065 + 1066)	1064			
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065			
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066			
део 583, део 586, део 587	4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		9.021	47.742
део 572	5. Губици при продаји хартија од вредности	1068			
део 563	6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		8.037	29.978
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		3.117	4.202
	III. ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051 - 1062)	1071		100.711	10.687
	IV. ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062 - 1051)	1072			
	V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074 + 1079 + 1084 - 1085)	1073		152.840	100.625
	1. Трошкови прибаве (1075 + 1076 - 1077 + 1078)	1074		377.207	367.728
део 542	1.1. Провизије	1075		325.455	309.014
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		51.752	58.714
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077			
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078			
	2. Трошкови управе (1080 + 1081 + 1082 + 1083)	1079		91.833	82.914
530	2.1. Амортизација	1080		13.566	11.253
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		17.492	9.532
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		43.931	42.154
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		16.844	19.976
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		2.499	3.099
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		318.699	353.116
	I. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) > 0	1086		185.329	320.969
	II. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) < 0	1087			
део 66	III. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088		44.356	92.572
део 56	IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089		42.878	107.686
део 68	V. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		68.644	90.987
део 58	VI. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		47.549	68.172
део 67	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		962	92.520
део 57	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		474	25.950
	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) > 0	1094		208.390	395.240

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напо мен а	Година	
				Текућа година rzir preko BU	Претходна година
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) < 0	1095			
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096			
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		416	16
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094 + 1096 - 1095 - 1097)	1098		207.974	395.224
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095 + 1097 - 1094 - 1096)	1099		0	0
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порез на добитак	1100		28.443	56.499
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		5.222	4.332
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102		733	
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098 - 1099 - 1100 + 1101 - 1102)	1103		184.020	343.057
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104		0	
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105			
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099 - 1098 + 1100 - 1101 + 1102)	1106		0	0
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник



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

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године**

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година 31.12.2016	Претходна година 31.12.2015
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		184.020	343.057
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			

327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		7.688	824
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018			
	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добиси	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009+2011 +2013+2015+2017+2019)	2021		7.688	824
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		0	0
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА(ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) > 0	2024		7.688	824
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) < 0	2025			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) > 0	2026		191.708	343.881
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) < 0	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

Лице одговорно за састављање биланса



Законски заступник





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

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12. године 2016.

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	(у хиљадама динара)	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4		6
	А К Т И В А				
	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001		0	0
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		66.537	309.815
01, осим 012, 013 и дела 019	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		2.771	4.478
012, део 019	II. ГУДВИЛ	0004		0	0
013, део 019	III. СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		28.908	18.952
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007 + 0008)	0006		8.605	9.816
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		8.605	9.816
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		0	0
021, део 027, део 028, део 029	V. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0
03, осим 037	VI. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		26.253	276.569
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		0	0
030, део 039	а) зависних правних лица	0012		0	0
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		0	0
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		26.253	276.569
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		25.259	275.539
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		25.259	275.539

део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		0	0
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		994	1.030
04, осим 040	VII. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0
040	VIII. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0
	V. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		4.443.922	4.468.087
10, 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0024		555	1.091
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0
	III. ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		2.800.906	2.644.233
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		637.079	858.827
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		578.034	680.936
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029		53.873	152.801
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		456	2.036
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		4.716	23.054
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		23.349	0
	3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033		1.960.696	1.402.764
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034		109.234	125.629
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		0	0
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		109.234	125.629
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037		0	0
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038		993.200	1.013.680
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		993.200	1.013.680

део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		0	0
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041		0	0
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		603.994	263.455
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		254.268	0
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		179.782	382.642
26	IV. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045		0	0
	V. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047 + 0048)	0046		3.575	17.716
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		0	0
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		3.575	17.716
	VI. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049		1.638.886	1.805.047
275	,1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050		493.369	372.473
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051		1.127.957	1.415.065
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052		17.560	17.509
	Д. УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053		4.510.459	4.777.902
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		0	0
	П А С И В А				
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401		1.564.905	1.527.512
	I. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		768.246	768.246
300	1. Акцијски капитал	0403		729.747	729.747
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		35.055	35.055
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0
309	4. Остали капитал	0406		3.444	3.444

31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0
	III. РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		211.756	211.756
305	1. Емисиона премија	0409		57.996	57.996
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		153.760	153.760
320	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		0	0
32, осим 320	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		35.899	40.861
33	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		4.153	1.427
34, осим 342	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415 + 0416)	0414		553.157	508.076
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		369.137	165.019
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		184.020	343.057
35, осим 352	VIII. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	0
350	1. Губитак из ранијих година	0418		0	0
351	2. Губитак текуће године	0419		0	0
037, 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0
	X. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		0	0
	B. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		2.945.554	3.250.390
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		36.898	34.161
400, 403	1. Математичка резерва	0424		21.714	22.076
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		363	205
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		0	0
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		14.821	11.880
	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		0	0
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		0	0
416	III. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		2.347	4.537
	IV. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		673.978	862.736

	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		0	1.630
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		0	1.630
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0440		0	0
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		181.088	313.545
44, 45, 46, 47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		492.890	545.611
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		0	1.950
	V. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		621.862	482.428
	1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		529.801	389.252
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		0	0
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		0	0
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448		529.801	389.252
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449		14.192	11.711
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		77.869	81.465
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		77.869	81.465
	VI. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		1.610.469	1.866.528
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		0	0
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		0	0
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1.610.469	1.866.528
део 497	VII. ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457		0	0
35, осим 352	V. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458		0	0
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		4.510.459	4.777.902
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		0,00	0,00

Лице одговорно за састављање биланса

Законски заступник

34.	Пренос с једног на други облик капитала - повећања позиције	4020	4044	4068	4092	4116	4142	4168	4202	0 4228	4254	4278	4308	0 XXX	0 4338
35.	Пренос с једног на други облик капитала - смањења позиције	4021	4045	4069	4093	4117	4143	4169	138.939 4203	138.939 4229	0 4255	4279	4309	0 XXX	138.939 4339
36.	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	4170	4204	0 XXX	XXX	XXX	XXX	0 XXX	0 XXX XXX
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	4171	4205	0 XXX	XXX	XXX	XXX	0 XXX	0 XXX XXX
38.	Остала повећања позиције	4022	4046	4070	4094	4118	4144	4172	4206	0 4230	4256	4280	5.074 4310	5.074 XXX	-5.074 4340
39.	Остала смањења позиције	4023	4047	4071	4095	4119	4145	4173	4207	0 4231	4257	4281	2.348 4311	2.348 XXX	-2.348 4341
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26 + 27 + 29 + 30 + 31 + 32 + 34 + 38)	4024	0 4048	0 4072	0 4096	0 4120	0 4146	16.428 4174	184.020 4208	200.448 4232	0 4258	0 4282	5.074 4312	5.074 XXX	195.374 4342
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28 + 33 + 35 + 36 + 37 + 39)	4025	0 4049	0 4073	0 4097	0 4121	0 4147	21.390 4175	138.939 4209	160.329 4233	0 4259	0 4283	2.348 4313	2.348 XXX	157.981 4343
42.	Крајње стање или стање на дан 30. јун текуће године (редни бр. 25 + 40 - 41)	4026	764.802 4050	3.444 4074	0 4098	57.996 4122	153.760 4148	35.899 4176	553.157 4210	1.569.058 4234	0 4260	0 4284	4.153 4314	4.153 4320	1.564.905 4344

Лице одговорно за састављање биланса

Заворски асистент



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

Седиште: Кнез Михаилова 6/2 Београд

Матични број: 07046901

Врста осигурања: 6520 Реосигурање



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

(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 (од 1 до 5)	301	3.729.178	5.254.076
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	302		
2. Премије реосигурања и ретроцесија	303	2.896.679	2.541.451
3. Приливи од учешћа у накнади штета	304	467.163	2.347.629
4. Примљене камате из пословних активности	305		
5. Остали приливи из редовног пословања	306	365.336	364.996
II. Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	307	3.563.366	5.459.568
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	308		
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	309	759.213	2.811.375
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	310	2.587.986	2.414.666
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	311	90.527	153.364
5. Остали трошкови спровођења осигурања	312	58.172	68.800
6. Плаћене камате	313	5.198	0
7. Порез на добитак	314	51.791	0
8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	315	10.479	11.363
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	316		
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	317	165.812	
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	318		205.492
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	319	7.534	31.972
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	320		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321		
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	322		
4. Примљене камате из активности инвестирања	323	5.723	30.165
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	324	1.811	1.807
II. Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 4)	325	249.853	296.128
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	326		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	327	29.361	16.161
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	328	220.492	279.967
4. Плаћене камате	329		

	III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	330		
	IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	331	242.319	264.156
B.		ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
	I.	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 3)	332	125	125
		1. Увећање основног капитала	333		
		2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	334	125	125
		3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	335		
	II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 4)	336	132.313	0
		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	132.313	
	III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	341		125
	IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	342	132.188	
Г.		СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)	343	3.736.837	5.286.173
Д.		СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)	344	3.945.532	5.755.696
Ђ.		НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (343-344)	345		
Е.		НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (344-343)	346	208.695	469.523
Ж.		ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	347	382.642	842.881
З.		ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	7.731	22.485
И.		НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	1.896	13.201
Ј.		ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	350	179.782	382.642

Лице одговорно за састављање биланса

Законски заступник



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.1. Оснивање и делатност

Акционарско друштво за реосигурање „Дунав Ре“ (у даљем тексту „Друштво“) регистровано је у Агенцији за привредне регистре под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. Друштво је основано 01. јула 1977. године под називом Заједница реосигурања «Дунав Ре». Дана 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

На основу Решења Савезног министарства за финансије о издавању дозволе за рад бр. 4/1-11-004/97 од 15. маја 1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20. јуна 1997, под матичним бројем 07046901, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије. Обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број: 052-89 од 29. јануара 1998. године.

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

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

У току 2005. године извршено је усклађивање Статута Друштва са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 70/04), тако да је дошло до промене у регистрацији назива Друштва у „Дунав - Ре“ а.д.о. Београд.

Друштво је дана 28. јуна 2012. године усвојило измене и допуне Статута, чиме је исти усаглашен са новим Законом о привредним друштвима.

Друштво је дана 13. маја 2016. године ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

Седиште Друштва је у Београду, улица Кнез Михаилова 6.

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

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

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

Друштво је током 2016. године преузимало ризике како са домаћег, тако и са међународног тржишта. Преузимање ризика из иностранства првенствено је сведено на учешће у реосигуравајућим покрићима компанија са територије бивше Југославије. Територија бивше Југославије, као један од критеријума преузимања ризика, је примењивана обзиром на могућност провере података, једнакост критеријума оцене ризика, сличност утицаја макро-економских елемената. За непокривене вишкове ризика обезбеђена је адекватна заштита, кроз програме ретроцесије.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ (наставак)

1.2. Структура капитала

На дан 31. децембра 2016. године, према евиденцији Централног регистра ХоВ структура капитала Друштва дата је у табели:

Опис	Број акција	Учешће у акцијском капиталу	Вредност акцијског капитала У хиљадама динара	Учешће у основном капиталу
		%		%
Домаћа правна лица	80,200	98.91	721,890	94.39
Страна правна лица	823	1.02	7,407	0.97
Домаћа физичка лица	60	0.07	450	0.06
Акцијски капитал укупно	81,083	95.42	729,747	95.42
Друштвени капитал	3,895	0.00	35,055	4.58
Основни капитал укупно	84,978	0.00	764,802	100.00

Већински акционар Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд са 92.65% у акцијском, односно 88.41% у основном капиталу.

У структури капитала матичног друштва, Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд, доминира капитал у власништву Републике Србије са 94.09%.

1.3. Запослени

На дан 31. децембар 2016. године у Друштву је било запослено 32 радника (31. децембар 2015. године: 31 радник).

Квалификациона структура запослених на дан 31. децембар 2016. године и 31. децембар 2015. године, приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме

	Број запослених	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Висока стручна спрема	23	24
Виша стручна спрема	3	3
Средња стручна спрема	6	5
Укупно	32	32
Просечан број запослених	32	31

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА (наставак)**2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)**

- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењесња формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

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

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

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

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

- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације“. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену);
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ“ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

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

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу (али се подржава њихова ранија примена) за годину која се завршава 31. децембра 2016. године:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха;
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, IFRIC13 „Програми лојалности клијената“, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

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

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

2.5. Начело сталности пословања

Финансијски извештаји Друштва за 2016. годину састављени су у складу са концептом наставка пословања, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене

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

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

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би виши (нижи) за 1,776 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

2.6. Правила процењивања и значајне рачуноводствене процене (наставак)

б) Исправка вредности потраживања

Друштво врши обрачун исправке вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца (комитената) да испуне неопходне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања, историјским отписима, кредитним способностима комитената и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

в) Резервисане штете

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

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

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

2.7. Упоредни подаци и измене законских прописа у 2015. години

У 2015. години, ступио је на снагу нови Закон о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“), као и одговарајућа подзаконска акта у смислу одлука Народне банке Србије која се односе на друштва за осигурање (реосигурање), укључујући Одлуку о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015), чије су се одредбе примениле први пут приликом исказивања техничких резерви у финансијским извештајима друштва за осигурање са стањем на дан 31. децембра 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

2.7. Упоредни подаци и измене законских прописа у 2015. години (наставка)

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

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

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

** Није примењиво у Друштву,

*** У складу са прописима, Друштво почев од 31. децембра 2015. године резерве за изравнање ризика обрачунава само за једну врсту осигурања (осигурање кредита).

Имајући у виду да наведене промене нису представљале промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство Друштва је ефекте наведених промена евидентирало проспективно у финансијским извештајима за 2015. годину, сматрајући их променом рачуноводствених процена.

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Опрема и нематеријална улагања

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Амортизација

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

Стопе амортизације које су у примени, саставни су део Рачуноводствених политика Друштва дате су у наставку:

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

3.3. Умањење вредности

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

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Умањење вредности (наставак)

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2016. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4. Учешћа у капиталу повезаних правних лица

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

3.5. Финансијски инструменти

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

а) Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

б) Финансијска средства која се држе до доспећа

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа се вреднују по амортизованој вредности, коришћењем методе 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 отплате главнице и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости. Ефективна каматна стопа је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућих готовинских плаћања до доспећа.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

е) Финансијска средства намењена трговању

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

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

Финансијска средства намењена трговању се иницијално вреднују по фер вредности. Фер 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 уобичајена трансакциона цена.

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

з) Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

Исправка вредности потраживања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

г) Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Исправка вредности потраживања (наставак)

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

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

Ова потраживања се класификују у следеће категорије:

I. Категорија

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

II. Категорија

- потраживања од дужника који немају задовољавајућу рочну структуру,
- потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника;

III. Категорија

- потраживања од дужника код којих је рочна структура незадовољавајућа
- није нарушен принцип сталности пословања, према расположивим информацијама којима Друштво располаже
- постоји разлог за раскид уговора или је изван судски спор.

Индиректан отпис, односно дугорочно резервисање се врши за:

- I. Категорију од 0% до 30%
- II. Категорију од 31% до 70%
- III. Категорију од 71% до 100%

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

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

- да се несумњиво докаже да су та потраживања претходно била укључена у приходе,
- да су потраживања у пословним књигама процењена као ненаплатива и
- да постоје несумњиви докази да се исказана потраживања не могу наплатити (судска пресуда, решење Стечајног или Ликвидационог већа и сл, застарелост и сл.)

Изузетно Друштво може вршити директан отпис потраживања и ако нису испуњени горе наведени услови, али расходи настали по основу таквог отписа неће бити признати са становишта Закона о порезу на добит правних лица.

Ако се изврши директан отпис потраживања који је у претходном периоду био индиректно отписан исти неће бити признат као нови расход, већ ће се потраживање и исправка искњижити из пословних књига.

Признавање импаритетних губитака врши се на терет биланса успеха. Износи за које је вредност потраживања умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

г) *Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)**Исправка вредности потраживања (наставак)*

Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

д) *Готовина и готовински еквиваленти*

Под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају новчана средства у динарима и иностраној валути, средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака.

Готовина и готовински еквиваленти у домаћој валути изражавају се у номиналној вредности у динарима.

Готовина и готовински еквиваленти у иностраној валути се процењују применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.

Процењивање позиција готовине:

- готовина у домаћој валути се процењује по номиналној вредности,
- готовина у иностраној валути се процењује применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса,
- средства на девизним рачунима код пословних банака процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса.

Сва накнадна вредновања позиција готовине и готовинских еквивалената на дан биланса признају се као приходи или расходи у билансу успеха.

ђ) *Остали дугорочни пласмани*

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима датих средстава (номиналној вредности), умањене за процењену исправку вредности.

е) *Финансијске обавезе*

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса. Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- а) предаја готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или
- б) размена финансијских инструмената са другим предузећима под потенцијално неповољним условима.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

е) Финансијске обавезе (наставак)

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

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

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

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

3.6. Техничке резерве

Друштво је формирало техничке резерве у складу са Законом о осигурању, Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и следећим правилницима:

- Правилник о формирању и начину обрачуна математичке резерве;
- Правилник о образовању резерви за преносне премије;
- Правилник о образовању резерви за неистекле ризике;
- Правилник о образовању резерви за бонусе и попусте;
- Правилник о образовању резервисаних штета;
- Правилник о образовању резерви за изравнање ризика.

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

Математичка резерва

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

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

Преносна премија

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Техничке резерве (наставак)

Резерве за неистекле ризике

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

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

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

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

Резерве за бонусе и попусте

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

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

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

Резервисане штете

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

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

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

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

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Правилником о обрачуну резерви за изравнање ризика регулише се поступак и начин резервације за изравнање ризика које се утврђују за реосигурање кредита.

Резервација се формира, односно повећава само у случају остварења позитивног нето резултата у овој врсти осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Дугорочна резервисања за бенефиције запослених**

Друштво врши резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених и обелодањивање у складу са МРС 19 – Примања запослених. Друштво врши резервисања трошкова за исплату отпремнина и трошкова за исплату јубиларних награда. Приликом обрачуна резервисања користи се актуарски РУС метод (метод кредитирања пројектоване јединице).

3.8. Бенефиције за запослене

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

У складу са колективним уговором, Друштво је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини две просечне зараде у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, или две месечне зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

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

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

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

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

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

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

3.9. Порези и доприноси*а) Порески расход периода*

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.9. Порези и доприноси (наставак)***б) Одложени порез на добитак*

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, доприносе на терет послодавца по основу примања запослених, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

3.10. Приходи

Приходи обухватају приходе од редовних активности Друштва и добитке. Приходи обухватају пословне приходе (приходе од премије реосигурања, приходе по основу учешћа у накнади штета, приходе од регресираних штета, приходе по основу провизије из послова реосигурања, приходе од инвестирања средстава реосигурања, финансијске приходе осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности, приходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности и остале приходе.

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

Приходи од премија

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

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

Приходи од инвестирања

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

Финансијски приходи

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Приходи (наставак)

Приходи од усклађивања

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

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

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

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

Добици

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

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

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

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

3.11. Расходи

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

Расходи накнаде штета

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

Расходи од инвестирања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Расходи (наставак)***Финансијски расходи*

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

Расходи по основу дугорочних резервисања

Расходи по основу дугорочних резервисања и функционалних доприноса произилазе из повећања: математичке резерве животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања, резервисање за изравњање ризика и резервисања за отпремнине и јубиларне награде.

Расходи за резервисања по МРС 19 произилазе из повећања резервисања за отпремнине и јубиларне награде у односу на претходни обрачунски период. Политике везане за мерење и признавање расхода функционалних доприноса су дате у оквиру релевантних позиција биланса стања.

Губици

Губици представљају смањења економских користи и као такви нису по својој природи различити од других расхода. Губици укључују губитке који су произашли из продаје дугорочних и краткорочних средстава. Расходи, такође, укључују нереализоване губитке по основу курсних разлика.

3.12. Расподела прихода и расхода по врстама осигурања

Сви расходи и приходи евидентирају се на одговарајућим рачунима у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржином рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање, уз опредељивање захтеваних аналитика у оквиру сваког рачуна прихода и расхода. Обавезне аналитике обухватају приходе и расходе по врстама осигурања

Функционални приходи и расходи (приходи и расходи из основне делатности) евидентирају се на одеђеним аналитичким рачунима, прописаним у оквиру синтетичких рачуна на основу Одлуке Народне банке Србије, по врстама осигурања и по цедентима.

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

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

Обрачун трошкова и учинака исказује се преко прописаних рачуна класе 9. Друштво преко унапред прописаних рачуна класе 9 преузима приходе и расходе из финансијског књиговодства.

У оквиру групе 99 утврђује се нето резултат (разлика прихода и расхода обрачунског периода по врсти осигурања које су одређене Одлуком Народне банке Србије о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Трошкови пословања и трошкови спровођења реосигурања

Укупни трошкови пословања у оквиру група 53 - трошкови амортизације и резервисања, 54 - трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови и 55 - трошкови зарада, накнада и других личних расхода расподељују се по месту настанка на управу, прибаву, извиђај, процену ликвидацију штета, инвестиционе и остале трошкове а затим се распоређују на врсте реосигурања према дефинисаном кључу.

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

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

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

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

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

Следећи рачуни класификују се на категорију трошкова како следи:

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

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

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

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

3.14. Ефекти промена девизних курсева

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

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

Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, исказују се у корист прихода или на терет расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нематеријална улагања (лиценце)	2,771	4,478
Софтвер	28,908	18,952
Опрема	8,605	9,816
Стање на дан 31. децембар	40,284	33,246

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

Опис	Опрема 023	Остала опрема 026	Укупна опрема	Лиценце 011	Софтвер 013	У хиљадама динара		
						Аванси за нем.улагања 016	Нем.улагања у припреми 015	Укупно
Набавна вредност								
Стање 1. јануар 2015. године	32,292	83	32,375	9,529	25,648	897	6,135	74,584
Набавке у току године	5,052	-	5,052	239	-	-	-	5,291
Расходовање	(3,452)	-	(3,452)	-	(212)	-	(6,135)	(9,799)
Остала повећања	-	-	-	-	-	10,937	-	10,937
Остала смањења	-	-	-	-	-	(3,320)	-	(3,320)
Стање, 31. децембра 2015. године	33,892	83	33,975	9,768	25,436	8,514	-	77,693
Стање 1. јануара 2016. године	33,892	83	33,975	9,768	25,436	8,514	-	77,693
Набавке током периода	3,351	144	3,495	89	25,615	-	25,614	54,813
Расходовање	(3,580)	-	(3,580)	-	-	-	(25,614)	(29,194)
Остало повећање	-	-	-	-	-	17,202	-	17,202
Остало смањење	-	-	-	-	-	(25,716)	-	(25,716)
Стање 31. децембра 2016. године	33,663	227	33,890	9,857	51,051	-	-	94,798
Исправка вредности								
Стање 1. јануар.2015. године	23,240	-	23,240	3,369	10,176	-	6,135	42,920
Амортизација периода	4,297	-	4,297	1,921	5,034	-	-	11,253
Расходована амортизована вредност	(3,378)	-	(3,378)	-	(212)	-	(6,135)	(9,725)
Стање, 31. децембра 2015. године	24,159	-	24,159	5,290	14,998	-	-	44,447
Стање 1. јануара 2016. године	24,159	-	24,159	5,290	14,998	-	-	44,447
Амортизација периода	4,572	-	4,572	1,796	7,145	-	-	13,566
Расходована амортизована вредност	(3,445)	-	(3,446)	-	-	-	-	(3,446)
Стање 31.12.2016. године	25,285	-	25,285	7,086	22,143	-	-	54,514
Садашња вредност								
Стање 31.12.2016. године	8,378	227	8,605	2,771	28,908	-	-	40,284
Стање 31.12.2015. године	9,733	83	9,816	4,478	10,438	8,514	-	33,246

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. СТАЛНА ИМОВИНА (наставак)

4.1. Нематеријална улагања, софтвер и опрема (наставак)

Вредност опреме увећала се током 2016. године за износ опреме која се набавила и смањила се за износ амортизације и расходоване опреме по годишњем попису на крају године.

Укупан износ новонабављене опреме износи 3,495 хиљада динара (телефони и електронски рачунари и намештај). На предлог Централне пописне комисије а на основу Одлуке Надзорног Одбора Друштва бр 1/67 извршено је расходовање и отпис опреме набавне вредности 3,580 хиљада динара и исправке вредности 3,445 хиљада динара и садашње вредности 83 хиљаде динара. Укупна садашња вредност опреме Друштва на дан 31. децембра 2016. године износи 8,605 хиљада динара.

Вредност нематеријалних улагања (лиценци) увећала се за новонабављене лиценце у износу од 89 хиљада динара и смањила се за амортизовану вредност од 1,796 хиљада динара током године. Садашња вредност нематеријалних улагања износи 2,771 хиљада динара.

У складу са изреченом мером Народне банке Србије да побољша систем електронске обраде података до 30. јуна 2016. године, Друштво је са извршиоцем АБ Софт д.о.о. Београд уговорило набавку (имплементацију) и период одржавања информационог система у гарантном року од годину од дана квалитативног и квантитативног пријема пројекта у којем је договорено да ће се вршити прерада пословног софтвера уколико то захтевају законски прописи, отклањати скривени недостаци и пружати саветодавна подршка у коришћењу имплементираних пословног система.

Дана 30. јуна 2016. године извршен је квантитативни и квалитативни пријем интегрисаног информационог система и то:

- подсистем пословних процеса реосигурања (уговарање, обрачуни, штете),
- подсистем финансијских и рачуноводствених процеса,
- подсистем за процесе контроле и актуарства,
- подсистем извештавања и планирања,

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

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

Истовремено је извршена и техничка провера и депоновање SOURCE CODE-а у складу са закљученим уговором.

У периоду од 17. до 31. октобра 2016. године извршена је екстерна контрола над Друштвом од стране Народне Банке Србије и издато је обавештење о поступању по Решењу Г број 6364 од 21. августа 2014. године. У поменутом обавештењу је наведено да је непосредном контролом спровођења мере утврђено да је Друштво поступило по наведеној мери из Решења, односно да је преузело све активности на окончању увођења интегрисаног информационог система, те да се и даље спроводи оптимизација тог система.

4.2. Дугорочни финансијски пласмани

4.2.1. Учешћа у капиталу

	%	У хиљадама динара	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Дунав Турист д.о.о.	33.18	1,164	1,164
<i>Минус: Исправка вредности</i>	-	(1,164)	(1,164)
	33.18	-	-

Дунав Турист д.о.о. Златибор исказао је губитак изнад висине капитала и у складу са релевантним МРС 36 – Обезвређење вредности имовине учешће Дунав Ре а.д.о. Београд у капиталу Дунав Турист д.о.о. Златибор је 100% обезвређен у 2015. години (1,164 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Дужничке ХоВ - издавалац Република Србија	25,259	275,539
Остале инвестиције које се држе до доспећа	994	1,030
Стање на дан 31. децембар	26,253	276,569

Преглед дужничких ХОВ на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године дати су у следећој табели:

	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у хиљадама динара	Номинална каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у хиљадама динара
Обвезнице РС	5.85%	16. фебруар 2026. године	204,387.50	25,259	5.85%	16. фебруар 2026. године	204,387.50	24,886
Записи РС	-	-	-	-	4.80%	21. фебруар 2017. године	2,059,021.29	250,653
	-	-	204,387.50	25,259	-	-	2,263,408.79	275,539

5. ОБРТНА ИМОВИНА

5.1. Потраживања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања		
За премију реосигурања	595,980	719,410
Од реосигуравача и ретроцесионара	184,448	274,247
За регресе	456	2,037
Остала потраживања	4,716	37,748
Свега бруто вредност потраживања	785,600	1,033,442
Исправка вредности потраживања		
За премију реосигурања	(17,946)	(38,474)
Од реосигуравача и ретроцесионара	(130,575)	(121,446)
Остала потраживања	-	(14,695)
Свега исправка вредности потраживања	(148,521)	(174,615)
	637,079	858,827

5.2. Потраживања за више плаћен порез

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања		
Потраживања за више плаћен порез на добитак	23,349	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3. Финансијски пласмани

Финансијски пласмани друштва на дан 31. децембра 2016. године износе 1,960,696 хиљада динара и састоје се од:

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства расположива за продају	109,234	125,629
Финансијска средства по фер вредности кроз БУ Дужничке ХоВ - издавалац Република Србија са доспећем до годину дана	993,200	1,013,680
Краткорочни депозити код банака	254,268	-
	603,994	263,455
Стање на дан 31. децембар	1,960,696	1,402,764

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају

Финансијска средства расположива за продају на дан 31. децембра 2016. године износе 109,234 хиљаде динара, а састоје се од:

Потраживања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Власничке ХОВ расположиве за продају	109,234	125,629
Стање на дан 31. децембар	109,234	125,629

Власничке хартије од вредности расположиве за продају

Власничке ХОВ расположиве за продају на дан 31. децембра 2016. године износе 109,234 хиљаде динара, а састоје се од:

Назив правног лица	Адреса правног лица	% учешћа	У хиљадама динара	
			31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
<i>Учешћа у капиталу банака и других правних лица</i>				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	29,928	27,965
МТС банка а.д.	Београд	2.75%	254,523	254,523
Исправка вредности ХОВ МТС банке	Београд		(210,828)	(203,933)
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	32,635	32,550
			106,258	111,105
<i>Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава</i>				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	627	618
Босна РЕ а.д.	Деспихева 4, Сарајево	Испод 1%	1,985	3,722
Swiss осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	364	10,184
			2,976	14,524
			109,234	125,629

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3.1. Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Власничке хартије од вредности расположиве за продају (наставак)

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

Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, те да су дана 16. новембра 2015. године искључене са Београдске берзе, Друштво је на дан 31. децембра 2015. године у сврху вредновања акција за потребе трансакције (продаје истих) користило процену њихове тржишне вредности. На дан 31. децембра 2016. године Друштво је анализирано постојање индикатора импаритета у складу са захтевима МРС 36 „Умањење вредности имовине“, при чему су анализе показале постојање додатног обезвређења у износу од 6,895 хиљада динара.

У складу са МРС 39 – Финансијски инструменти: признавање и одмеравање на дан 31. децембра 2016. године извршено је индиректно обезвређење акција МТС банке у власништву Друштва. На крају 2016. године акције су додатно обезвређене за 6,895 хиљада динара, који је теретио расход периода. Укупна исправка вредности на дан 31. децембра 2016. године износи 210,828 хиљада динара.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године дата су у наставку како следи:

Врста ХОВ	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Обвезнице РС	3.90%	24.04.2018.	1,022,916.06	126,302	-	-	-	-
Обвезнице РС	4.00%	29.10.2020.	1,937,772.00	239,261	4.00%	29.10.2020.	1,738,837.62	211,488
Записи РС	1.21%	16.01.2017.	1,009,466.10	124,641	-	-	-	-
Обвезнице РС	1.68%	20.06.2019.	2,027,383.58	250,326	-	-	-	-
Обвезнице РС	1.68%	20.06.2019.	2,046,373.49	252,670	-	-	-	-
Обвезнице РС	-	-	-	-	3.60%	15.05.2016.	1,031,356.57	125,440
Записи РС	-	-	-	-	2.51%	11.01.2016.	582,554.99	70,854
Обвезнице РС	-	-	-	-	3.90%	24.04.2016.	941,177.88	114,472
Записи РС	-	-	-	-	1.61%	24.06.2016.	4,040,471.06	491,426
			<u>8,043,911.23</u>	<u>993,200</u>			<u>8,334,398.12</u>	<u>1,013,680</u>

5.3.2. Краткорочни депозити

Краткорочни депозити од банака на дан 31. децембар 2016. године дати су како следи у наставку:

	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	Износ у 000 дин
Piraeus банка а.д Београд	3.50%	08.02.2017.	-	100,000
Сбербанка а.д Београд	1.10%	31.12.2016.	1,000,000	123,473
ОТП банка а.д. Нови Сад	1.00%	06.01.2017.	1,079,191	133,250
ОТП банка а.д. Нови Сад	0.80%	10.02.2017.	502,654	62,064
Addiko банка а.д. Београд	0.90%	27.03.2017.	1,000,000	123,473
Findomestic банка .а.д. Нови Сад	0.50%	28.03.2017.	500,000	61,734
Универзал банка у стечају а.д Београд			1,000,000	123,473
Универзал банка (исправка вредности)			(1,000,000)	(123,473)
			<u>4,081,845</u>	<u>603,994</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

5. ОБРТНА ИМОВИНА (наставак)

5.3.2. Краткорочни депозити (наставак)

Краткорочни депозити од банака на дан 31. децембар 2015. године дати су како следи у наставку:

	<u>Каматна стопа</u>	<u>Рок доспећа</u>	<u>Износ у ЕУР</u>	<u>Износ у 000 дин</u>
ЕФГ Еуробанка а.д Београд				
Прокредит банка а.д Београд	1.60%	08.01.2016.	1,096,742	133,393
ОТП банка а.д. Нови Сад	1.30%	03.01.2016.	1,069,362	130,062
Универзал банка у стечају а.д Београд			1,000,000	121,626
Универзал банка (исправка вредности)			(1,000,000)	(121,626)
			<u>2,166,104</u>	<u>263,455</u>

6. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u>
Девизни текући рачуни	139,720	362,454
Динарски текући рачуни	40,062	20,087
Остала новчана средства	-	101
Новчана средства чије је коришћење ограничено	-	-
Стање на дан 31. децембар	<u>179,782</u>	<u>382,642</u>

7. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u>
Унапред плаћени трошкови	763	688
Потраживања за нефактурисани приход	2,812	17,028
Стање на дан 31. децембар:	<u>3,575</u>	<u>17,716</u>

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

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.1. Резерве за преносне премије

	<u>У хиљадама динара</u>	
	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>31. децембар 2015.</u>
Резерве за преносне премије које падају на терет реосигуравача	<u>493,369</u>	<u>372,473</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

8. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

8.2. Резервисане штете реосигурања на терет реосигуравача

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете које падају на терет реосигуравача	1,127,957	1,415,065

8.3. Остале техничке резерве које падају на терет реосигуравача

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Пасивна математичка резерва	17,560	17,509

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Акцијски капитал	729,747	729,747
Државни и друштвени капитал	35,055	35,055
Остали капитал	3,444	3,444
Стање на дан 31. децембар	768,246	768,246

Чланом 27. Закона о осигурању је прописан лимит за обављање послова реосигурања од 3,2 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31. децембра 2016. године има основни капитал у износу од 6,222,012 ЕУР. Друштво се котира на берзи, цена акције на дан 31. децембра 2016. године износи 6,000 динара и мања је од номиналне вредности. Номинална вредност акције износи 9,000 динара. Тржишна капитализација Друштва износи 4,129,412.02 ЕУР. Већински акционар Друштва је Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у основном капиталу.

Табела кретања на рачунима капитала током 2016. и 2015. године, дата је у наставку:

	Основни и остали капитал	Емисиона премија	Резерве	Нереализо- вани добити	Нереализо- вани губици	Нераспор. добит	У хиљадама динара	
							Губитак до висине капитала	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	768,246	57,996	153,760	39,182	(571)	240,076	(75,057)	1,183,632
Покриће губитка	-	-	-	-	-	(75,057)	75,057	-
Добити по основу ХоВ	-	-	-	23,017	932	-	-	23,949
Губитак по основу ХоВ	-	-	-	(21,338)	(1,788)	-	-	(23,126)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	343,057	-	343,057
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2015. године	768,246	57,996	153,760	40,861	(1,427)	508,076	-	1,527,512
Добити по основу ХоВ	-	-	-	16,428	2,348	-	-	18,776
Губици по основу ХоВ	-	-	-	(21,390)	(5,074)	-	-	(26,464)
Расподела добитка - дивиденда	-	-	-	-	-	(138,939)	-	(138,939)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	184,020	-	184,020
Стање, 31. децембар 2016. године	768,246	57,996	153,760	35,899	(4,153)	553,157	-	1,564,905

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставка)

9.1. Акционари

Акционари на дан 31. децембар 2016. године и 31. децембар 2015. године дати су у наставку:

	31. децембар 2016. године				31. децембар 2015. године			
	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу	Број акција	Укупан капитал	% учешћа у акцијском капиталу	% учешћа у основном капиталу
Дунав осигурање а.д.о. Београд	75,126	676,134	92.65	88.41	75,126	676,134	92.65	88.41
Сава Осигурање а.д.о. Београд	2,731	24,579	3.37	3.21	2,731	24,579	3.37	3.21
UniCredit bank Словенија	910	8,190	1.12	1.07	910	8,190	1.12	1.07
Banca Intesa a.d. – кастоди	513	4,617	0.63	0.60	513	4,617	0.63	0.60
Војвођанска банка а.д. – кастоди	360	3,150	0.44	0.42	360	3,240	0.44	0.42
АМС осигурање а.д.о.	353	3,177	0.44	0.42	353	3,177	0.44	0.42
Ерсте банка – кастоди	171	1,539	0.21	0.21	121	1,089	0.15	0.14
ЕГП Инвестментс	-	-	-	-	50	450	0.06	0.06
Триглав осигурање а.д.о.	46	414	0.06	0.05	46	414	0.06	0.05
Ловћен осигурање а.д.о.	631	5,679	0.78	0.74	631	5,679	0.78	0.74
Swiss агроосигурање а.д.о.	192	1,728	0.24	0.23	192	1,728	0.24	0.23
Станић Зоран	30	270	0.04	0.04	30	270	0.04	0.04
Недљковић Игор	9	81	0.01	0.01	6	54	0.01	0.01
Лукић Стефан	3	27	0.00	0.00	3	27	0.00	0.00
Мацура Слободан	4	36	0.00	0.00	4	36	0.00	0.00
Вранешевић Данко	4	36	0.00	0.00	4	36	0.00	0.00
Адамов Предраг	1	9	0.00	0.00	1	9	0.00	0.00
Перишић Вељко	9	81	0.01	0.01	2	18	0.01	0.01
Акционарски капитал	81,083	729,747	100.00	95.42	81,083	729,747	100.00	95.42
Друштвени капитал	3,895	35,055		4.58	3,895	35,055		4.58
УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ		764,802		100.00		764,802		100.00

9.2. Резерве

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Емисиона премија	57,996	57,996
Законске, статутарне и друге резерве	153,760	153,760
Стање на дан 31. децембар:	211,756	211,756

Резерве Друшта износе 211,756 хиљада динара и односе се на емисиону премију и резерве сигурности из добити.

9.3. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нереализовани добици	35,899	40,861

Нереализовани добици по основу ХоВ износе на дан 31. децембра 2016. године 35,899 хиљада динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања и исказују се у Извештају о осталом резултату.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

9. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

9.4. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нереализовани губици	4,153	1,427

Нереализовани губици по основу ХоВ износе на дан 31. децембра 2016. године 4,153 хиљаде динара. Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања.

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

10.1 Дугорочна резервисања

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	21,714	22,076
Резерве за изравнање ризика	363	205
Друга дугорочна резервисања	14,821	11,880
Стање на дан 31. децембар	36,898	34,161

Резерве за изравнање ризика

На дан 31. децембра 2016. године према Правилнику о образовању резерви за изравнавање ризика, а у складу са Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и актуарском струком, Друштво је обрачунало резерве за изравнавање ризика само за врсту осигурања кредита у износу од 363 хиљаде динара.

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за изравнање ризика	363	205

Друга дугорочна резервисања

Друга дугорочна резервисања односе се на резервисања за бенефиције запослених. Укупан износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 13,331 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износи 10,042 хиљаде динара, а за јубиларне награде 3,289 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва,
- пословног плана Друштва,
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана,
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије,
- просечне бруто зараде исплаћене за новембар 2016. године, као последњег објављеног података о просечној заради и чињенице да је зарада у децембру увећана давањима запосленим поводом празника и
- актуарских претпоставки.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

10. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (наставак)

10.1 Дугорочна резервисања (наставак)

Друга дугорочна резервисања (наставак)

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- пројектована стопа раста зарада од 3,5%, а на бази прогноза економских кретања датих од стране Владе РС и НБС,
- дисконтна стопа од 5,64%, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- Предузеће није планирало у наредном периоду (четворогодишњи план) промену/ повећање броја запослених, тако да у обрачун није укључен фактор флукуације

10.2. Одложене пореске обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Одложене пореске обавезе	2,347	4,537

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

10.3. Краткорочне обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,545
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
Обавезе за порез из резултата	-	1,950
Стање на дан 31. децембар:	673,978	862,736

Обавезе по основу штета на дан 31. децембра 2016. године износе 181,088 хиљада динара, а односе се на обавезе за штете у земљи 88,097 хиљада динара, и обавезе за штете у иностранству у износу од 92,991 хиљада динара.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 492,890 хиљада динара, а односе се највећим делом на обавезе за премију реосигурања у иностранству у износу од 408,830 хиљада динара што чини 82.94%, а друге обавезе износе 84,060 хиљада динара или 17.06%.

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

11.1. Резерве за преносне премије

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије	529,801	389,252
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(493,368)	(372,473)
Преносна премија у самопридржају	36,433	16,779

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.1. Резерве за преносне премије (наставак)

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

Шифра врсте осигурања	Врста осигурања	У хиљадама динара	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
01	Осигурање од последица незгоде	1,881	229
02	Добровољно здравствено осигурање	-	121
03	Осигурање моторних возила	1,969	8,073
05	Осигурање ваздухоплова	995	1,014
06	Осигурање пловних објеката	402	695
07	Осигурање робе у превозу	2,679	9
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	13,626	645
09	Остала осигурања имовине	2,726	867
10	Осигурање од одговорности због употребе м.в	720	1,075
11	Осиг. од одговорности због употребе ваздухоплова	128	164
12	Осиг. од одговорности због употребе пловних објеката	262	223
13	Осигурање од опште одговорности	10,561	2,830
14	Осигурање кредита	413	756
16	Осигурање финансијских губитака	71	78
Стање на дан 31. децембар:		36,433	16,779

11.2. Друга пасивна временска разграничења

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Друга пасивна временска разграничења	77,869	81,465

Друга пасивна временска разграничења исказана су у износу од 77,869 хиљада динара, а односе се на обрачунате приходе будућег периода (камате) 15,378 хиљада динара, ПВР за нефактурисане расходе у износу 59,171 хиљада динара, и резервисања за неискоришћени годишњи одмор у износу 3,320 хиљада динара.

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

11.3. Резервисане штете

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете	1,610,469	1,866,528
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	(1,127,957)	(1,415,065)
Резервисане штете у самопридржају	482,512	451,463

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

11. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

11.3. Резервисане штете (наставак)

Структура резервисаних штета у самопридржају на дан 31. децембра 2016. године дата је у следећој табели:

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
01 - Осигурање од последица незгоде	2,837	18,350
02 - Добровољно здравствено осигурање	7	1
03 - Осигурање моторних возила	45,090	41,045
04 - Осигурање шинских возила	296	466
05 - Осигурање ваздухоплова	1,528	954
07 - Осигурање пловних објеката	1,199	2,203
08 - Осигурање имовине од пожара и др. опасности	219,593	232,947
09 - Остала осигурања имовине	45,765	37,870
10 - Осигурање од одговорности због употребе м.в	140,422	98,720
13 - Осигурање од опште одговорности	20,617	15,260
16 - Осигурање финансијских губитака	2,232	1,465
17 - Осигурање трошкова правне заштите	-	50
20 - Осигурање живота	-	418
22 - Осигурање живота-допунско	2,926	1,714
УКУПНО неживотна осигурања	479,586	449,331
УКУПНО животна осигурања	2,926	2,132
	482,512	451,463

11.4 Резерве за неистекле ризике

Према Правилнику Друштво образује ове резерве у износу изнад резерви за преносне премије за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду, а по уговорима из текућег периода. Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 31. децембра 2016. године износи 14,192 хиљаде динара, док је стање резерви за неистекле ризике на дан 31. децембра 2015. године износило 11,711 хиљада динара.

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Средства техничких резерви имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	21,714	22,076
Преносне премије	529,801	389,252
Резерве за изравнање ризика	363	205
Резервисане штете	1,610,469	1,866,528
Резерве за неистекле ризике	14,192	11,711
Стање на дан 31. децембар	2,176,539	2,289,772

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

12. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембра 2016. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Депозити код банка	231,840	92,436
Акције на листи А београдске берзе	32,635	32,550
Акције ван листе А београдске берзе	29,928	27,965
Записи РС – неживот	196,213	268,846
Записи РС – живот	7,079	6,692
Средства на рачуну без ограничења –неживот	39,957	56,228
Средства на рачуну без ограничења -живот	2	7
Средства у преносн премијама и резер.штетама- живот	44,783	42,236
Средства у преносн премијама и резер.штетама неживот	1,594,102	1,762,812
Стање на дан 31. децембар	<u>2,176,539</u>	<u>2,289,772</u>

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

13. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

Гарантна резерва имају следећу структуру:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
1. Основни капитал	822,798	822,798
1.1. Друштвени капитал	35,055	35,055
1.2. Акцијски капитал	729,747	729,747
1.3. Емисиона премија	57,996	57,996
2. Резерве сигурности и резерве утврђене актима Друштва	153,760	153,760
3. Ревалоризационе резерве, нереализовани губици и добици	31,746	39,433
4. Нераспоређена добит из ранијих година (до 50%)	369,137	165,019
7. Нето губитак текуће године	-	-
8. Нето добитак текуће године (нераспоређен) део 50% не више од 25% гарантне резерве	92,010	137,223
Одбитна ставка (улагања у софтвер и лиценце)	(128,741)	(23,429)
Стање на дан 31. децембар	<u>1,340,710</u>	<u>1,294,804</u>

14. СРЕДСТВА ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Друштво је средства гарантних резерви на дан 31. децембра 2016. године уложило у следеће пласмане:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Депозити код банка	359,808	167,852
У акције којима се тргује на листинга А у иностранству ван земаља ЕУ и ОЕЦД	2,976	14,523
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	868,559	888,241
Средства на рачуну	109,367	224,188
Стање на дан 31. децембар	<u>1,340,710</u>	<u>1,294,804</u>

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

15. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

15.1. Приходи од премије реосигурања и ретроцесије

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Премија реосигурања и ретроцесије	2,677,619	2,661,526
Премија пренета ретроцесијом	(1,982,122)	(2,195,468)
Повећање резерви за преносне премије	(140,549)	(47,556)
	<u>554,948</u>	<u>418,502</u>

Приходи од премије реосигурања и ретроцесије исказани су у билансу успеха у износу од 2,677,619 хиљада динара, а састоји се од премије реосигурања животних и неживотних осигурања из земље и иностранства умањене за пасивну премију и умањену за повећање преносних премија реосигурања.

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи за дугорочна резервисања	435	2,662
Расходи накнада штета и уговорених износа	288,331	345,440
Резервисане штете – повећање/смањење	30,290	(119,145)
Приходи по основу регреса	(4,047)	(12,413)
Повећање осталих техничких резерви	7,414	11,711
Смањење осталих техничких резерви	(4,933)	(220,660)
	<u>317,490</u>	<u>7,595</u>

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

16.1. Расходи за дугорочна резервисања

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Математичка резерва	277	2,492
Резервисања за изравнање ризика	158	170
	<u>435</u>	<u>2,662</u>

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

16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Ликвидиране штете -удели у штетама реосигурања и ретроцесије	577,967	2,662,768
Расходи извиђаја, процене, ликвидације	17,966	21,253
Приходи од учешћа штета реосигурања	(307,602)	(2,338,581)
	<u>288,331</u>	<u>345,440</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.2. Расходи накнада штета и уговорених износа (наставак)

Расходи накнада штета и уговорених износа састоје се од расхода за ликвидираних штета у износу 577,967 хиљада динара, расхода извиђаја, процене и ликвидације штете 17,966 хиљада динара, који су умањени за приходе по основу штета осигурања (пасивне штете) у износу од 307,602 хиљаде динара

16.3. Резервисане штете- повећање

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Резервисане штете - повећање	675,870	(1,147,210)
Резервисане штете - смањење	(645,580)	1,266,355
	<u>30,290</u>	<u>119,145</u>

Резервисане штете – повећање састоје се од расхода по основу повећања резервисаних штета умањене за приходе од смањења резервисаних штета.

16.4. Приходи од инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од камата	48,150	43,227
Приходи од усклађивања вредности средстава која се вреднују кроз биланс успеха	41,660	1,860
Остали приходи по основу инвестиционе активности	1,811	-
Позитивне курсне разлике	29,265	47,522
	<u>120,886</u>	<u>92,609</u>

Приходи од камата у износу 48,150 хиљада динара односе се на приходе од обвезница и записа РС и приходе од камата на депозите. Приходи од усклађивања вредности средстава који се вреднују кроз биланс успеха у износу од 41,660 хиљада динара односе се на приходе од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и усклађивање вредности стамбених зајмова. Позитивне курсне разлике у износу 29,265 хиљада динара односе се на позитивне курсне разлике из депозита, камата и курсне разлике по девизном рачуну. Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу од 1,811 хиљада динара односе се на оставерне дивиденде по основу учешћа у капиталу других правних лица.

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	9,021	47,742
Негативне курсне разлике	8,037	29,978
Остали расходи по основу инвестиционе активности	3,117	4,202
	<u>20,175</u>	<u>81,922</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

16. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (наставак)

16.5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања (наставак)

Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха у износу од 9,021 хиљаде динара односе се на обезвређење учешћа у капиталу МТС банке и усклађивања ХОВ намењених трговању а чија фер вредност иде преко биланса успеха.

Негативне курсне разлике у износу од 8,037 хиљада динара односе се на негативне курсне разлике по основу депозита, текућег рачуна и камата курсне разлике по основу ХОВ, као и негативна валутна клаузула.

17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА РЕОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови провизије	325,455	309,014
Остали трошкови прибаве	51,752	58,714
Амортизација	13,566	11,253
Трошкови материја и енергије	17,492	9,532
Трошкови зарада	43,931	42,154
Остали трошкови управе	16,844	19,976
Остали трошкови спровођења	2,499	3,099
Провизија реосигурања	(318,699)	(353,116)
	<u>152,840</u>	<u>100,626</u>

18. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	<u>44,356</u>	<u>92,572</u>

Финансијски приходи, осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности износе 44,356 хиљада динара а састоје се од: позитивних обрачунских курсних разлика по основу потраживања и обавеза у износу од 26,336 хиљада динара, реализованих позитивних курсних разлика у износу од 9,926 хиљада динара и позитивних ефеката валутне клаузуле у износу од 8,094 хиљаде динара.

19. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	<u>42,878</u>	<u>107,686</u>

Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности износе 42,878 хиљада динара и састоје се од: затезне камате и камате по пресуди суда 5,198 хиљада динара, негативних реализованих и обрачунских курсних разлика из потраживања и обавеза у износу од 31,613 хиљада динара и негативних ефеката валутне клаузуле 6,067 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Остали приходи	962	92,520
Остали расходи	474	25,950

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	68,644	90,987

Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износи 68,644 хиљаде динара, а састоји се од прихода од усклађивања вредности потраживања у износу од 68,644 хиљаде динара, тј. од потраживања која су исправљена у претходном обрачунском периоду, пренети по почетном стању, а наплаћена у извештајном периоду.

22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	47,549	68,172

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности износи 47,549 хиљада динара и у целини се односе на расходе по основу исправке вредности потраживања.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добит

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добитак по основу креирања одложених пореза	(5,222)	(4,332)
Губитак по основу креирања одложених пореза	733	-
Порески расход периода	28,443	56,499
	23,954	52,167

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

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

	У хилјадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добит пре опорезивања	207,974	395,224
Добит обрачунат по законској стопи од 15%	31,196	59,284
Порески ефекат расхода који се не признају у пореском билансу	3,564	8,086
Порески ефекат прихода који се не признају у пореском билансу	(6,317)	(5,169)
Порески ефекат умањења опорезиве добити по основу претходно реализованих опорезивих губитака	-	(5,626)
Ефекат одложених пореза	(4,489)	(4,332)
Остало	-	(76)
Пореска обавеза	23,954	52,167
Ефективна пореска стопа	11.52%	13.20%

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

24. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2016. године Друштво за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд учествује у девет судских спора и једном арбитражном поступку.

„Триглав осигурање“ а.д.о. Београд је ради намирења новчаног потраживања у износу од 236,690,436.16 динара поднело Привредном суду у Београду предлог за извршење, против „Дунав Ре“ а.д.о. Основ за подношење овог предлога за извршење јесте Фактура бр. ФШРЕ-2/2013 од 16. октобра 2013. године, коју је „Триглав осигурање“ а.д.о. доставило „Дунав Ре“-у на основу Уговора о реосигурању пожарних ризика и прекида посла за 2007. годину. Исход овог спора је сасвим неизвестан, па је наша процена за добијење или губитак 50%:50%. Износ резервације у књижи штета износи 236,690 хиљада динара или 100%.

Друштво је покренуло арбитражни поступак у складу са Уговором о реосигурању подношењем арбитражне тужбе против водећег реосигураваача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије у циљу наплате износа од 313,502.00 УСД. Предмет напред наведене тужбе је штета, која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“, коју је Друштво исплатио Компанији Дунав осигурање, док исте трошкове водећи реосигураваач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Друштву. У току 2016. године Друштво је добило позитивну одлуку „ад хок“ арбитраже, којом је ретроцесионар „Dutch Marine Insurance“ обавезан да исплати Друштву износ од 313,502 УСД као главни дуг, као и припадајуће трошкове поступка. Ретроцесионар је одбио да изврши наведену обавезу према Друштву, те дана 17. октобра 2016. године поднео тужбу против Друштва. Друштво процењује позитиван исход с обзиром на претходно донету одлуку као и чињеницу да су наводи у тужбе ретроцесионара неосновани.

У судском спору тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији тражи исплату износа 5,735,513 динара. Процењује се негативан исход, нарочито због судске праксе у истоврсном спору.

У осталим судским споровима, тужилац Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији затражило је исплату од стране Друштва у износу од 64,525 хиљада динара. Друштво процењује негативан исход судског спора имајући у виду судску праксу у истоврсном спору.

Осим наведених судских спорова, против Друштва се води укупно седам радно правних спорова које су покренули бивши запослени на име поништења престанка уговора о раду. Процена руководства је да судски спорови са негативним исходом по Друштво износе укупно 1,490 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016-	2015.
ПРИХОДИ		
<i>Приходи по основу премије реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	1,399,145	1,504,536
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	73,631	37,793
	1,472,776	1,542,329
<i>Укупно приходи по основу премије реосигурања</i>		
<i>Приходи од регреса по основу неживотних осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	296	1,258
	296	1,258
<i>Укупно приходи по основу регреса</i>		
<i>Приходи од провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	19,094	17,083
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	413
	19,094	17,496
<i>Укупно приходи по основу провизија</i>		
<i>Приходи од камате</i>		
- МТС банка а.д Београд	-	35
	-	35
<i>Укупно приходи од камате</i>		
Приходи од ефеката валутне клаузуле		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	13,818	15,666
	13,818	15,666
<i>Укупно приходи од ефеката валутне клаузуле</i>		
<i>Позитивне курсне разлике</i>		
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	621	621
	621	621

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Укупно позитивне курсне разлике		
<i>Приходи од усклађивања вредности</i>		
- Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	18,507	-
- Дунав осигурање а.д., Бања Лука	3,037	357
	21,544	357
Укупно приходи од усклађивања		
<i>Приходи ранијих година</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	-
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-
Укупни приходи ранијих година	-	-
Укупни приходи	1,528,149	1,577,762
РАСХОДИ		
<i>Расходи по основу премије реосигурања у иностранства</i>		
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-
Укупно расходи по основу премије реосигурања	-	-
<i>Расходи по основу удела у штета реосигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(112,246)	(1,748,156)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(13,400)	(28,232)
Укупно расходи по основу удела у штетама	(125,646)	(1,776,388)
<i>Провизије из послова реосигурања у земљи</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(122,952)	(129,970)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(5,909)	(5,310)
Укупно расходи по основу провизије	(128,861)	(135,280)
<i>Трошкови горива и енергије</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	-	(65)
Укупно трошкови горива и енергије	-	(65)
<i>Трошкови производних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(12,490)	(12,243)
Дунав Ауто., Београд	(7)	(13)
Укупно трошкови производних услуга	(12,497)	(12,256)
<i>Трошкови премије осигурања</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд	(172)	(1,263)
Укупно трошкови премије осигурања	(172)	(1,263)
<i>Трошкови банкарских услуга</i>		
МТС банка а.д Београд	-	(124)
Укупно трошкови банкарских услуга	-	(124)
<i>Трошкови непроизводних услуга</i>		
Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд		
Дунав Стокброкер, Београд	(1,285)	(1,062)
Укупно трошкови непроизводних услуга	(1,285)	(1,062)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

25. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживање по основу регресних штета		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	509
Укупно потраживање по основу регресних захтева	-	509
Потраживање из специфичних послова		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	5
Укупно потраживање из специфичних	-	5
Остала потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	-	456
	-	456
Укупно остала потраживања		
Исправка вредности потраживања		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	(812)	(19,779)
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	(2,079)	(4,378)
Укупно исправка вредности	(2,891)	(24,157)
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	79	688
Укупно унапред плаћени трошкови	79	688
Потраживање за нефактурисани приход		
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	46	150
Укупно потраживање за нефактурисани приход	46	150
Готовина и готовински еквиваленти		
Дунав банка а.д Београд	-	17
Готовина и готовински еквиваленти	-	17
Укупна актива	357,718	516,295
ПАСИВА		
Акцијски капитал	676,134	676,134
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	676,134	676,134
Емисиона премија	57,996	57,996
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	57,996	57,996
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	11,418	182,407
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	10,269	182,397
Дунав Осигурање а.д., Бања Лука	1,149	10
Обавезе за провизије из послова реосигурања	25,487	27,626
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	25,487	27,626
Обавезе за поврат премије реосигурања	1,169	282
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1,169	282
Обавезе за поврат профитне провизије	236	378
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	236	378
Добављачи у земљи	1,103	1,442
Компанија Дунав Осигурање а.д., Београд	1,043	1,027
Дунав Стокброкер	60	60
Дунав пензије	-	355
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани		
Дунав Друштво за управљање добр.пенз.фондом		
Укупно пасива	773,307	945,887
Актива / (пасива), нето	(415,589)	(429,592)

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

26. УСАГЛАШЕНОСТ ОБАВЕЗА И ПОТРАЖИВАЊА

У току 2016. године, примања и накнаде кључног руководства Друштва – чланова Надзорног и Извршног одбора Друштва износила су 16,763 хиљаде динара (2015. године – 18,129 хиљада динара)

За израду годишњих финансијских извештаја је вршено усаглашавање обавеза и потраживања са стањем на дан 31. октобра 2016. године.

Усаглашеност обавеза и потраживања приказана је у следећој табели:

У динарима

Структура	Потраживања		Обавезе	
Стари активни послови Друштва у ликвидацији	253,061.43	0.05%	34,069,549.41	8.28%
Од друштава у спору	10,907,173.44	2.26%	0.00	0.00%
Укупно за усаглашавање	111,044,276.58	22.97%	911,898.43	0.22%
Укупно динара	361,195,267.68	74.72%	376,685,110.24	91.50%
Укупно динара	483,399,779.13	100.00%	411,666,558.08	100.00%

Преглед усаглашености приказана је у следећој табели:

У динарима

Структура	Потраживања		Обавезе	
Укупно за усаглашавање	361,195,267.68	100.00%	376,685,110.24	100.00%
Неодговорено	227,465.43	0.06%	6,829,429.85	1.81%
Оспорено	0.00	0.00%	1,283,758.17	0.34%
Потврђено	360,967,802.25	99.94%	368,571,922.22	97.85%

У складу са интерним актом Друштво је послало изводе отворених ставки пословним партнерима са стањем на дан 31. октобра 2016. године. Изводи отворених ставки нису послати Друштвима у стечају и ликвидацији, у земљи и иностранству. Поред тога, Изводи отворених ставки нису послати ни групи пословних партнера који су учествовали на преузетом ризику, а по коме се десила штета на броду ЕОС, која су исправљена у стопостотном износу и по коме се води међународни арбитражни поступак са водећим реосигуравачем. Стари активни послови односе се на Друштва која су у ликвидацији у иностранству.

Са Триглав Осигурање а.д.о. постоји неусаглашено стање по штети КОЛЗЕЦ у износу од 236,690 хиљада динара, за коју се води судски спор и која се у нашим књигама налази у резервисаним штетама у целокупном износу.

27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	2016.	2015.
Нето добитак / губитак (у хиљадама динара)	184,020	343,057
Просечан пондерисани број акција	81,083	81,083
Основна зарада по акцији (у динарима)	2,270	4,231

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

28.1. Налази екстерне контроле

У периоду од 17. до 31. октобра 2016. године извршена је екстерна контрола спровођења мере над Друштвом од стране Народне Банке Србије и издато је обавештење о поступању по Решењу Г број 6364 од 21. августа 2014. године. У поменутом обавештењу је наведено да је непосредном контролом спровођења мере утврђено да је Друштво поступило по наведеној мери из Решења, односно да је преузело све активности на окончању увођења интегрисаног информационог система, те да се и даље спроводи оптимизација тог система.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.2. Мишљење овлашћеног актуара

У складу са Законом о осигурању («Службени гласник РС» бр.139/14), Одлуке о извештавању друштава за осигурање/реосигурање («Службени гласник РС» бр. 55/2015), као и Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара («Службени гласник РС» бр. 38/2015) овлашћени актуар је дао следеће мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Друштва у 2016. години:

1. Друштво је у пословној 2016. години остварило позитиван финансијски резултат.
 - Друштво је у 2016. години остварило нешто виши ниво премије по активном послу, а у самопридржају за 36% виши у односу на претходну пословну годину.
 - Премија реосигурања утврђена је у складу са актуарском струком и прописима и довољна је за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора.
 - Техничке резерве утврђене су у складу са принципом довољности уз примену адекватних метода обрачуна и као такве обезбеђују трајно испуњење свих преузетих уговорних обавеза Друштва. Обрачунате су у складу са правилима актуарске струке, прописима, актима Друштва и Одлуком о техничким резервама НБС. У 2016. години забележено је повећање техничких резерви у самопридржају за 11% у односу на претходну годину.
2. Деловодство и улагање средстава Друштва извршено је у складу са законским прописима.
3. Услови и начин преноса вишкова ризика изнад самопридржаја Друштва извршени су у складу са закљученим уговорима о реосигурању, Одлуком о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја и у складу са Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања. Адекватним преносом вишкова ризика обезбеђена је трајна стабилност и сигурност пословања Друштва. Ово се може сагледати пре свега кроз остварени повољан рацио штета, рацио трошкова и комбиновани рацио у самопридржају. Комбиновани рацио у самопридржају у 2016. години износи 84,56%.
4. Друштво испуњава све законске захтеве адекватности капитала. Гарантни капитал је већи од 1/3 захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописан чланом 27 Закона о осигурању. Такође, гарантна резерва (расположива маргина солвентности) је већа од захтеване маргине солвентности.

Закључак овлашћеног актуара:

Све актуарске позиције и друге величине на које овлашћени актуар даје мишљење у складу су са Законом о осигурању, прописима донетим на основу Закона и другим прописима којима се уређује делатност осигурања/реосигурања. Такође, у складу су са актима Друштва, економским начелима, правилима актуарске струке и струке осигурања. Премија реосигурања и утврђене техничке резерве довољне су за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора. Техничке резерве и капитал Друштва гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању. Друштво је у пословној години забележило повећање премије, повећање техничких резерви и позитиван финансијски резултат.

28.3. Интерне контроле и ризици у пословању

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 147. Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање («Службени гласник РС» бр. 51/2015) и Стратегијом управљања ризицима од 04. марта 2016. године.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.3. Интерне контроле и ризици у пословању (наставак)

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

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

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

У периоду од 01. септембра до 31. децембра 2016. године није било измена у успостављеном скупу инструмената за идентификацију, мерење, процену и контроле ризика већ је даље настављено са праћењем кретања њиховог утицаја на пословање Друштва, остварење пословних циљева и реализацији стратегије и оперативних планова. Сходно Одлуци о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање Друштво је идентификовало 34 ризика.

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

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

Ризици су груписани у 7 група и то:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

28.4. Обелодањивања у вези са уговорима о осигурању

Структура премије реосигурања по врстама осигурања

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

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

Врста реосигурања	Текућа година	У хиљадама динара	
		Претходна година	
01 Осигурање од незгоде	7,081	12,200	
03 Осигурање моторних возила каско	168,778	145,974	
07 Осигурање транспорта	90,449	88,241	
10 Осигур. од аутоодговорности	194,164	166,486	
08,09 Осигурање имовине	1,467,626	1,563,910	
Остало	623,906	561,976	
Укупно неживотно осигурање	2,552,004	2,538,787	
Животно осигурање	125,615	122,740	
Укупно:	2,677,619	2,661,526	

Ризици концентрације

Друштво нема значајних изложености према било којој групи ретроцедената па по том основу није изложено ризику концентрације.

Са аспекта врсте ризика највећа вероватноћа значајних губитака за Друштво произилази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Друштво има обезбеђено адекватно покриће ретроцесијом које у значајној мери неутралише ризике концентрације који произилазе из катастрофалних догађаја

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика

Део ликвидираних штета	У хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	264,596	5,769	270,365	319,533	4,654	324,187
Реосигурање	270,777	36,825	307,602	2,307,521	31,060	2,338,581
Укупно	535,373	42,594	577,967	2,627,054	35,714	2,662,768

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Структура ликвидираних штета по врстама реосигурања

Врста реосигурања	Текућа година	У хиљадама динара	
		Текућа година	Претходна година
01 Осигурање од незгоде	5,330	20,913	
03 Осигурање моторних возила каско	85,988	76,036	
07 Осигурање транспорта	2,452	10,907	
10 Осигур. од аутоодговорности	21,977	21,977	
08,09 Осигурање имовине	389,765	2,434,237	
Остало	29,861	62,984	
Укупно неживотно осигурање	535,373	2,627,054	
Животно осигурање	42,594	35,715	
Укупно:	577,967	2,662,769	

Одлуку о висини и врсти покрића ризика из ретроцесије Друштво утврђује на основу Правилника о условима и начину саосигурања и реосигурања и Одлуке о максималном самопридржају Друштва.

Друштво је током 2016. године спроводило одговорну и опрезну политику ретроцесирања вишкова ризика, у складу са важећим актима Друштва.

Структура бруто премије по носиоцима ризика

Део бруто премије	у хиљадама динара					
	Текућа година			Претходна година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
У самопридржају	559,164	15,437	574,601	405,478	16,139	421,617
Пренет у реосигурање	1,992,840	110,178	2,103,018	2,133,309	106,601	2,239,909
Укупно	2,552,004	125,615	2,677,619	2,538,787	122,740	2,661,526

Структура техничких резерви

Обрачун техничких резерви Друштво врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и интерним актима Друштва.

Део техничких резерви	У хиљадама динара	
	Текућа година	Претходна година
Преносне премије	529,801	389,252
Резервисане штете (неживот)	1,580,320	1,839,669
Резерва за изравнање ризика (РЗИР)	363	205
Друге техничке резерве	14,192	11,711
Бруто техничке резерве (неживот)	2,124,676	2,240,837
Пренето у реосигурање (неживот)	1,594,103	1,762,811
Техничке резерве у самопридржају (неживот)	530,573	478,026
Математичка резерва	21,714	22,063
Резервисане штете (живот)	30,150	26,859
Бруто тех.резерве (живот)	51,864	48,922
Пренето у реосигурање (живот)	44,783	42,223
Тех. Резерве у самопр. (живот)	7,081	6,699
Укупно бруто техничке резерве	2,176,540	2,289,759
Укупно пренето у реосигурање	1,638,886	1,805,034
Укупно техничке резерве у самоприд.	537,654	484,725

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Анализа кретања преносних премија дата је у наставку:

Показатељи	Текућа година			У хиљадама динара Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	389,252	372,472	16,780	341,696	328,031	13,665
Фактур.премије у текућој години	155,241	128,438	26,803	2,661,526	2,239,909	421,617
Мер. премија у текућој години	14,692	7,541	7,151	2,613,970	2,195,468	418,502
Стање 31. децембар	529,801	493,369	36,432	389,252	372,472	16,780

Кретања резервисаних штета

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

Анализа кретања резервисаних (пријављених а не ликвидираних) штета

Показатељ	Текућа година			У хиљадама динара Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1. јануар	1,866,528	1,415,065	451,463	1,281,656	862,034	419,622
Резервисане штете у текућој години	-	-	-	-	-	-
Пренос са резерве непријављених штетама	-	-	-	-	-	-
Промене рез.штета претходне године + -	256,059	287,108	(31,049)	(584,872)	(553,031)	(31,841)
Ликвидиране штете	-	-	-	-	-	-
Стање 31. децембар	1,610,469	1,127,957	482,512	1,866,528	1,415,065	451,463

Показатељ	2015. година			31.12.2016. године		
	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача и саосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигураваача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају
кол. 1	кол.2	кол.3	кол.4 = кол.2 - кол.3	кол.5	кол.6	кол.7 = кол.5 - кол.6
1. Почетно стање (1. јануара)	1,420,647	1,009,578	411,069	1,173,864	862,033	311,831
2. Промене резервисаних штета	(246,782)	(147,545)	(99,238)	22,799	11,617	11,182
3. Крајње стање (31. децембар) (1 + 2)	1,173,865	862,033	311,831	1,196,663	873,650	323,013
Од тога:						
4. Неживот	1,156,552	845,862	310,689	1,179,471	857,451	322,020
5. Живот	17,313	16,171	1,142	17,192	16,199	993

Анализа кретања резервисаних насталих а не пријављених штета

Показатељ	Текућа година			У хиљадама динара Претходна година		
	Бруто	Реосигур.	Нето	Бруто	Реосигур.	Нето
Стање 1.јануар	124,909	-	124,909	123,350	-	123,350
Увећање у току године	(13,966)	-	(13,966)	1,559	-	1,559
Стање 31.децембар	110,943	-	110,943	124,909	-	124,909

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Радио штета и комбиновани радио по активном послу у 2016. години за неживотна осигурања дат је у наставку како следи:

Врста осигурања	Меродавна премија	Меродавне штете	РАЦИО ШТЕТА	ТСП у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	7,081,268	(15,092,916)	-213.14%	3,126,908	44.16%	-168.98%
Добровољно здр. осигурање	120,615	62,928	52.17%	-	0.00%	52.17%
Осигурање моторних возила	168,771,609	92,670,128	54.91%	36,806,802	21.81%	76.72%
Осигурање шинских возила	14,177,021	1,553,016	10.95%	773,513	5.46%	16.41%
Осигурање ваздухоплова	64,239,896	(28,299,922)	-44.05%	4,738,689	7.38%	-36.68%
Осигурање пловних објеката	2,050,305	-	0.00%	93,932	4.58%	4.58%
Осигурање робе у превозу	90,458,781	557,280	0.62%	12,362,325	13.67%	14.28%
Осигурање имовине од пожара и др опасности	689,671,533	(29,329,704)	-4.25%	144,979,993	21.02%	16.77%
Остала осигурања имовине	777,953,518	108,576,240	13.96%	164,261,949	21.11%	35.07%
Осигурање аутоодговорности	194,164,178	159,507,695	82.15%	10,169,620	5.24%	87.39%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	62,281,174	320,314	0.51%	4,246,351	6.82%	7.33%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	6,042,111	-	0.00%	543,552	9.00%	9.00%
Осигурање опште одговорности	297,922,769	5,300,741	1.78%	38,666,791	12.98%	14.76%
Осигурање кредита	1,660,247	-	0.00%	112,468	6.77%	6.77%
Осигурање јемства	9,460,824	(85)	0.00%	5,308,199	56.11%	56.11%
Осигурање финансијских губитака	25,399,062	(2,910,243)	-11.46%	3,230,325	12.72%	1.26%
Осигурање трошкова правне заштите	-	(249,609)	0.00%	-	0.00%	0.00%
Осигурањев помоћи на путовању	-	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	2,411,454,911	292,665,863	12.14%	429,421,417	17.81%	29.94%

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ОСТАЛЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

Радио штета и комбиновани радио у самопридржају у 2016. години за неживотна осигурања дат је у наставку како следи:

Врста осигурања	Меродавна премија (2+3-4)	Меродавне штете (5+7-6-8+9)	РАЦИО ШТЕТА (11:10)	ТСР у извештајном периоду	РАЦИО ТРОШКОВА	КОМБИНОВАНИ РАЦИО
Осигурање од последица незгоде	2,881,551	(12,854,149)	-446.08%	1,350,928	46.88%	-399.20%
Добровољно здравствено осигурање	120,615	62,928	52.17%	-	0.00%	52.17%
Осигурање моторних возила	127,098,224	92,706,499	72.94%	27,999,862	22.03%	94.97%
Осигурање шинских возила	12,916,352	738,373	5.72%	584,413	4.52%	10.24%
Осигурање ваздухоплова	4,072,535	1,024,054	25.15%	2,997,325	73.60%	98.74%
Осигурање пловних објеката	1,980,411	-	0.00%	93,932	4.74%	4.74%
Осигурање робе у превозу	13,523,229	(28,726,118)	-212.42%	1,031,299	7.63%	-204.79%
Осигурање имовине од пожара и др. опасности	148,469,413	89,989,447	60.61%	28,050,809	18.89%	79.50%
Остала осигурања имовине	165,925,879	100,670,537	60.67%	76,598,023	46.16%	106.84%
Осигурање аутоодговорности	44,893,453	60,421,259	134.59%	(3,920,274)	-8.73%	125.86%
Осигурање одг. због употребе ваздухоплова	677,605	73	0.01%	3,166,681	467.33%	467.35%
Осигурање одг. због употребе пловних објеката	516,407	-	0.00%	170,690	33.05%	33.05%
Осигурање опште одговорности	12,236,500	5,608,335	45.83%	5,466,264	44.67%	90.50%
Осигурање кредита	1,660,247	-	0.00%	112,468	6.77%	6.77%
Осигурање јемства	94,979	(85)	-0.09%	(357,516)	-376.42%	-376.51%
Осигурање финансијских губитака	2,443,101	1,901,869	77.85%	1,372,014	56.16%	134.01%
Осигурање трошкова правне заштите	-	(49,922)	0.00%	-	0.00%	0.00%
Осигурање помоћи на путовању	-	-	0.00%	-	0.00%	0.00%
НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	539,510,501	311,493,100	57.74%	144,716,918	26.82%	84.56%

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

29.1. Ризик реосигурања

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3. ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

Категорије финансијских инструмената дате су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	276,569
Потраживања	637,079	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,402,764
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	382,642
	<u>2,803,810</u>	<u>2,920,802</u>
Финансијске обавезе		
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
	<u>673,978</u>	<u>860,787</u>

Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

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

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

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

в) Ризик смањења премије у самопридржају

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

Друштво се фокусира на надокнађивање премије у самопридржају из других послова реосигурања,

а) закључивање нових уговора о реосигурању са другим цедент компанијама по којима би капацитети Друштва били максимално анагажовани.

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

г) Ризик промене каматних стопа

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

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

Финансијски инструменти изложени каматном ризику, дати су у наставку:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Потраживања	637,079	858,827
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	276,569
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,402,764
	1,986,949	1,679,333
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	382,642
	2,803,810	2,920,802
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	545,611
	673,978	859,157
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	-	1,630
	673,978	860,787

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

г) Ризик промене каматних стопа (наставак)

У 2016. години настављен је тренд пада каматних стопа. Друштво ће наставити редовно праћење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирало у финансисјке инструменте са највећим приносима. У наставку су дати уговорени распони каматних стопа на поједине финансијске инструменте:

Финансијска имовина 2015.	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	2,59%-4,8%
Потраживања	-
Краткорочни финансијски пласмани	
динарски депозити а виста	0,25%-2,25%
динарски депозити орочени	3,50%
девизни депозити а виста	-
девизни депозити орочени	0,5% – 1,1 %
државни записи	1,21%-1,61%

Преглед остварених прихода од камате по врстама улагања у 2016. години дати су у следећој табели

Имовина	2016.
Орочени депозити код банка	6,590
– динарски	3,378
– девизни	
Депозити по виђењу	1,121
– динарски	1,121
– девизни	-
Записи Републике Србије	6,538
Приходи од камата по основу обвезница	33,880
Камате из послова реосигурања	21
УКУПНО	48,150

д) Ризик промене цена хартија од вредности

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

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

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

ђ) Девизни ризик

Друштво у праћењу овог ризика врши анализу тренда курса као и анализу валутне структуре средстава и обавеза. У циљу заштите од велике изложености девизном ризику, приликом уговарања реосигуравајућег покрића у земљи обавезно се примењује валутна клаузула, а активност депоновања и улагања средстава се спроводи на начин да обезбеди високо учешће валутних позиција на страни активе.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.2. Тржишни ризик (наставак)

ђ) Девизни ризик (наставак)

Друштво редовно прати девизини ризик и он је у току 2016. године био класификован као средњи.

Анализа изложености Друштва девизном ризику по валутама

	У хиљадама динара					Укупно
	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	
Дугорочни финансијски пласмани	-	25,259	-	-	994	26,253
Потраживања	196,181	323,047	-	21,630	96,221	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	-	1,752,425	1,985	-	206,286	1,960,696
Готовински еквиваленти и готовина	1,631	129,152	-	8,932	40,067	179,782
Укупно	197,812	2,229,883	1,985	30,562	343,568	2,803,810
Дугорочна резервисања	-	21,203	-	497	15,198	36,898
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Краткорочне обавезе	35,087	70,484	-	56,935	511,472	673,978
Укупно	35,087	91,687	-	57,432	526,670	710,876
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2016. године	162,725	2,138,196	1,985	(26,870)	(183,102)	2,092,934
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2015. године	46,899	1,746,130	3,722	(62,030)	289,182	2,023,903

29.3. Кредитни ризик

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

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

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

	31. децембар 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	28,751	2,498	26,253	276,569
Потраживања	786,208	149,129	637,079	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	2,294,997	334,301	1,960,696	1,402,764
Укупно	3,109,956	485,928	2,624,028	2,538,160

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.4. Оперативни ризик

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

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

Код оперативних ризика нарочито се прате:

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

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

29.5. Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

	У хиљадама динара					Укупно
	До 1 месеца	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	
Нематеријална улагања	-	-	-	31,679	-	31,679
Опрема	-	-	-	8,605	-	8,605
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	26,253	26,253
Залихе	555	-	-	-	-	555
Потраживања	157,869	175,997	284,118	19,095	-	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	-	246,945	857,521	746,996	109,234	1,960,696
Готовина	179,782	-	-	-	-	179,782
Активна временска разграничења	-	-	1,665,810	-	-	1,665,810
Укупно	338,206	422,942	2,807,449	806,375	135,487	4,510,459
Капитал и резерве	-	-	-	-	1,564,905	1,564,905
Дугорочна резервисања	-	-	-	-	36,898	36,898
Краткорочне обавезе	71,972	84,005	518,001	-	-	673,978
Пасивна временска разграничења	-	-	2,232,331	-	-	2,232,331
Одложене пореске обавезе	-	-	2,347	-	-	2,347
Укупно	354,999	262,876	2,598,355	-	1,561,672	4,510,459
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2016. године	(16,793)	160,066	209,094	806,375	(1,426,185)	-
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2015. године	230,206	92,328	385,946	450,994	(1,159,474)	-

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.6. Ризик ликвидности

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

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

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

Доспећа финансијских средстава на дан 31. децембра 2016. године и 2015. године:

У хиљадама динара 31. децембар 2016.						
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносна	157,869	175,997	284,118	19,095	-	637,079
Фиксна каматна стопа	-	246,945	857,521	806,375	135,487	2,046,328
Варијабилна каматна стопа	179,782	-	-	-	-	179,782
	<u>337,651</u>	<u>422,942</u>	<u>1,141,639</u>	<u>825,470</u>	<u>135,487</u>	<u>2,863,189</u>

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

Доспећа финансијских обавеза на дан 31. децембра 2016. године и 2015. године:

У хиљадама динара 31. децембар 2016.						
	Мање од месец дана	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	-	-	673,978	-	-	673,978
Варијабилна каматна стопа	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.6. Ризик ликвидности (наставак)

У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	0-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Некаматносне	-	-	859,157	-	-	859,157
Варијабилна каматна стопа	-	-	1,950	-	-	1,950
	-	-	861,107	-	-	861,107

29.7. Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских и обавеза по основу уговора о осигурању и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године:

	31. децембар 2016. године		31. децембар 2015. године	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	26,253	26,253	276,569	276,569
Потраживања	637,079	637,079	858,827	858,827
Краткорочни финансијски пласмани	1,960,696	1,960,696	1,402,764	1,402,764
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	179,782	382,642	382,642
	<u>2,803,810</u>	<u>2,803,810</u>	<u>2,920,802</u>	<u>2,920,802</u>
Финансијске и обавезе по основу уговора о осигурању				
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	1,630	1,630
Обавезе по основу штета и уговорених износа	181,088	181,088	313,546	313,546
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	492,890	492,890	545,611	545,611
	<u>673,978</u>	<u>673,978</u>	<u>860,787</u>	<u>860,787</u>

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

29. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

29.7. Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

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

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2016.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	-	26,253	-	26,253
Потраживања	-	-	637,079	637,079
Краткорочни финансијски пласмани	65,539	1,895,157	-	1,960,696
Готовина и готовински еквиваленти	179,782	-	-	179,782
	<u>245,321</u>	<u>1,921,410</u>	<u>637,079</u>	<u>2,803,810</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	-	181,088	181,088
Обавезе за нефактурисане расходе	-	-	492,890	492,890
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>673,978</u>	<u>673,978</u>

29.8. Правни и репутациони ризик

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

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

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

30. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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

31. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених финансијских извештаја, Друштво није исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак, сматрајући да се трансакције са повезаним правним лицима обављају на тржишним основама. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2016. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2017. године. Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

32. ДЕВИЗНИ РИЗИЦИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте били су следећи:

	31. децембар 2016.	У динарима 31. децембар 2015.
USD	117.1353	111.2468
EUR	123.4723	121.6261
GBP	143.8065	164.9391
CHF	114.8473	112.5230

Београд, 22. фебруар 2017. године

За Друштво:

Бранко Павловић
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

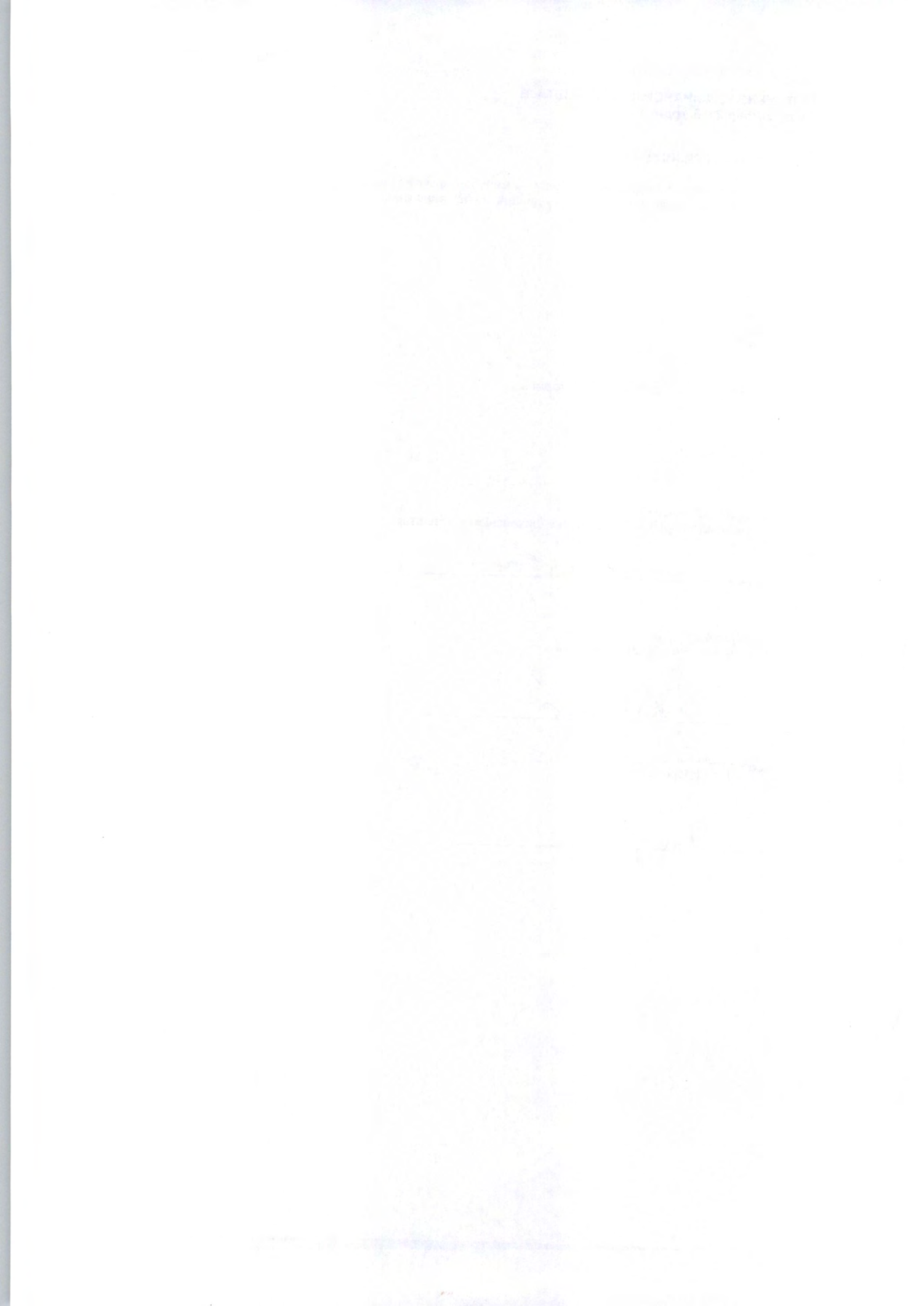


Зорана Пејчић,
Председник Извршног одбора



Весна Катић,
Члан Извршног одбора





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

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE			
 DUNAV RE			
BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO 28-03-2017			
№	Str.	Prilog	Vrednost
1A	920		

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ЗА 2016. ГОДИНУ

Београд, март 2017. године

Садржај :

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ.....	3
2. ТРЖИШНА ПОЗИЦИЈА ДРУШТВА И АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА У 2016. ГОДИНИ.....	5
3. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА.....	6
4. УПРАВЉАЊЕ ИНФОРМАЦИОНИМ СИСТЕМОМ И КОНТИНУИТЕТОМ ПОСЛОВАЊА.....	8
5. ИЗВЕШТАЈ О ПОЛИТИЦИ СПРОВОЂЕЊА САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01 2016. -31.12.2016. ГОДИНЕ	9
5.1.Пословна политика Друштва у 2016. години.....	9
5.2.Премија реосигурања у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године... 9	
5.2.1. Активна премија реосигурања у периоду 01.01.2016.– 31.12.2016. године	10
5.2.1.1. Активна премија реосигурања по изворима	10
5.2.1.2. Активна премија реосигурања у периоду 01.01.2016.– 31.12.2016. године по врстама осигурања	12
5.2.2. Премија реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016.– 31.12.2016. године	14
5.2.2.1. Премија реосигурања у самопридржају Друштва по изворима	15
5.2.2.2. Премија реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016.– 31.12.2016. године по врстама осигурања	16
5.2.3. Преглед премије реосигурања у последњих десет година	18
5.2.4. Уговори о реосигурању.....	19
5.3.Ликвидиране штете реосигурања у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године	19
5.3.1. Ликвидиране штете реосигурања по активном послу у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године по врстама реосигурања.....	20
5.3.2. Ликвидиране штете реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године по врстама реосигурања.....	21
5.3.3. Преглед ликвидираних штета у последних десет година	23
5.4.Резервисане пријављене штете реосигурања у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године	23
5.4.1. Резервисане пријављене штете реосигурања по активном послу на дан 31.12.2016. године по врстама реосигурања	24
5.4.2. Резервисане пријављене штете реосигурања у самопридржају на дан 31.12.2016. године по врстама реосигурања	25
5.4.3. Преглед резервисаних пријављених штета у последњих десет година	27
5.5.Остале информације	28
5.5.1. Укупне техничке резерве у самопридржају друштва на дан 31.12.2016. године	28

5.5.2. Рацио штета и комбиновани рацио у самопридржају Друштва на дан 31.12.2016. године.....	29
6. ФИНАНСИЈСКО ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА У 2016. ГОДИНИ	29
6.1.УКУПНА АКТИВА НА ДАН 31.12.2016.	29
6.1.1. Потраживања и исправка вредности потраживања	31
6.2.УКУПНА ПАСИВА НА ДАН 31.12.2016.	34
6.2.1. Капитал, резерве, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе	34
6.2.2. Краткорочне обавезе	36
6.3.ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	37
6.4.ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ И ОЦЕНА АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА	39
6.5.ИНВЕСТИЦИОНА ПОЛИТИКА.....	40
6.6.ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2016.	45
6.7.ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	48
6.7.1. Трошкови спровођења реосигурања ТСП	52
6.7.2. Трошкови извиђаја ликвидације и процене штета	53
6.7.3. Остали Трошкови од инвестиционе активности	53
7. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	53
8. ОЦЕНА РИЗИКА	55
8.1.Стратегија за управљање ризицима	56
8.2.Управљање ризицима	56
8.3.Оцена ефикасности	61
9. УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ	61
10. ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ 2016. ГОДИНЕ.....	62
11. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ И ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО.....	62
12. ЗАКЉУЧАК	63

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Акционарско друштво за реосигурање „Дунав Ре“ (у даљем тексту Друштво) регистровано је у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22.07.2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања.

Друштво је основано 01.07.1977. године под називом Заједница реосигурања «Дунав Ре».

Првог октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво.

На основу Решења Савезног министарства за финансије о издавању дозволе за рад бр. 4/1-11-004/97 од 15.05.1997. године Друштво је за обављање послова из наведеног решења регистровано код Привредног суда у Београду под бројем IV-Фи-6153/97 од 20.06.1997, под матичним бројем 07046901, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије. Обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број: 052-89 од 29.01.1998. године.

Шифра делатности је 6520.

Порески идентификациони број је 100001327.

Лице овлашћено за заступање је председник Извршног одбора Зорана Пејчић.

У току 2005. године извршено је усклађивања Статута Друштва са Законом о осигурању, тако да је дошло до промене у регистрацији назива Друштва у „Дунав Ре“ а.д.о.

Друштво је дана 28.06.2012. године усвојило измене и допуне Статута, чиме је исти усаглашен са новим Законом о привредним друштвима.

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

Унутрашња организација и управљање уређени су Статутом Друштва и другим општина актима.

Органи управе Друштва су:

- ✓ Скупштина,
- ✓ Надзорни одбор,
- ✓ Извршни одбор,

Чланови надзорног одбора

- ✓ Ана Ђетковић (Компанија Дунав осигурање), председник
- ✓ Гордана Милићевић (Сава осигурање), члан.
- ✓ Данијела Недељковић (Компанија Дунав осигурање), члан

Чланови извршног одбора

- ✓ Зорана Пејчић
- ✓ Весна Катић
- ✓ Татјана Комненић

Надзорни одбор је на основу чл. 44-а Статута Друштва формирало Комисију за ревизију.

Чланови комисије за ревизију

- ✓ Звонко Зиндовић (Компанија Дунав осигурање), председник,
- ✓ Душанка Илић (Компанија Дунав осигурање), члан и
- ✓ Дамјан Шаговновић (Сава осигурање), члан.

Ревизију финансијских извештаја врши Ревизорска кућа: ДЕЛОИТТЕ д.о.о, Београд.

Акционари

Већински власник друштва је Компанија Дунав осигурање са 92,65% учешћа у укупном акцијском капиталу и 88,41% у укупном основном капиталу. Друштво није вршило откуп сопствених акција.

Редослед првих 10 акционара по броју акција на дан 31.12.2016. године

АКЦИОНАРИ	Број акција	Укупна вредност у 000 РСД	% учешћа у акцијском капиталу
1 Компанија Дунав осигурање Београд	75,126	676,134	92.65%
2 Сава осигурање Београд	2,731	24,579	3.37%
3 UniCredit банка Словенија	910	8,190	1.12%
4 Ловћен осигурање Подгорица	631	5,679	0.78%
5 Банка интеса –кастоди	513	4,617	0.63%
6 АМС осигурање а.д.о	353	3,177	0.44%
7 Војвођанска банка- кастоди	350	3,150	0.44%
8 Swiss osiguranje Подгорица	192	1,728	0.24%
9 Ерсте банка- кастоди	171	1,539	0.21%
10 Триглав осигурање а.д.о.	46	414	0.06%

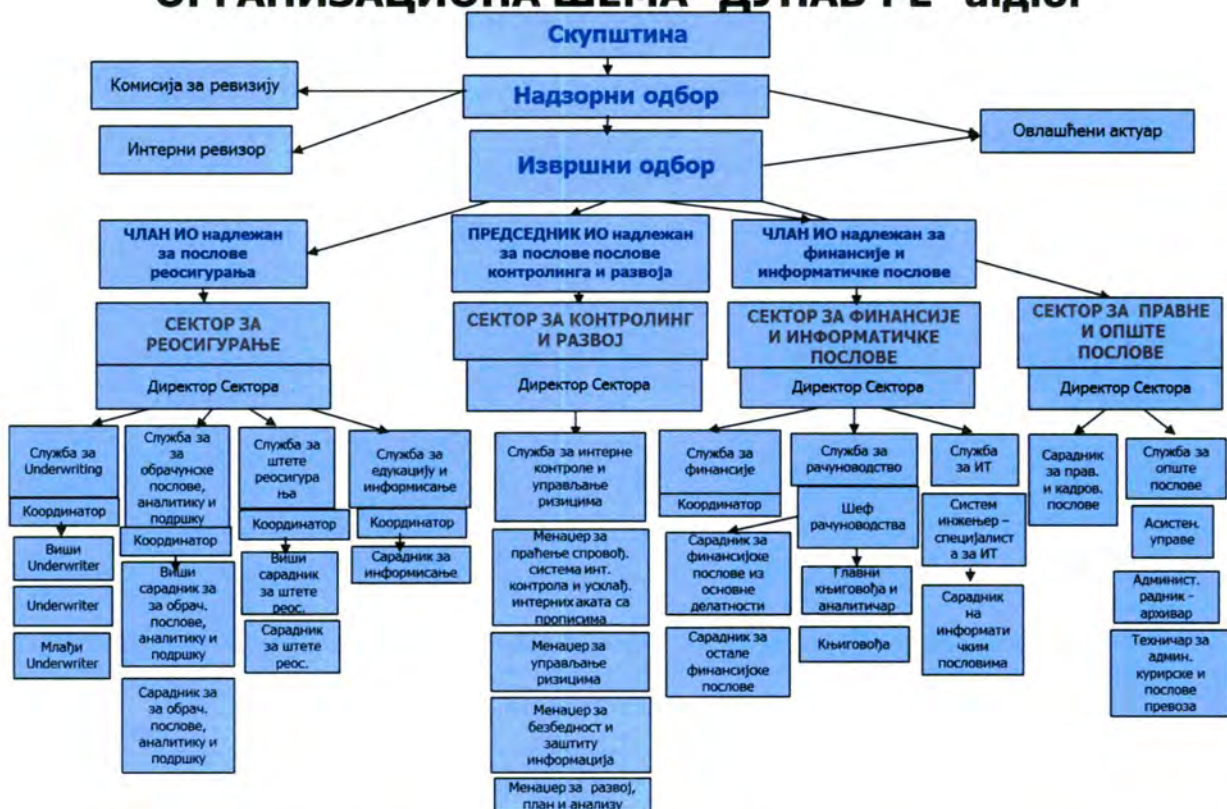
Запослени

На дан 31.12.2016. године у Друштву је било 32 запослених.

Квалификациона структура запослених на дан 31.12.2016. и 31.12.2015. године

Степен стручне спреме	Број запослених	
	31.12.2016	31.12.2015
Висока стручна спрема	23	24
Виша стручна спрема	3	3
Средња стручна спрема	6	5
Укупно	32	32
Просечан број запослених	32	32

ОРГАНИЗАЦИОНА ШЕМА "ДУНАВ РЕ" а.д.о.



2. ТРЖИШНА ПОЗИЦИЈА ДРУШТВА И АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА У 2016. ГОДИНИ

Стање на тржишту осигурања и реосигурања у Србији

На тржишту Србије током 2016. године послује 23 друштава за осигурање и 4 друштва која се баве пословима реосигурања.

Посматрано према власничкој структури капитала 17 друштава за осигурање и 3 друштва за реосигурање је у већинском страном власништву.

Друштва за реосигурање су:

1. АД за реосигурање Дунав РЕ (основано 1977. године),
2. АД за реосигурање *Delta Generali Reosiguranje* (основано 2000. године),
3. ДДОР РЕ за реосигурање Нови Сад (основано 2009. године) и
4. *WIENER RE АД* за реосигурање (основано 2008. године).

У страном власништву у 2016. години налази се 75% друштава за реосигурање, а слична је и структура учешћа у укупном акцијском капиталу друштава за реосигурање.

У току 2016. године није било активности на пољу истраживања и развоја.

Друштво нема огранке у свом власништву.

3. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА

у 000 дин

КАТЕГОРИЈА	Остварење у посматраном периоду претходне године (2015)	План за посматрани период текуће године (2016)	Остварење у посматраном периоду текуће године (2016)	% раста/пада остварење у посматраном периоду текуће године/ остварење у посматраном периоду претходне године	% раста/пада остварење у посматраном периоду текуће године / план за посматрани период текуће године
Укупни приходи	7.173.785	3.845.369	4.193.328	58,45%	109,05%
Укупни расходи	6.778.561	3.661.142	3.985.354	58,79%	108,86%
Добитак пре опорезивања	395.224	184.227	207.974	52,62%	112,89%
Губитак пре опорезивања					
Билансна актива/пасива	4.777.902		4.510.459	94,40%	
Ванбил. актива/пасива					
Трошкови пословања	100.625	148.920	152.840	151,89%	102,63%
Број запослених на крају месеца	32	32	32	100,00%	100,00%
Просечна нето зарада	121		112	92,56%	
Просечна бруто зарада	172		160	93,02%	
Учешће лик. штета у бруто премији	100,05%	21,52%	21,59%	21,58%	100,33%
Учешће ТСП у бруто премији	3,78%	5,61%	5,71%	151,06%	101,78%
ROE (резултат/капитал)	44,65		23,95	53,64%	
ROA (резултат/актива)	7,18		4,08	56,82%	
CIR 1 (ТСП/пословни фун.приходи)	24,04	27,60	27,54	114,56%	99,78%

Друштво је у периоду I-XII 2016. године остварило добит у бруто износу од 207.974 динара, а у нето износу 184.020 хиљада динара.

Основни и остали капитал друштва износи 768.246 хиљ. динара. Од тога се 94,99% односи на акцијски капитал, 4,56% на друштвени капитал и 0,45% на остали капитал.

На дан 31.12.2016. укупни инвестициони портфолио је износио 2.166.731 хиљада динара

Добитак 207.974 хиљ. дин.

Основни и остали капитал 768.246 хиљ. дин.

Укупни инвестициони портфолио 2.166.731 хиљ. дин. и за 5,08% је већи у односу на 2015. год.

У периоду I-XII 2016. године остварена је укупна бруто премија у износу од 2.677.619 хиљ. динара, и за 0,60% је виша у односу на исти период претходне године.

Бруто премија 2,677.619 хиљ . дин. и за 0,60% је виша у односу на 2015. год. Ликвидиране штете 577,967 хиљ . дин., 78,29% су мање у односу на претходну годину.

У периоду I-XII 2016. године ликвидирани су штете у укупном износу од 577.967 хиљ. динара, што представља пад од 78,29% у односу на исти период претходне године.

<u>CARMEL*</u>	<i>Претходна година</i>	<i>Текућа година</i>	<i>Индекс</i>
АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА - С			
<i>C1: "Премија у самопр / Ук. капитал"</i>	27,60%	36,72%	133,03
<i>C2: "Укупни капитал / Укупна актива "</i>	31,97%	34,70%	108,52
<i>C3: "Укупни капитал / Техничке резерве"</i>	66,71%	71,90%	107,78
КВАЛИТЕТ АКТИВЕ - А			
<i>A1: "Имовина у функцији учинка осигурања / Укупна актива"</i>	18,30%	14,39%	78,64
<i>A4: "Укупно инвестирана средства (укључ. каматоносу готовину) / Укупна актива"</i>	43,16%	48,04%	111,31
РЕОСИГУРАЊЕ И АКТУАРСКЕ ПОЗИЦИЈЕ - R			
<i>R1: "Меродавна премија у самопр. / Мерод. укупна премија"</i>	16,01%	21,87%	136,62
<i>R2: "Техничке резерве у самопр. / Решене штете у самопр."</i>	120,06%	198,86%	165,64
<i>R3: "Техничке резерве у самопр / Премија у самопридржају "</i>	93,00%	96,88%	104,18
ПРОДУКТИВНОСТ – УПРАВА - М			
<i>M1: "Бруто премија / Број запослених"</i>	83.172,69	83.675,59	100,60
<i>M2: "Укупна актива / Број запослених"</i>	149.309,44	140.951,84	94,40
ПРОФИТАБИЛНОСТ - Е			
<i>E1: РАЦИО ШТЕТА: "Мерод. штете у самопр. / Мерод. премија у самопридрж."</i>	54,67%	57,55%	105,28
<i>E2: РАЦИО ТРОШКОВА: "ТСО / Меродавна премија у самопридржају"</i>	24,04%	27,54%	114,55
<i>E3(A): РАЦИО ИНВЕСТИЦ. ПРИНОСА (пок 1): "Инвестициона добит Меродавна премија у самопридржају"</i>	2,55%	18,15%	710,67
<i>E4: Комбин. рацио –осн. показатељ (пок.1) E4= [E1 + E2]</i>	78,71%	85,09%	108,11
<i>E5: Комбин. рацио (пок. 2) E5= [E1 + E2 - E3A]</i>	76,16%	66,94%	87,89
ЛИКВИДНОСТ - L			
<i>L1: "Готовина и готовински еквиваленти / Кратк. обавезе"</i>	2,07	3,18	153,46
<i>L2: Рацио ликвидности I степена (рацио новчане ликвидности (или ригорозни рацио)): [ликвидна средства] / [кратк. обавезе + део ПВР (остала ПВР + резер. штете)]</i>	1,00	1,59	158,12
<i>L2(A): Рацио ликвидности I степена (рацио новчане ликвидности (или ригорозни рацио)): [ликвидна средства] / [кратк. обавезе + ук.ПВР]</i>	1,26	1,68	133,25

Кармел анализа показује да Друштво располаже техничким резервама и капиталом који гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању . Такође су се у посматраном периоду у односу не претходну годину значајно поправили показатељи профитабилности и ликвидности.

4. УПРАВЉАЊЕ ИНФОРМАЦИОНИМ СИСТЕМОМ И КОНТИНУИТЕТОМ ПОСЛОВАЊА

Друштво је дана 30.06.2016, године извршило квантитативни и квалитативни пријем интегрисаног информационог система, када је извршена и техничка провера и депоновање SOURCE CODE-а. у складу са закљученим уговором.

Интегрисани информациони систем обухвата следеће модуле:

- 1) Подсистем пословних процеса реосигурања – РЕОС, UNDERWR
- 2) Подсистем пословних процеса финансија и рачуноводства са дефинисаним целинама финансијског пословања – ФИПО –рачуводство и финансијски извештаји, ВИР платни промет, ОСА - евиденције основних средстава, БЛАД - вођења благајне ,
- 3) Подсистем пословних процес финансија и и рачуноводства - ДЕПО
- 4) Подсистем пословних процеса контроле и актуарства – КОНТРОЛ
- 5) Подсистем пословних процеса извештавања и планирања – ИНЕС
- 6) Подсистем управљања документацијом – ПОСТ
- 7) Подсистем за правне и опште послове – кадрови КАД, набавке КОМ, евиденција Уговора – ДУГА.

Са извршиоцем АБ Софт-ом је уговорен период одржавања у гарантном року од годину од дана квалитативног и квантитативног пријема пројекта у коме је договорено да ће се: вршити прерада пословног софтвера уколико то захтевају законски прописи, отклањати скривени недостаци и пружати саветодавна подршка у коришћењу имплементираног пословног система.

У периоду од 17 до 31 октобра 2016. године извршена је екстерна контрола над Друштвом од стране Народне Банке Србије и издато је обавештење о поступању по Решењу Г број 6364 од 21.08.2014. године. У поменутом обавештењу је наведено да је непосредном контролом спровођења мере утврђено да је Друштво поступило по наведеној мери из Решења, односно да је преузело све активности на окончању увођења интегрисаног информационог система, те да се и даље спроводи оптимизација тог система.

Друштво је у интегрисаном информационом систему евидентирало све пословне процес које су се десили у 2016. години и саставило финансијске извештаје на основу евидентираних пословних промена у истом.

У 2016. години је усвојен План континуитета пословања (Business Continuity Plan) у складу са Одлуком о минималним стандардима управљања информационом системом финансијских институција (Сл.гласник РС бр.213/2013 и 113/2013) .

Друштво је за чување података на удаљеној локацији обезбедило закуп виртуелног сервера и врши backup података на крају дана. У складу са усвојеним Планом континуитета и Политиком безбедности информација Друштво је извршило успешно тестирање са локације ван просторија Друштва.

Поред тога Друштво је у 2016. години извршило адаптацију сервер сале, која после адаптације, задовољава све техничке и безбедоносне стандарде.

У складу са Политиком безбедности Друштво је извршило набавку Система видео надзора и обезбедило електронску евиденцију уласка и изласка из пословних просторија и сервер сале.

5. ИЗВЕШТАЈ О ПОЛИТИЦИ СПРОВОЂЕЊА САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01 2016. -31.12.2016. ГОДИНЕ

5.1. Пословна политика Друштва у 2016. години

У 2016. години Друштво је радило у правцу реализације следећих основних циљева:

- Одржавање стабилности и профитабилности послова реосигурања уз остваривање раста активне премије реосигурања и раста премије у самопридржају Друштва
- Повећање сарадње са постојећим цедентима кроз проширење покрића и формирања нових програма реосигуравајућих покрића и преузимања ризика нових цедената у земљи и иностранству.
- Контролисано и опрезно повећање преузимања ризика у самопрдржају Друштва у појединим врстама осигурања
- Адекватна ретроцесија ризика изнад капацитета Друштва директним путем и у сарадњи са реномираним брокерима
- Подизање квалитета сарадње са Цедентима у сваком сегменту везано како за увођење нових производа тако и за унапређење спровођења постојећих уговора о реосигурању и адекватног струкутирања пласмана код реномираних ретроцесионара.

5.2. Премија реосигурања у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године



Активна премија реосигурања остварена у периоду 01.01.2016.–31.12.2016. године износи 2.677.619 хиљада динара, што је за 0,60% веће у односу на исти период претходне године, док је у односу на планирану вредност мања за 3,54%.

Пасивна премија у периоду 01.01.2016.–31.12.2016. године износи 2.103.018 хиљада динара и мања је за 6,11% у односу на исти период претходне године, док је у односу на планиране вредности мања за 9,94%.

Учешће премије ретроцесије у укупној премији у 2016. години износи 78,54% док је у 2015. години износило 84,16%. Промена учешћа ретроцесије у 2016 години од 5,62% узроковано је уговарањем нових портфеља или факултативних ризика реосигурања у земљи или у иностранству, а која Друштво може да носи у оквиру својих капацитета, односно за које није потребна ретроцесија.

Премија реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016.– 31.12.2016. године износи 574.601 хиљада динара и већа је за 36,29% у односу на исти период претходне године, док је у односу на планиране вредности већа за 30,33%.

5.2.1. Активна премија реосигурања у периоду 01.01.2016.– 31.12.2016. године

Активна премија реосигурања, остварена у 2016. години износи 2.677.619 хиљада динара и већа је у односу на претходну годину за 0,60%.

Премија реосигурања по активном послу

Премија у периоду 01.01.2016.-31.12.2016.	Премија у периоду 01.01.2015.-31.12.2015.	Индекс
2.677.619	2.661.526	100,60

* у хиљадама динара

У току 2016 године забележен је благи раст активне премије реосигурања и поред тога што је остварен пад премије реосигурања са домаћег тржишта по уговорима о реосигурању који су били присутни у 2015. години, а поређено са њиховим остварењем у 2015. години и планираним величинама за 2016. годину.

Друштво је у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године активно преузимало нове послове реосигурања, како аутоматске, тако и факултативне, у земљи, региону и иностранству. Наведено је имало за резултат остварење активне премије реосигурања по новим пословима у износу од 380.948 хиљада динара односно 14,23% од укупне активне премије реосигурања.

Преузимање нових послова реосигурања у току 2016. године је значајно амортизовало пад премије који би мерено према истом периоду 2015. године износио 13,71%.

Наведено указује на проактивни приступ у уговарању нових послова реосигурања Друштва које је резултирало повећањем активне премије реосигурања у односу на исти период прошле године.

Уговарање нових послова је спровођено током читаве 2016. године, директном и континуираном комуникацијом са цедентима или реномираним брокерима реосигурања, а са сврхом преузимања ризика постојећих или нових линија посла у складу са капацитетима Друштва, како у земљи тако и у иностранству.

5.2.1.1. Активна премија реосигурања по изворима

Активна премија реосигурања по цедентима

У 2016. години укупан број цедената је 44 и у односу на прошлу годину је већи за 11 нових цедената. Ово указује да је Друштво и у 2016. години радило на

диверсификацији портфеља и укључивању већег броја цедената у реализацију послова реосигурања.

Пет највећих цедената према учешћу у активној премији реосигурања

цедент	2016.			цедент	2015.		
	номинално	%	ред.бр.		номинално	%	ред.бр.
Дунав осигурање Београд	1.399.145	52,25%	1	Дунав осигурање Београд	1.504.536	56,53%	1
Согаз Нови Сад	350.644	13,10%	2	Согаз Нови Сад	349.150	13,12%	2
Сава осигурање	134.736	5,03%	3	Сава осигурање	129.346	4,86%	3
Уника неживот. осигурање	116.610	4,35%	4	Уника неживот. осигурање	100.419	3,77%	4
Граве осигурање	84.989	3,17%	5	Триглав осигурање	87.248	3,28%	5
Остали цеденти	591.495	22,09%	6	Остали цеденти	490.827	18,44%	6
укупно:	2.677.619	100,00%		укупно:	2.661.526	100,00%	

* у хиљадама динара

Учешће цедента Дунав Осигурање Београд у укупној активној премији реосигурања је смањено за 4,28%, док је реализована премија смањена за 105.391 хиљада динара. Учешће цедента Согаз Нови Сад је смањено за 0,02% док се реализована премија повећала за 1.494 хиљада динара. Учешће цедента Сава осигурање је повећано за 0,17% док је премија реосигурања порасла за 5.390 хиљада динара. Учешће цедента Уника неживотно осигурање је повећано за 0,58% док је премија порасла за 16.191 хиљаду динара. На петом месту са премијом од 84.989 хиљада динара се налази цедент Граве осигурање са учешћем у активној премији реосигурања од 3,17%.

У 2016. години првих пет цедената учествује у активној премији реосигурања са 77,91% док у 2015. години првих пет цедената учествује са 81,56%.

Активна премија реосигурања по изворима - цедентима

	2016.		2015.		индекс
	номинално	%	номинално	%	
из групе	1.472.776	55,00%	1.542.330	57,95%	95,49
ван групе	1.204.844	45,00%	1.119.197	42,05%	107,65
укупно	2.677.619	100,00%	2.661.526	100,00%	100,60

* у хиљадама динара

Активна премија на нивоу Дунав групе износи 1.472.776 хиљада динара и чини 55,00% укупне активне премије реосигурања. Од тога Дунав осигурање Београд учествује са 1.399.145 хиљада динара, односно 52,25%, а Дунав осигурање Бања Лука са 73.631 хиљада динара, односно 2,75%.

Учешће Дунав групе на дан 31.12.2016. године у укупној активној премији реосигурања је мање за 4,51% односно 69.554 хиљада динара у односу исти период претходне године, док је учешће цедената ван групе порасло за 7,65% или 85.647 хиљада динара у односу на претходну годину.

Активна премија реосигурања по територијама

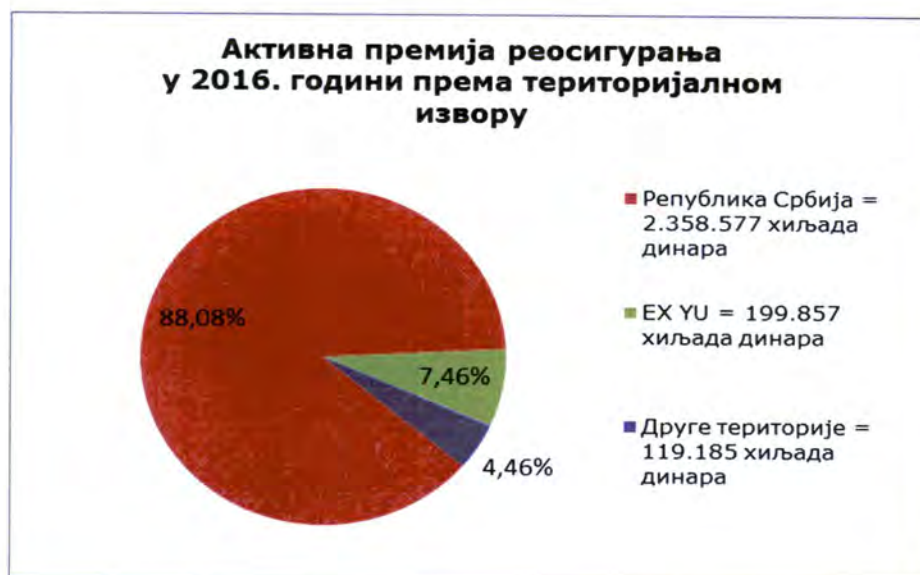
Активна премија реосигурања по територијама

територија	2016.		2015.		индекс
	номинално	%	номинално	%	
Република Србија	2.358.577	88,08%	2.472.720	92,91%	95,38
Остале територије	319.043	11,92%	188.806	7,09%	168,98
укупно	2.677.619	100,00%	2.661.526	100,00%	100,60

* у хиљадама динара

Друштво је током 2016. године активно радило на територијалној диверзификацији портфеља преузетих реосигурања што је резултирало порастом реализације послова реосигурања изван територије Републике Србије за 68,98% или 130.236 хиљада динара поређено са истим периодом прошле године.

Истовремено је дошло до пада у реализацији премије реосигурања послова преузетих са територије Републике Србије за 4,62% или 114.143 хиљаде динара у односу на исти период претходне године, од чега је највећи пад забележен код цедента Дунав осигурање Београд од 105.391 хиљаду динара.



У 2016. години, са аспекта територијалног порекла, најзначајнији извор активне премије реосигурања је територија Републике Србије са 88,08% учешћа у укупној активної премији или 2.358.577 хиљада динара. Затим следе територије бивше Југославије (регион ЕХ YU) са учешћем од 7,46% или 199.857 хиљада динара и остале територије са укупним учешћем од 4,46% или 119.185 хиљада динара.

5.2.1.2. Активна премија реосигурања у периоду 01.01.2016.–31.12.2016. године по врстама осигурања

Друштво је у току 2016. године остварило укупну премију по активним пословима реосигурања у износу од 2.677.619 хиљада динара и то у неживотним осигурањима 2.552.004 хиљада динара и у животним осигурањима 125.615 хиљада динара.

Укупна активна премија реосигурања према врстама осигурања



Највеће учешће у активној премији реосигурања има врста 09-остала осигурања имовине са 32,10% и врста 08-осигурање имовине од пожара и других опасности са 26,24%, тако да ове две врсте чине 58,34% укупне активне премије реосигурања. Наведено указује да је портфељ Друштва превасходно орјентисан ка развоју имовинских реосигурања, како у земљи тако и у иностранству.

Поред наведених врста осигурања учешће у активној премији реосигурања изнад 5% имају следеће врсте: 13-осигурање од опште одговорности, 10-осигурање од одговорности због употребе моторних возила и 03-осигурање моторних возила.

Животна осигурања су знатно мање заступљена у укупној активној премији реосигурања и њихово учешће износи 4,69%, што је незнатно веће у односу на остварење у претходној години.

У наставку је дат табеларни преглед остварене активне премије реосигурања по врстама у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године:

Активна премија реосигурања по врстама осигурања				
Шифра	Врста осигурања	Остварење 2016.	Остварење 2015.	Индекс
1	Осигурање од последица незгоде	8.841	12.200	72,47
2	Добровољно здравствено осигурање	0	168	0,00
3	Осигурање моторних возила	162.668	145.974	111,44
4	Осигурање шинских возила	14.177	10.036	141,26
5	Осигурање ваздухоплова	82.116	86.110	95,36
6	Осигурање пловних објеката	1.721	1.921	89,59
7	Осигурање робе у превозу	94.146	88.241	106,69
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	702.581	808.560	86,89
9	Остала осигурања имовине	859.437	755.350	113,78
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	186.402	166.486	111,96
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	72.432	131.359	55,14
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	6.634	9.874	67,19
13	Осигурање од опште одговорности	324.706	267.820	121,24
14	Осигурање кредита	1.317	1.415	93,07
15	Осигурање јемства	9.461	18.275	51,77
16	Осигурање финансијских губитака	25.365	34.999	72,47
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0,00
20	Осигурање живота	51.160	50.551	101,20
21	Рентно осигурање	0	0	0,00
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	74.455	72.189	103,14
23	Осигурање с капитализацијом исплате	0	0	0,00
24	Осигурање за случај венчања и рођења	0	0	0,00
25	Животна осигурања везана за јединице инвестиционих фондова	0	0	0,00
26	Тонтине	0	0	0,00
	Укупно:	2.677.619	2.661.526	100,60

* у хиљадама динара

Као последица закључивања нових уговора о реосигурању и проширења покрића по постојећим уговорима, најзначајније промене у активној премији реосигурања у погледу њеног пораста се бележе у врстама осигурања 03-осигурање моторних возила где је забележен раст од 16.694 хиљаде динара (11,44%), 09-остала осигурања имовине где је раст 104.087 хиљада динара (13,78%), 13-осигурање од опште одговорности где је раст 56.886 хиљада динара (21,24%).

Најзначајније промене у активној премији реосигурања у погледу њеног пада се бележе у врстама осигурања 08-осигурање имовине од пожара и других опасности од 105.979 хиљада динара (13,11%) и 11-осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова од 58.927 хиљада динара (44,86%).

5.2.2. Премија реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016.–31.12.2016. године

Премија реосигурања у самопридржају Друштва остварена у 2016. години износи 574.601 хиљаду динара и већа је у односу на претходну годину за 36,29%.

Премија реосигурања у самопридржају Друштва бележи значајан пораст и резултат је како адекватног структурирања програма ретроцесије тако и преузимања нових послова реосигурања како са постојећим цедентима кроз реализацију нових програма реосигурања, успостављања сарадње са новим цедентима и преузимања нових послова реосигурања са тржишта Европе, Азије и Африке.

Премија реосигурања у самопридржају

Премија у периоду 01.01.2016.-31.12.2016.	Премија у периоду 01.01.2015.-31.12.2015.	Индекс
574.601	421.617	136,29

* у хиљадама динара

Премија реосигурања у самопридржају Друштва је порасла за 36,29% или 152.984 хиљаде динара.

Друштво је у току 2016. године на име активних послова реосигурања у самопридржају преузело 113.687 хиљада динара, што чини 19,79% укупне премије у самопридржају.

Од активних послова реосигурања у самопридржају Друштва са територије Републике Србије преузето је 11,89%, из региона бивше Југославије 33,41%, а са тржишта Европе, Азије и Африке 54,70%.

5.2.2.1. Премија реосигурања у самопридржају Друштва по изворима

Премија реосигурања у самопридржају по цедентима

Премија реосигурања у самопридржају по изворима - цедентима

цеденти	2016.	
	номинално	%
из групе	208.085	36,21%
ван групе	366.516	63,79%
укупно	574.601	100,00%

* у хиљадама динара

Премија у самопридржају Друштва на нивоу Дунав групе износи 208.085 хиљада динара и чини 36,21% укупне премије у самопридржају. Од тога Дунав осигурање Београд учествује са 188.610 хиљада динара, односно 32,82%, а Дунав осигурање Бања Лука са 19.475 хиљада динара односно 3,39%.

Премија у самопридржају Друштва остварена код цедената ван групе износи 366.516 хиљада динара и чини 63,79% укупне премије реосигурања у самопридржају.

Премија реосигурања у самопридржају по територијама

Обзиром да је Друштво током 2016. године континуирано радило на територијалној диверзификацији портфеља преузетих реосигурања, дошло је пораста броја послова реосигурања изван територије Републике Србије поређено са истим периодом претходне године.

Тај тренд се одразио и на премију реосигурања у самопридржају Друштва, где је дошло до пораста премије реализоване са територија изван Републике Србије од 97.425 хиљада динара односно 61,01% у односу на претходну годину.

Премија реосигурања у самопридржају по територијама

територија	2016.		2015.	
	номинално	%	номинално	%
Република Србија	317.488	55,25%	261.929	62,12%
Остале територије	257.113	44,75%	159.688	37,88%
укупно	574.601	100,00%	421.617	100,00%

* у хиљадама динара

Са аспекта територијалног порекла најзначајнији извор премије реосигурања у самопридржају, у току 2016. године, је територија Републике Србије са 55,25% учешћа у укупној премији у самопридржају или 317.488 хиљада динара. Затим следе територије бивше Југославије са учешћем од 24,00% или 137.928 хиљада динара, па остале територије са 20,75% или 119.185 хиљада динара.



5.2.2.2. Премија реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016.–31.12.2016. године по врстама осигурања

Највеће учешће у премији реосигурања у самопридржају имају врсте осигурања 09-остала осигурања имовине са 29,20% и врста осигурања 08-осигурање имовине од пожара и других опасности са 28,10% , тако да ове две врсте осигурања чине 57,30% укупне премије реосигурања у самопридржају Друштва.

Поред наведених врста осигурања учешће у укупној премији реосигурања у самопридржају изнад 5% имају и следеће врсте: 03-осигурање моторних возила и 10- осигурање од одговорности због употребе моторних возила.

Премија реосигурања у самопридржају према врстама осигурања



У наставку је дат табеларни преглед остварене премије реосигурања у самопридржају по врстама у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године :

Премија реосигурања у самопридржају по врстама осигурања

Шифра	Врста осигурања	Остварење 2016.	Остварење 2015.	Индекс
1	Осигурање од последица незгоде	4.534	1.877	241,56
2	Добровољно здравствено осигурање	0	168	0,00
3	Осигурање моторних возила	120.995	110.683	109,32
4	Осигурање шинских возила	12.916	7.285	177,30
5	Осигурање ваздухоплова	4.052	2.771	146,23
6	Осигурање пловних објеката	1.688	1.851	91,19
7	Осигурање робе у превозу	16.194	11.708	138,32
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	161.450	124.195	130,00
9	Остала осигурања имовине	167.785	105.817	158,56
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	44.538	24.833	179,35
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	642	375	171,20
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	555	434	127,88
13	Осигурање од опште одговорности	19.967	8.205	243,35
14	Осигурање кредита	1.317	1.415	93,07
15	Осигурање јемства	95	190	50,00
16	Осигурање финансијских губитака	2.437	3.673	66,35
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0,00
20	Осигурање живота	8.806	9.642	91,33
21	Рентно осигурање	0	0	0,00
22	Допуноко осигурање уз осигурање живота	6.631	6.497	102,06
23	Осигурање с капитализацијом исплате	0	0	0,00
24	Осигурање за случај венчања и рођења	0	0	0,00
25	Животна осигурања везана за јединице инвестиционих фондова	0	0	0,00
26	Тонтине	0	0	0,00
	Укупно:	574.601	421.617	136,29

* у хиљадама динара

Најзначајније промене у премији реосигурања у самопридржају, у погледу њеног пораста, бележи се у врстама осигурања 08-осигурање имовине од пожара и других опасности где је забележен раст од 37.255 хиљада динара (30,00%), 09-

остала осигурања имовине где је раст 61.968 хиљада динара (58,56%), врсти 10-осигурања од одговорности због употребе моторних возила где је раст 19.705 хиљада динара (79,35%).

Наведене промене су резултат континуираног рада током 2016. године на проширењу покрића постојећих уговора о реосигурању и активног преузимања нових ризика у реосигурање како кроз аутоматске уговоре о реосигурању тако и факултативних покрића.

5.2.3. Преглед премије реосигурања у последњих десет година



Премија Друштва у хиљадама динара

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Активна	2.375.443	3.308.540	3.687.046	3.137.998	3.132.319	3.069.915	2.667.750	2.324.890	2.661.526	2.677.619
Пасивна	1.859.602	2.317.252	2.366.778	1.831.591	2.059.303	2.288.924	2.243.892	1.957.637	2.239.909	2.103.018
Самопридржај	515.842	991.288	1.320.269	1.306.407	1.073.017	780.991	423.857	367.254	421.617	574.601

5.2.4. Уговори о реосигурању

Друштво је током 2016. године закључило 1.216 уговора о реосигурању што је за 161 уговор или 15% више него у 2015. години.



Уговорна година	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Број уговора	1.135	1.276	1.096	1.055	1.216

5.3. Ликвидиране штете реосигурања у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године



Ликвидиране штете по активном послу у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 577.967 хиљада динара и мање су за 78,29% у односу на ликвидиране штете за исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 26,53%.

Ликвидиране штете по пасивном послу у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 307.602 хиљаде динара и мање су за 86,85% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 45,21%.

Ликвидиране штете у самопридржају у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 270.365 хиљада динара и мање су за 16,60% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности веће за 20,00%.

5.3.1. Ликвидиране штете реосигурања по активном послу у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године по врстама реосигурања

Ликвидиране штете по активном послу у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 577.967 хиљада динара и мање су за 78,29% у односу на ликвидиране штете за исти период претходне године.

У продужетку је дат табеларни преглед ликвидираних штета реосигурања по активном послу по врстама за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године:

Активне ликвидиране штете реосигурања по врстама осигурања				
Шифра	Врста осигурања	Остварење 2016.	Остварење 2015.	Индекс
1	Осигурање од последица незгоде	5.330	20.913	25,49
2	Доброволно здравствено осигурање	55	8	687,50
3	Осигурање моторних возила	85.988	76.036	113,09
4	Осигурање шинских возила	2.171	1.522	142,64
5	Осигурање ваздухоплова	10.904	11.316	96,36
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0,00
7	Осигурање робе у превозу	2.452	10.907	22,48
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	267.184	2.315.588	11,54
9	Остала осигурања имовине	122.581	118.649	103,31
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	33.183	21.977	150,99
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0	88	0,00
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	4.424	1.039	425,79
14	Осигурање кредита	0	0	0,00
15	Осигурање јемства	0	1	0,00
16	Осигурање финансијских губитака	1.101	48.989	2,25
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	21	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0,00
20	Осигурање живота	19.238	12.174	158,03
21	Рентно осигурање	0	0	0,00
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	23.356	23.540	99,22
23	Осигурање с капитализацијом исплате	0	0	0,00
24	Осигурање за случај венчања и рођења	0	0	0,00
25	Животна осигурања везана за јединице инвестиционих фондова	0	0	0,00
26	Тонтине	0	0	0,00
	Укупно:	577.967	2.662.768	21,71

* у хиљадама динара

Најзначајније пад ликвидираних штета реосигурања по активном послу у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године бележи се у осигурању имовине од пожара и других опасности, осигурање финансијских губитака и осигурање од последица незгоде:

➤ **врста 01** – осигурање од последица незгоде, где пад ликвидираних штета реосигурања по активном послу у односу на исти период претходне године износи 15.583 хиљаде динара, односно 74,51%.

У односу на исти период претходне године у 2016. години ликвидиране штете реосигурања по активном послу су смањене због мањег обима штета за цедента Grawe осигурање по уговору о реосигурању живота и незгоде и цедента Korean Re по уговору Personal Accident Quota Share Treaty.

➤ **врста 08** – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад ликвидираних штета реосигурања по активном послу у односу на исти период претходне године износи 2.048.404 хиљаде динара, односно 88,46%.

У односу на исти период претходне године у 2016. години смањене су ликвидиране штете реосигурања по активном послу због решавања штета Макиш код цедента Дунав осигурање и цедента Униџа осигурања у 2015 години, као и решавање штета од поплава насталих у мају 2014. године код цедента Дунав осигурање.

➤ **врста 16** – осигурање финансијских губитака, где пад ликвидираних штета реосигурања по активном послу у односу на исти период претходне године износи 47.888 хиљада динара, односно 97,75%.

У 2015. години решене су штете по уговору о реосигурању ризика осигураних по међународним програмима у портфељу Триглав осигурања што је у 2016. години довело до смањења ликвидираних штета реосигурања по активном послу у односу на исти период претходне године.

5.3.2. Ликвидиране штете реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године по врстама реосигурања

Ликвидиране штете у самопридржају у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 270.365 хиљада динара и мање су за 16,60% у односу на исти период претходне године.

У продужетку је дат табеларни преглед ликвидираних штета реосигурања у самопридржају по врстама за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године:

Ликвидиране штете реосигурања по врстама осигурања у самопридржају				
Шифра	Врста осигурања	Остварење 2016.	Остварење 2015.	Индекс
1	Осигурање од последица незгоде	2.493	11.816	21,10
2	Добровољно здравствено осигурање	55	8	687,50
3	Осигурање моторних возила	85.988	75.899	113,29
4	Осигурање шинских возила	841	505	166,53
5	Осигурање ваздухоплова	111	253	43,87
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0,00
7	Осигурање робе у превозу	-27.799	4.375	-635,41
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	95.038	171.331	55,47
9	Остала осигурања имовине	88.965	51.927	171,33
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	17.687	2.542	695,79
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0	0	0,00
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	114	5	2.280,00
14	Осигурање кредита	0	0	0,00
15	Осигурање јемства	0	1	0,00
16	Осигурање финансијских губитака	1.101	868	126,84
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	4	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0,00
20	Осигурање живота	3.314	2.369	139,89
21	Рентно осигурање	0	0	0,00
22	Допуноско осигурање уз осигурање живота	2.456	2.286	107,44
23	Осигурање с капитализацијом исплате	0	0	0,00
24	Осигурање за случај венчања и рођења	0	0	0,00
25	Животна осигурања везана за јединице инвестиционих фондова	0	0	0,00
26	Тонтине	0	0	0,00
	Укупно:	270.365	324.187	83,40

* у хиљадама динара

Најзначајније пад ликвидираних штета реосигурања у самопридржају у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године бележи се у осигурању имовине од пожара и других опасности:

➤ **врста 08** – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад ликвидираних штета реосигурања у самопридржају у односу на исти период претходне године износи 76.293 хиљаде динара, односно 44,53%.

У односу на исти период претходне године у 2016. години смањене су ликвидираних штете реосигурања у самопридржају због решавања штета Макиш код цедента Дунав осигурање и цедента Uniqa осигурања у 2015 години, као и решавање штета од поплава насталих у мају 2014. године код цедента Дунав осигурање.

Најзначајнији раст ликвидираних штета реосигурања у самопридржају у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године бележи се у врстама остала осигурања имовине и осигурање од одговорности због употребе моторних возила:

➤ **врста 09** – остала осигурања имовине, где раст ликвидираних штета реосигурања у самопридржају у односу на исти период претходне године износи 37.038 хиљада динара, односно 71,33%.

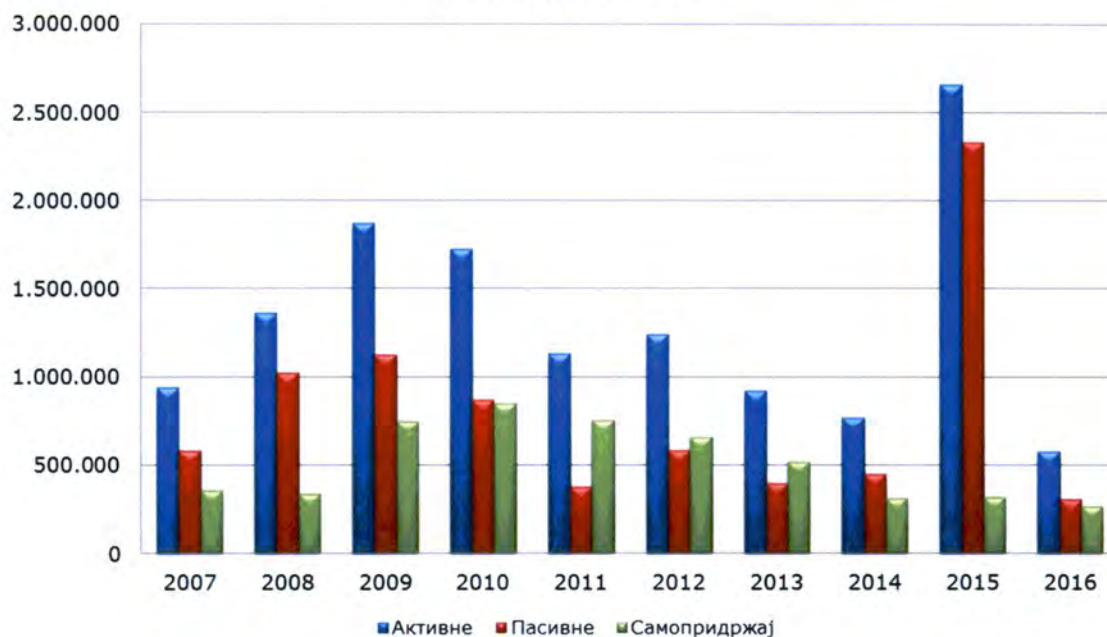
У односу на исти период претходне године у 2016. години на повећање ликвидираних штета реосигурања у самопридржају утицало је решавање штета насталих по квотним програмима реосигурања.

➤ **врста 10** – осигурање од одговорности због употребе моторних возила, где раст ликвидираних штета реосигурања у самопридржају у односу на исти период претходне године износи 15.145 хиљада динара, односно 595,79%.

У односу на исти период претходне године у 2016. години на повећање ликвидираних штета реосигурања у самопридржају утицало је решавање штета по уговорима о реосигурању аутоодговорности у земљи и по уговорима о реосигурању зелене карте.

5.3.3. Преглед ликвидираних штета у последних десет година

Преглед ликвидираних штета реосигурања
у хиљадама динара



Ликвидиране штете Друштва у хиљадама динара

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Активне	942.305	1.365.474	1.878.936	1.729.417	1.131.850	1.245.759	924.234	770.321	2.662.768	577.967
Пасивне	583.749	1.025.470	1.129.372	874.015	377.514	587.118	400.508	452.890	2.338.581	307.602
Самопридржај	358.556	340.004	749.564	855.402	754.337	658.642	523.726	317.431	324.187	270.365

5.4. Резервисане пријављене штете реосигурања у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године



Резервисане пријављене штете реосигурања по активном послу у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 1.196.664 хиљаде динара и веће су за 1,94% у односу на резервисане штете за исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 0,75%.

Резервисане пријављене штете реосигурања по пасивном послу у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 873.651 хиљаду динара и веће су за 1,94% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности мање за 3,22%.

Резервисане пријављене штете реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 323.013 хиљаде динара и веће су за 3,59% у односу на исти период претходне године, док су у односу на планиране вредности веће за 6,59%.

5.4.1. Резервисане пријављене штете реосигурања по активном послу на дан 31.12.2016. године по врстама реосигурања

Резервисане пријављене штете реосигурања по активном послу у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 1.196.664 хиљаде динара и веће су за 1,94% у односу на резервисане штете за исти период претходне године.

У продужетку је дат табеларни преглед резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу по врстама на дан 31.12.2016. године:

Резервисане пријављене штете реосигурања по врстама осигурања по активном послу				
Шифра	Врста осигурања	Остварење 2016.	Остварење 2015.	Индекс
1	Осигурање од последица незгоде	3.460	10.865	31,85
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0,00
3	Осигурање моторних возила	17.027	16.275	104,62
4	Осигурање шинских возила	0	895	0,00
5	Осигурање ваздухоплова	29.686	66.017	44,97
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0,00
7	Осигурање робе у превозу	893	1.049	85,13
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	352.041	449.362	78,34
9	Остала осигурања имовине	52.385	72.556	72,20
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	545.706	379.654	143,74
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	247	0	0,00
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	176.158	158.445	111,18
14	Осигурање кредита	0	0	0,00
15	Осигурање јемства	0	0	0,00
16	Осигурање финансијских губитака	1.868	1.208	154,64
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	225	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0,00
20	Осигурање живота	0	4.285	0,00
21	Рентно осигурање	0	0	0,00
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	17.192	13.027	131,97
23	Осигурање с капитализацијом исплате	0	0	0,00
24	Осигурање за случај венчања и рођења	0	0	0,00
25	Животна осигурања везана за јединице инвестиционих фондова	0	0	0,00
26	Тонтине	0	0	0,00
	Укупно:	1.196.664	1.173.864	101,94

* у хиљадама динара

Најзначајније пад резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу на дан 31.12.2016. године бележи се у осигурању ваздухоплова, осигурању имовине од пожара и других опасности осигурање и остала осигурања имовине:

➤ **врста 05** – осигурање ваздухоплова, где пад резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу у односу на исти период прошле године износи 36.331 хиљада динара, односно 55,03%.

Код осигурања ваздухоплова на смањење резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу, у односу на исти извештајни период претходне године, утицало је решавање штета по факултативним програмима цедента Дунав осигурање.

➤ **врста 08** – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу у односу на исти период прошле године износи 97.321 хиљада динара, односно 21,66%.

Највећи утицај на смањење износа резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу имало је решавање штете у току 2016. године за штетни догађај који је био проузрокован пожаром у Макишу код цедента Uniqa Осигурање као и решавање штета насталих од поплаве из месеца маја 2014. године цедента Дунав осигурање.

➤ **врста 09** – остала осигурања имовине, где пад резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу у односу на исти период прошле године износи 20.171 хиљада динара, односно 27,80%.

Код осталих осигурања имовине бележи се смањење резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу у односу на исти извештајни период претходне године и то због решавања штета цедента Дунав осигурање према међународним програмима реосигурања, као и решавање штета по имовинским уговорима осталих цедената.

Најзначајнији раст резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу на дан 31.12.2016. године бележи се у осигурању од одговорности због употребе моторних возила и осигурању од опште одговорности:

➤ **Врста 10** – осигурање од одговорности због употребе моторних возила, где раст резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу у односу на исти период прошле године износи 166.052 хиљада динара, односно 43,74%.

У односу на исти период претходне године у 2016. години на повећање резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу утицале су пријаве штета по уговорима о реосигурању аутоодговорности у земљи и по уговорима о реосигурању зелене карте, а највећи утицај има нова велика штета по уговору о реосигурању зелене карте за 2016. годину за цедента Дунав осигурање, која по активном послу износи 86.431 хиљаду динара.

➤ **Врста 13** – осигурање од опште одговорности, где раст резервисаних пријављених штета реосигурања по активном послу у односу на исти период прошле године износи 17.713 хиљада динара, односно 11,88%.

На ово повећање резервације насталих пријављених а нерешених штета утицало је повећање резервације штете по факултативном уговору цедента Дунав осигурање.

5.4.2. Резервисане пријављене штете реосигурања у самопридржају на дан 31.12.2016. године по врстама реосигурања

Резервисане пријављене штете реосигурања у самопридржају у периоду 01.01.2016 – 31.12.2016. године износе 323.013 хиљаде динара и веће су за 3,59% у односу на исти период претходне године.

У продужетку је дат табеларни преглед резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају по врстама на дан 31.12.2016. године:

Резервисане пријављене штете реосигурања по врстама осигурања у самопридржају				
Шифра	Врста осигурања	Остварење 2016.	Остварење 2015.	Индекс
1	Осигурање од последица незгоде	1.837	8.606	21,35
2	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0,00
3	Осигурање моторних возила	17.022	16.270	104,62
4	Осигурање шинских возила	0	288	0,00
5	Осигурање ваздухоплова	426	311	136,98
6	Осигурање пловних објеката	0	0	0,00
7	Осигурање робе у превозу	893	1.049	85,13
8	Осигурање имовине од пожара и др. опасности	179.292	190.928	93,91
9	Остала осигурања имовине	20.331	22.967	88,52
10	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	90.686	60.347	150,27
11	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0	0	0,00
12	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0	0	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	9.666	8.670	111,49
14	Осигурање кредита	0	0	0,00
15	Осигурање јемства	0	0	0,00
16	Осигурање финансијских губитака	1.868	1.208	154,64
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	45	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0,00
20	Осигурање живота	0	384	0,00
21	Рентно осигурање	0	0	0,00
22	Допуноско осигурање уз осигурање живота	993	758	131,00
23	Осигурање с капитализацијом исплате	0	0	0,00
24	Осигурање за случај венчања и рођења	0	0	0,00
25	Животна осигурања везана за јединице инвестиционих фондова	0	0	0,00
26	Тонтине	0	0	0,00
	Укупно:	323.013	311.831	103,59

* у хиљадама динара

Најзначајнији пад резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају на дан 31.12.2016. године бележи се у осигурању од последица незгоде, осигурању имовине од пожара и других опасности осигурање и остала осигурања имовине:

➤ **врста 01** – осигурање од последица незгоде, где пад резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају у односу на исти период претходне године износи 6.769 хиљаде динара, односно 78,65%.

У односу на исти период претходне године у 2016. години пад резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају су смањене због мањег обима штета за цедента Grawe осигурање по уговору о реосигурању живота и незгоде и цедента Korean Re по уговору Personal Accident Quota Share Treaty.

➤ **врста 08** – осигурање имовине од пожара и других опасности, где пад резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају у односу на исти период претходне године износи 11.636 хиљада динара, односно 6,09%.

➤ Највећи утицај на смањење износа резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају имало је решавање штете у току 2016. године за штетни догађај који је био проузрокован пожаром у Макишу код цедента Uniqa осигурања као и решавање штета насталих од поплаве из месеца маја 2014. године цедента Дунав осигурање.

➤ **врста 09** – остала осигурања имовине, где пад резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају у односу на исти период прошле године износи 2.636 хиљада динара, односно 11,48%.

Код осталих осигурања имовине бележи се смањење резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају у односу на исти извештајни период претходне године и то због решавања штета цедента Дунав осигурање према међународним програмима реосигурања, као и решавање штета по имовинским уговорима осталих цедената.

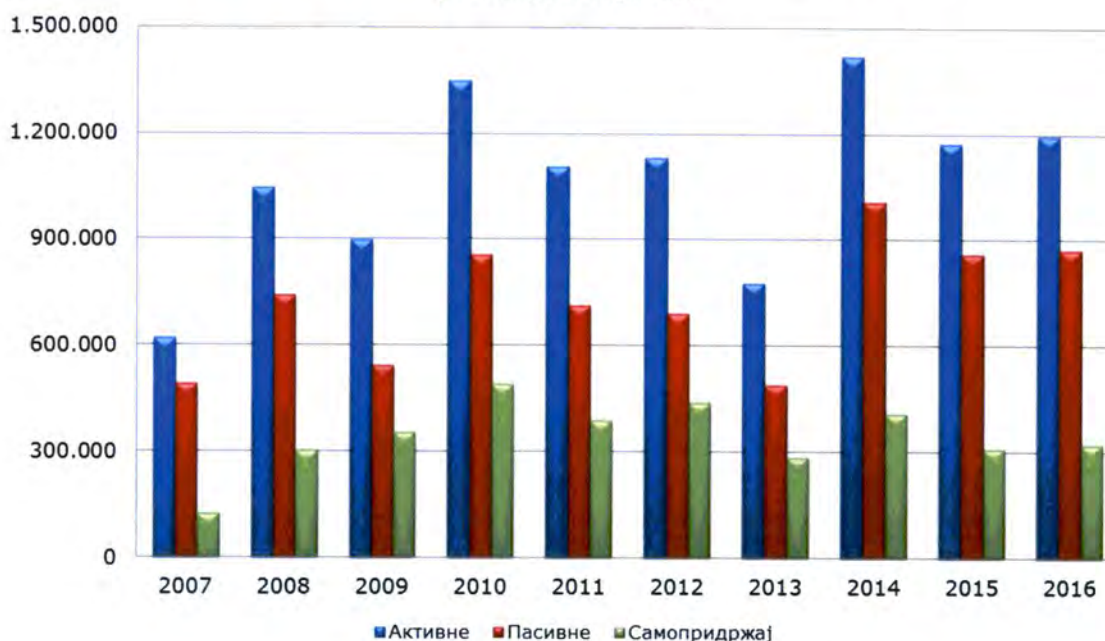
Најзначајнији раст резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају на дан 31.12.2016. године бележи се у осигурању од одговорности због употребе моторних возила:

➤ **врста 10** – осигурање од одговорности због употребе моторних возила последица незгоде, где раст резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају у односу на исти период претходне године износи 30.339 хиљада динара, односно 50,27%.

У односу на исти период претходне године у 2016. години на повећање резервисаних пријављених штета реосигурања у самопридржају утицале су пријаве штета по уговорима о реосигурању аутоодговорности у земљи и по уговорима о реосигурању зелене карте, а највећи утицај има нова велика штета по уговору о реосигурању зелене карте за 2016. годину за цедента Дунав осигурање, која у самопридржају износи 21.608 хиљада динара.

5.4.3. Преглед резервисаних пријављених штета у последњих десет година

Преглед резервисаних пријављених штета реосигурања у хиљадама динара



Резервисане штете Друштва у хиљадама динара

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Активне	620.615	1.045.473	899.987	1.349.403	1.106.117	1.134.163	777.170	1.420.647	1.173.864	1.196.664
Пасивне	494.773	741.639	545.023	857.317	713.481	691.299	491.238	1.009.578	862.034	873.651
Самопридржај	125.842	303.833	354.964	492.086	392.636	442.864	285.932	411.069	311.831	323.013

5.5. Остале информације

5.5.1. Укупне техничке резерве у самопрдржају друштва на дан 31.12.2016. године

Техничке резерве у самопрдржају

Ред. број	Врста техничких резерви	на дан 31.12.2016.	на дан 31.12.2015.	Промена	
				износ	индекс
1. (а+б+ц)	Укупно резервисане штете	482.512	451.462	31.050	106,88
а	RBNS	323.013	311.831	11.182	103,59
б	IBNR	110.943	124.908	-13.965	88,82
ц	Резервација трошкове ликвид. штета	48.556	14.723	33.833	329,80
2.	Преносна премија	36.433	16.779	19.654	217,13
3.	Математичка резерва	4.155	4.567	-412	90,98
4.	Резерве за неистекле ризике (URR)	14.191	11.711	2.480	121,18
5.	Резерве за изравнање ризика (RZIR)	363	205	158	177,07
	укупно	537.654	484.724	52.930	110,92

* у хиљадама динара

Укупне техничке резерве у самопрдржају Друштва на дан 31.12.2016 године износе 537.654 хиљаде динара и веће су у односу на претходну годину за 10,92%.

Укупно резервисане штете износе 482.512 хиљада динара и веће су за 31.050 хиљада динара или 6,88 % поређено са претходном годином.

Резервисане пријављене штете износе 323.013 хиљаде динара и веће су за 11.182 хиљаде динара или 3,59% поређено са претходном годином.

Резервисане настале непријављене штете износе 110.943 хиљаде динара, мање су за 13.965 хиљада динара или 11,18% у односу на претходну годину и обрачунате су применом паушалне методе у свим врстама осигурања сем код осигурања аутоодговорности где је примењена Chain Ladder метода.

Резервације за трошкове ликвидације штета износе 48.556 хиљада динара, веће су за 33.833 хиљаде динара или 229,80% у односу на претходну годину пре свега због великог смањења решених штета у 2016. години у односу на претходну годину.

Преносна премија реосигурања износи 36.433 хиљаде динара, повећана је за 19.654 хиљаде динара или 117,13% у односу на претходну годину. Пораст преносне премије је резултат пораста премије у самопрдржају Друштва и обрачуната је применом методе "pro rata temporis" са тачним временским разграничењима сразмерно трајању реосигурања у наредном обрачунском периоду.

Математичка резерва износи 4.155 хиљада динара, мања је за 412 хиљада динара или 9,02% у односу на претходну годину и утврђена је као разлика између активне математичке резерве коју су обрачунали цеденти и пасивне математичке резерве обрачунате на основу уговора о ретроцесији и самопрдржаја Друштва.

Резерве за неистекле ризике износе 14.191 хиљаду динара, повећане су за 2.480 хиљада динара или 21,18% у односу на претходну годину и њихов раст је забележен у врсти 08-осигурање имовине од пожара и других опасности, а због значајног повећања преносне премије у 2016. години у односу на претходну годину.

Резерве за изравнање ризика износе 363 хиљаде динара, повећане су за 158 хиљада динара или 77,07% у односу на претходну годину и обрачунате су у складу са законском регулативом.

5.5.2. Рацио штета и комбиновани рацио у самопридржају Друштва на дан 31.12.2016. године

РАЦИЈА У САМОПРИДРЖАЈУ ДРУШТВА

рација	2016.	2015.	промене рација (2016-2015)
РАЦИО ШТЕТА	57,55%	54,67%	2,88%
РАЦИО ТРОШКОВА	27,54%	24,04%	3,50%
КОМБИНОВАНИ РАЦИО	85,09%	78,71%	6,38%

Комбиновани рацио у самопридржају Друштва на да 31.12.2016. године је на скоро истом нивоу у односу на 31.12.2015. године и износи 85,09% при чему је рацио штета 57,55%, а рацио трошкова 27,54%.

Комбиновани рацио је поређено са претходном годином већи за свега 6,38% и резултат је промене у рацију штета и рацију трошкова.

Рацио штета у самопридржају Друштва је порастао за 2,88% због пораста резервисаних штета у самопридржају Друштва.

Рацио трошкова је порастао за 3,50% превасходно због пораста трошкова провизије у прибави активних послова реосигурања, а који су резултирали порастом премије у самопридржају Друштва.

6. ФИНАНСИЈСКО ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА У 2016. ГОДИНИ

6.1. УКУПНА АКТИВА НА ДАН 31.12.2016.

Укупна актива износи 4.510.459 хиљада динара и за 5,60% је мања него прошле године.

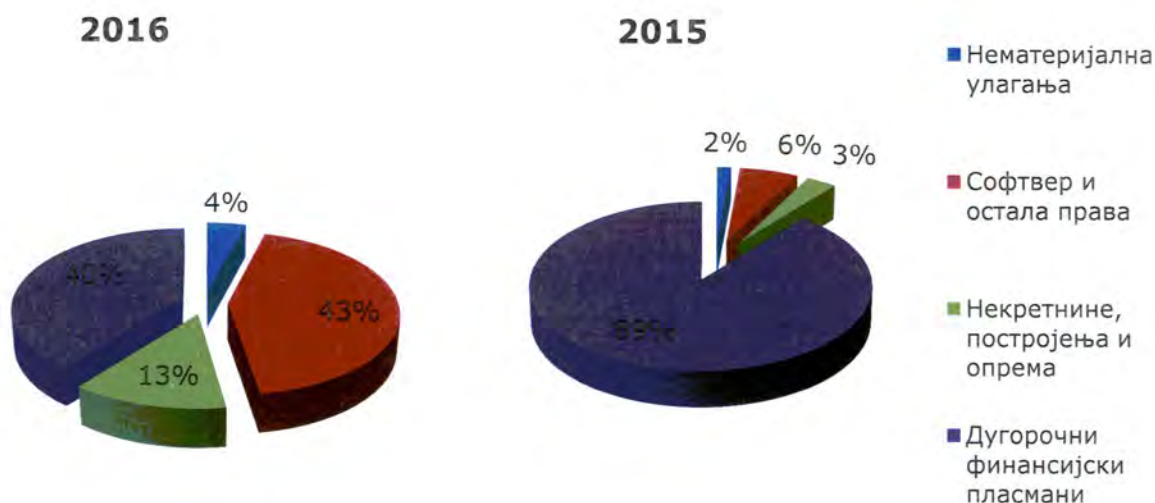
Р.Б.	КАТЕГОРИЈА	У 000 РСД		
		Стање 31.12. 2015.	Стање 31.12. 2016.	Индекс 16/15
1	Нематеријална улагања	4.478	2.771	61,88
2	Софтвер и остала права	18.952	28.908	152,53
3	Некретнине, постројења и опрема	9.816	8.605	87,66
4	Дугорочни финансијски пласмани	276.569	26.253	9,49
Стална имовина		309.815	66.537	21,48
5	Залихе	1.091	555	50,87
6	Потраживања	858.827	637.079	74,18
7	Потраживања за више плаћен порез на добитак	0	23.349	0,00
8	Финансијски пласмани	1.402.764	1.960.696	139,77

9	Готовина и гот. еквиваленти	382.642	179.782	46,98
10	АВР	17.716	3.575	20,18
11	Пасивна преносна премија	372.473	493.369	132,46
12	Пасивне резервисане штете	1.415.065	1.127.957	79,71
13	Остале пасивне тех.резерве	17.509	17.560	100,29
Обртна имовина		4.468.087	4.443.922	99,46
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		4.777.902	4.510.459	94,40

Стална имовина се смањила у односу на прошлу годину за 78,51%, највећим делом због дугорочних обвезница које доспевају почетком 2017. године, па су из тог разлога евидентирани у оквиру обртне имовине.

Нематеријална улагања, софтвер и опрема су у односу на претходну годину повећана за 21%, као нето резултат обављених набавки и по основу набавке интегрисаног информационог система, као и амортизације средстава у току 2016. године.

Упоредни преглед структуре сталне имовине:



Обртна имовина је смањена у односу на претходну годину, за 0,54%.

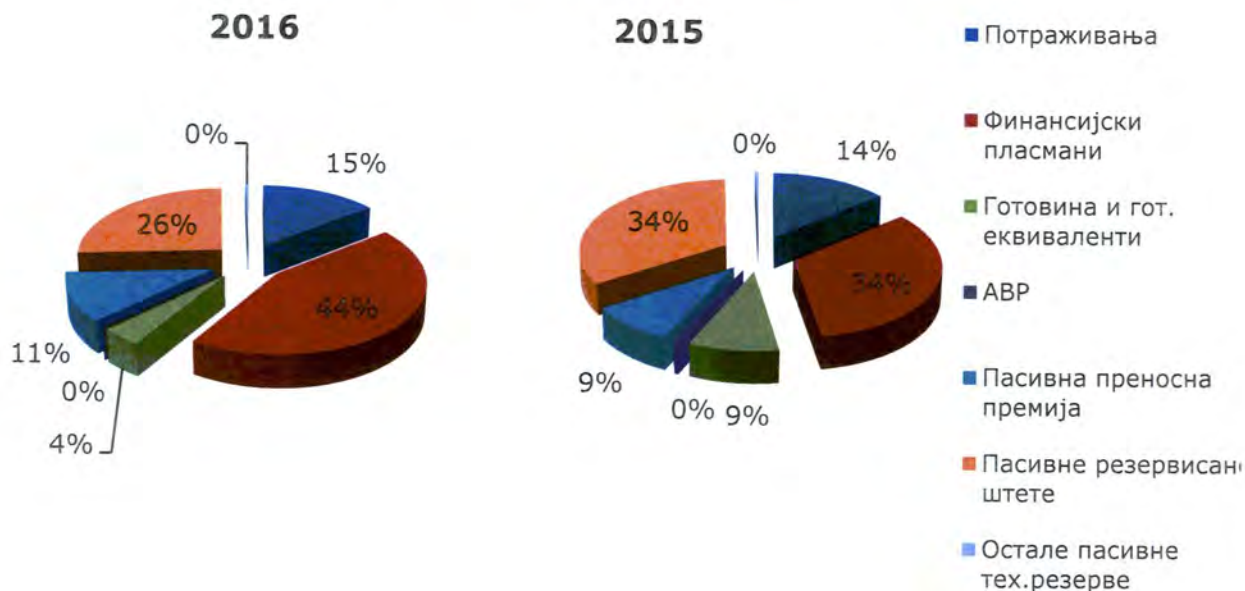
Укупна потраживања мања су за 25,82% у односу на претходну годину. Пад потраживања последица је уредније наплате (смањење по основу исправке вредности је мање у односу на претходну годину)

Финансијски пласмани забележили су раст од 39,10% у односу на претходну годину. У структури највеће учешће имају дужничке хартије од вредности (државне хартије од вредности). Власничке хартије од вредности су забележиле пад од 13,06%, што је последица додатног обезвређења акција МТС банке (Дунав банке). Краткорочни депозити и готовина су забележили раст од 21,31%, а последица је додатног инвестирања у орочене депозите због већих приноса.

Позиција готовине и готовинских еквивалента забележиле су пад у односу на претходну годину који је делимично резултат прекомпоновања инвестиционог портфолија у корист орочених депозита. О детаљима и структури инвестиционог портфолија биће више речи у посебном поглављу извештаја.

Активна временска разграничења су у износу од 3.575 хиљада динара.

Упоредни преглед структуре обртне имовине:



6.1.1. Потраживања и исправка вредности потраживања

Потраживања на дан 31.12.2016. године у билансу стања исказана су у нето износу од 637.079 хиљада динара, бруто вредност потраживања износи 785.600 хиљаду динара, а исправка вредности потраживања 148.521 хиљада динара.

Потраживања	31.12.2015	31.12.2016	Индекс 16/15
Бруто вредност потраживања			
За премију реосигурања	719.410	595.980	82,84
Од реосигуравача и ретроцесионара	274.247	184.448	67,26
За регресе	2.037	456	22,39
Остала потраживања	37.748	4.716	12,49
I) Свега бруто вредност потраживања	1.033.442	785.600	76,02
Исправка вредности потраживања			
За премију реосигурања	38.474	17.946	46,64
Од реосигуравача и ретроцесионара	121.446	130.575	107,52
За регресе	0	0	0,00
Остала потраживања	14.695	0	0,00
II) Свега исправка вредности потраживања	174.615	148.521	85,06
Нето вредност потраживања (I-II)	858.827	637.079	74,18



Друштво врши појединачну исправку вредности потраживања у висини целокупног потраживања за сва потраживања која су категоризована као неликвидна средства у складу са Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање (односно за сва потраживања старија од 90 дана).

За потраживања која су настала из основне делатности или инвестиционе активности, а која нису обухваћена појединачном исправком, Друштво је вршило процену вредности (општу исправку) на нивоу укупних потраживања једног пословног партнера у складу са: историјом сарадње са дужником, доцњом у измиривању доспелих обавеза, финансијском способношћу дужника и значаја сарадње са дужником за будуће пословање Друштва.

У структури потраживања највеће учешће има потраживање по основу премије (90,73%) и потраживања по основу учешћа у штетама 8,45%

У структури исправке потраживања највеће учешће имају потраживања по основу учешћа у штетама (87,92%), а у оквиру њих доминантно учешће по штети ЕОС.

У току 2016. године завршен је Арбитражни поступак у корист Друштва који је у складу са Уговором о реосигурању покренуо Дунав Ре тако што је покренуо арбитражни поступак против водећег реосигураваача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије ради наплате износа од 313.502,00 УСД са припадајућим трошковима и каматом. Друштво је испоставило задужења за надокнаду трошкова и припадајуће камате у укупном износу од 170.212,00 УСД у складу са одлуком, а с обзиром да по истим није још увек извршена наплата, Друштво је због евидентиране доцње преко 90 дана извршило исправку у целокупном износу.

Преглед потраживања по највећим дужницима

Највеће укупно потраживање у земљи на дан 31.12.2016. године Друштво има према Компанији Дунав осигурање 316.805 хиљада динара, док је највеће укупно потраживање из иностранства евидентирано за брокера *Guy Carpenter&Company GmbH*, Енглеска.

5 највећих дужника у земљи

Р Б	Назив дужника	Укупна потраживања	У 000 РСД	
			Доспела потраживања а	Недоспела потраживања
1	Компанија Дунав Осигурање адо	316.805	179	316.626
2	Согаз осигурање адо, Нови Сад	10.791	4.611	6.180
3	Меркур осигурање адо, Београд	45.885	0	45.885
4	Граве осигурање адо, Београд	32.775	0	32.775
5	Сава осигурање адо, Београд	24.461	0	24.461
6	Остало	47.862	4.076	46.786
Укупно (ред.бр.од 1 до 6)		478.579	8.866	472.713
1	Премија	477.163	8.300	471.862
2	Провизија	1.011	566	446
3	Штете	405	0	405
Укупно (ред.бр.од 1 до 3)		478.579	8.866	472.713

Укупна потраживања у земљи износе 478.579 хиљада динара од тога 99,70% се односи на премију, 0,21% се односи на провизију и 0,09% на штете. Од укупног износа свега 1,85% није наплаћено.

5 највећих дужника у иностранству

Р Б	Назив дужника	Укупна потраживања а	У 000 РСД	
			Доспела потраживања а	Недоспела потраживања а
1	Gen Re-General Reinsurance ag, Vienna, Austria	22.412	0	22.412
2	Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz-Austria	19.910	0	19.910
3	Dutch Marine Reinsurance	57.173	57.173	0
4	Transsiberian Reins.Co. , Moscow	19.491	19.491	0
5	Qatar Insurance Company, Dubai Branch	32.353	32.353	0
6	Остало	136.309	59.184	77.125
Укупно (ред.бр.од 1 до 6)		287.648	168.201	119.447
1	Премија	83.923	29.349	54.574
2	Провизија	19.876	1.348	18.528
3	Штете	183.849	137.504	46.345
Укупно (ред.бр.од 1 до 3)		287.648	168.201	119.447

Укупна потраживања у иностранству износе 287.648 хиљада динара од тога 29,17% се односи на премију, 6,91% се односи на провизију и 63,91% на штете. Од укупних потраживања по основу штета се на штету по броду „ЕОС“ односи 83,06%.

6.2. УКУПНА ПАСИВА НА ДАН 31.12.2016.

Укупна пасива Друштва износи 4.510.459 хиљада динара и мања је за 5,60% у односу на исти период прошле године.

Р.Б.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 31.12.2016	Индекс
1	Капитал и резерве	1.527.512	1.564.905	102,45
2	Дугорочна резервисања	34.161	36.898	108,01
3	Дугорочне обавезе	0	0	0,00
4	Одложене пореске обавезе	4.537	2.347	51,73
5	Краткорочне обавезе	862.736	673.978	78,12
6	Пасив. врем. разграничења	482.428	621.862	128,90
7	Резервисане штете	1.866.528	1.610.469	86,28
	УКУПНА ПАСИВА	4.777.902	4.510.459	94,40

Упоредни преглед позиција пасиве



6.2.1. Капитал, резерве, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе

Укупан капитал, резерве, дугорочна резервисања и дугорочне обавезе Друштва на дан 31.12.2016. године износе 1.601.803 хиљаде динара и за 2,57% су већи него у претходној години.

Капитал

Чланом 27. Закона о осигурању прописан је лимит за обављање послова реосигурања од 3.2 милиона ЕУР, а Друштво на дан 31.12.2016. године има основни капитал у износу од 6.2 милиона ЕУР-а.

У току 2016. године Друштво није вршило откуп сопствених акција.

Берзански показатељи на дан 31.12.2016. године су:

- ✓ Тржишна капитализација износи 509.868 хиљада динара,
- ✓ тржишна цена акције је 6.000 динара, а номинална 9.000 динара

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

у 000 РСД

РБ	АКЦИОНАРИ на дан 31.12.2015.	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН КАПИТАЛ	% УЧЕШЋА У АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ	% УЧЕШЋА У ОСН. КАПИТАЛУ
1	Компанија Дунав Осигурање адо, Београд	75.126	676.134	92,65%	88,41%
2	Сава Осигурање адо, Београд	2.731	24.579	3,37%	3,21%
3	Уникредит - кастоди	910	8.190	1,12%	1,07%
4	Ловћен Осигуранје ад, Подгорица	631	5.679	0,78%	0,74%
5	Банка Интеса - кастоди	513	4.617	0,63%	0,60%
6	АМС осигурање ад, Београд	353	3.177	0,44%	0,42%
7	Војвођанска банка ад - кастоди	350	3.150	0,44%	0,42%
8	SWISS-Агроосигурање, Подгорица	192	1.728	0,24%	0,23%
9	Ерсте банка - кастоди	171	1.539	0,21%	0,21%
11	Триглав Осигурање адо, Београд	46	414	0,06%	0,05%
12	Станић Зоран	30	270	0,04%	0,04%
13	Недељковић Игор	9	81	0,01%	0,01%
17	Перишић Вељко	9	81	0,01%	0,01%
14	Маџура Слободан	4	36	0,00%	0,00%
15	Вранешкић Дарко	4	36	0,00%	0,00%
16	Лукић Стефан	3	27	0,00%	0,00%
18	Адамов Предраг	1	9	0,00%	0,00%
I	Акционарски капитал	81.083	729.747	100,00%	95,42%
II	Друштвени капитал	3.895	35.055		4,58%
	УКУПНО ОСНОВНИ КАПИТАЛ (I+II)	84.978	764.802		100,00%

Друштво је у току 2016. године исплатило акционарима дивиденде у износу од 1.635,00 динара по акцији, што укупно износи 138.939.030,00 динара.

Резерве

у 000 РСД

	2015	2016
I) Резерве	211.756	211.756
1.Емисиона премија	57.996	57.996
2.Резерве сигурности из добити	153.760	153.760
II) Нереализовани добити по основу ХоВ	40.861	35.899
III) Нереализовани губици по основу ХоВ	-1.427	-4.153
IV) Нераспоређени добитак	508.075	553.157
1.Нераспоређена добит ранијих година	165.018	369.137
2.Нераспоређена добит текуће године	343.057	184.020
V) Губитак текуће године	0	0
УКУПНО	759.265	796.659

Резерве Друштва износе 211.756 хиљада динара и односе се на емисиону премију и резерве сигурности из добити.

Друштво има у свом портфолију ХОВ које су сагласно рачуноводственој политици разврстане у ХОВ расположиве за продају и намењене трговини и њихове осцилације фер вредности евидентирају се преко биланса стања. Нереализовани

добици по основу ХоВ износе на дан 31.12.2016. године 35.899 хиљада динара, док нереализовани губици по основу ХоВ износе 4.153 хиљада динара.

Нераспоређена добит текуће године износи 184.020 хиљада динара, а нераспоређена добит претходних година износи 369.137 хиљада динара.

Дугорочна резервисања

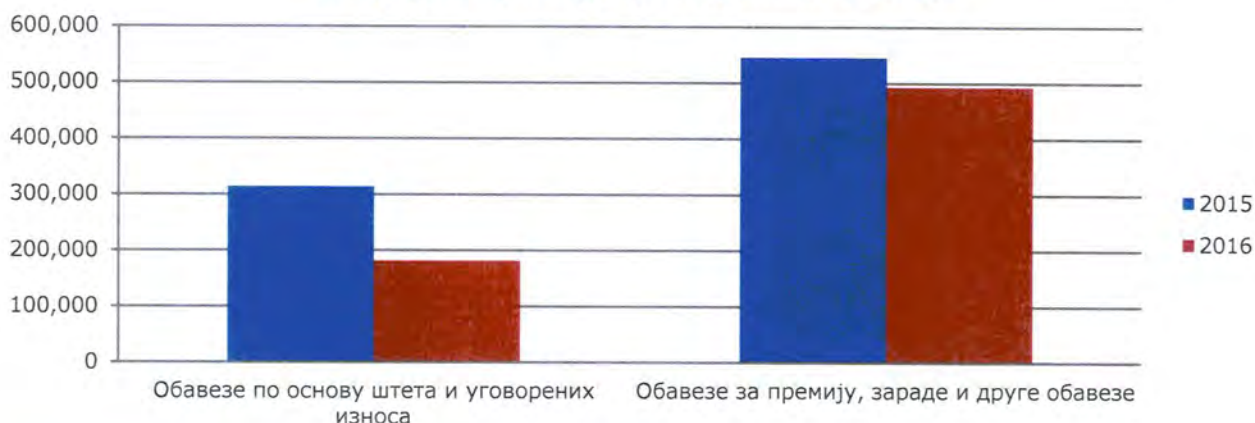
У структури дугорочних резервисања доминирају, резервисања по МРС 19, 14.821 хиљада динара или 40,17% и математичка резерва осигурања живота 21.714 хиљада динара или 58,85%.

6.2.2. Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе Друштва износе 673.978 хиљада динара, а састоје се од:

	у 000 РСД	
	2015	2016
Краткорочне финансијске обавезе	1.630	0
Обавезе по основу штета и уговорених износа	313.545	181.088
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	545.611	492.890
Обавезе за порез из резултата	1.950	0
УКУПНО	862.736	673.978

Упоредни преглед краткорочних обавеза



Преглед дуговања по највећим по највећим повериоцима

Највеће укупно дуговање у земљи на дан 31.12.2016. године Друштво има према Компанији Дунав осигурање а.д.о Београд у износу од 42.351 хиљада динара, а највећа укупна обавеза према иностранству износи 95.404 хиљада динара према брокеру Willis Limited

5 највећих поверилаца у земљи

РБ	Назив повериоца	Укупне обавезе	Доспеле обавезе	У 000 РСД
				Недоспеле обавезе
1	Компанија Дунав Осигурање адо	42.351	236	42.115
2	Миленијум Осигурање адо, Београд	4.156	0	4.156
3	Меркур осигурање адо, Београд	28.152	0	28.152
4	Grawe осигурање адо, Београд	21.385	0	21.385
5	Сава осигурање адо, Београд	22.941	0	22.942
6	Остало	106.581	4.097	102.484
Укупно (ред.бр.од 1 до 6)		225.566	4.333	221.234

1	премија	84.067	0	84.067
2	провизија	37.323	236	37.087
3	штете	104.176	4.097	100.080
Укупно (ред.бр.од 1 до 3)		225.566	4.333	221.234

Укупне обавезе у земљи износе 225.566 хиљада динара од 37,27% се односи на премију, 16,54% се односи на провизију и 46,18% на штете. Од укупних обавеза на доспеле а неизмирене обавезе се односи 1,92%.

5 највећих поверилаца у иностранству

РБ	Назив повериоца	Укупне обавезе	Доспеле обавезе	У 000 РСД
				Недоспеле обавезе
1	Willis Limited, London	95.404	0	95.404
2	PICC Property & Casualty Company Limited, China	50.041	0	50.041
3	Gen Re-General Reinsurance ag, Vienna, Austria	36.240	0	36.240
4	Grazer Versicherungen AG Graz	29.600	0	29.600
5	Sava Re (Pozavarovalnica) dd, Ljubljana	38.200	0	38.200
6	Остало	242.752	12.138	230.614
Укупно (ред.бр.од 1 до 6)		492.237	12.138	480.099
1	Премија	430.759	5.990	424.769
2	Провизија	0	0	0
3	Штете	61.478	6.148	55.330
Укупно (ред.бр.од 1 до 3)		492.237	12.138	480.099

Укупне обавезе у иностранству износе 505.157 хиљада динара од 93,04% се односи на премију, а штете износе 6,96%.

6.3. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Укупне техничке резерве на дан 31.12.2016. године износе 2.176.539 хиљада динара и за 4,95% мање у односу на претходни период. Техничке резерве животних осигурања износе 51.864 хиљада динара а техничке резерве неживотних осигурања износе 2.124.676 хиљада динара. Техничке резерве у самопридржају износе 537.654 хиљада динара и за 10,92% су веће у односн у претходну годину.

Структура техничких резерви

	у 000 РСД	
	2015	2016
Математичка резерва	22.076	21.714
Преносне премије	389.252	529.801
Резерве за изравнање ризика	205	363
Резервисане штете са ИБНР	1.866.528	1.610.469
Резерве за неистекле ризике	11.711	14.192
Стање на дан 31. децембар	2.289.772	2.176.539

Математичка резерва

Математичка резерва на дан 31.12.2016. године износи 21.714 хиљада динара и за 1,64% су мање у односу на претходну годину.

Преносна премија

Укупне резерве за преносну премију на дан 31.12.2016. године износе 529.801 хиљада динара, од којих резерве које падају на терет реосигураваача износи 493.369 хиљаде динара, док резеве у самопридржају износе 36.433 хиљада динара и веће су у односу на претходну годину за 117,13%.

Резервисане штете

Резервисане штете у самопридржају Друштва на дан 31.12.2016. године износе 482.512 хиљада динара и веће су од износа резервисаних штета у самопридржају претходне године за 6,88%.

Резерве за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика на дан 31.12.2016. године износе 363 хиљада динара и за 77,07% су веће у односу на претходну годину.

Резерве за неистекле ризике

Утврђено стање резерви за неистекле ризике на дан 31.12.2016. године од 14.192 хиљаде динара и за 21,19% су веће у односу на претходну годину.

Друштво је средства техничких резерви на дан 31. децембар 2016. године уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банака	231.840	10,65%
Акције на листи А београдске берзе	32.635	1,50%
Акције ван лисе А београдске берзе	29.928	1,38%
Записи РС без ограничења	196.213	9,01%
Записи РС без ограничења-живот	7.079	0,33%
Средства на рачуну неживот	39.957	1,84%
Средства на рачуну живот	2	0,00%
Средства у прен. премијама и резер.штет.-живот	44.783	2,06%
Средства у прен. премијама и резер.штет.-неживот	1.594.102	73,24%
УКУПНО	2.176.539	100,00%

Друштво је обезбедило покривеност техничких резерви у потпуности.

6.4. ГАРАНТНЕ РЕЗЕРВЕ И ОЦЕНА АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА

Захтевана маргина солвентности је израчуната на основу категорија за утврђивање маргине солвентности на дан 31.12.2016. године, а у складу са Законом о осигурању ("Службени гласник РС", бр.139/2014) и Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС”, бр. 42/2015)

Р.Б.	ОПИС	ИЗНОС У ДИН.
I	ПРИМАРНИ КАПИТАЛ (1+2+3+4+5)	1.469.450.572
1.	Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	822.798.000
2.	Резерве утврђене статутом и другим актима друштва, осим резерви повезаних с преференцијалним акцијама	153.759.936
3.	Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	31.745.638
4.	Нераспоређени добитак ранијих година	369.136.840
5.	Нераспоређени добитак текуће године, до 50%	92.010.158
II	ДОПУНСКИ КАПИТАЛ (6+7+8)	0.00
III	ОДБИТНЕ СТАВКЕ, ПРВИ ДЕО (9+10+11+12)	2.771.055
9.	Нематеријална имовина (улагања)	2.771.055
IV	ГАРАНТНИ КАПИТАЛ (I+II-III)	1.466.679.517
V	ОДБИТНЕ СТАВКЕ, ДРУГИ ДЕО (13+14+15)	0.00
VI	ГАРАНТНА РЕЗЕРВА, ПРЕЛИМИНАРНИ РЕЗУЛТАТ (I+II-III-V)	1.466.679.517
VII	ГАРАНТНА РЕЗЕРВА, КОНАЧНИ РЕЗУЛТАТ, РАСПОЛОЖИВА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ (VI-16-17-18)	1.340.710.026
VIII	ЗАХТЕВАНА МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА/РЕОСИГУРАЊЕ (члан 126. Закона – Образац ЗМС-НО/РЕ)	253.385.000
IX	РАЗЛИКА РАСПОЛОЖИВЕ И ЗАХТЕВАНЕ МАРГИНЕ СОЛВЕНТНОСТИ ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА/РЕОСИГУРАЊЕ (члан 126. став 9. и члан 127. став 2. Закона) VII-VIII ≥ 0	1.087.325.026
X	ОДНОС ЗАХТЕВАНЕ МАРГИНЕ СОЛВЕНТНОСТИ ЗА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА/РЕОСИГУРАЊЕ И ГАРАНТНОГ КАПИТАЛА (члан 128. став 1. Закона) VIII/IV ≤ 3	0,17
XI	ИЗНОС ПРОПИСАН ЧЛАНОМ 27. ЗАКОНА (у складу с важећом дозволом за рад)	395.111.360
XII	РАЗЛИКА ГАРАНТНОГ КАПИТАЛА И ИЗНОСА ПРОПИСАНОГ ЧЛАНОМ 27. ЗАКОНА (члан 128. став 2. Закона) IV-XI ≥ 0	1.071.568.157

Друштво испуњава све услове адекватности капитала. Однос гарантне резерве и маргине солвентности износи 5,88.

Средства гарантних резерви на дан 31. децембар 2016. године Друштво је уложило у следеће пласмане:

Пласмани	Износ у 000 РСД	Учешће
Депозити код банака	359.808	26,84%
У акције којима се тргује ван листинга А у иност. ван земаља ЕУ и ОЕЦД	2.976	0,22%
У обвезнице и дужничке ХоВ којима се тргује у земљи и иностранству	868.559	64,78%
Средства на рачуну	109.367	8,16%
УКУПНО	1.340.710	100,00%

6.5. ИНВЕСТИЦИОНА ПОЛИТИКА

Основне смернице за креирање инвестиционог програма и структуре портфолиа "Дунав РЕ" а.д.о. дефинисане су Законом о осигурању, Одлуком НБС о инвестирању и Инвестиционом политиком са правилима инвестирања.

Полазну основу за формулисање инвестиционог плана Друштва за 2016. годину, посебно за пројекцију прихода, представљао је постојећи инвестициони портфолио Друштва, при чему нису биле планиране значајне измене у инвестиционој политици.

Друштво је континуирано пратило трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних и дугорочних извора средстава, имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве и обезбеђење високог степена ликвидности Друштва уз задовољавајуће приносе.

Полазну основу за формулисање инвестиционог плана Друштва за 2016. годину представља:

- постојећи инвестициони портфолио Друштва,
- пројектовани приливи и одливи из пословања,
- кретање девизног курса на нивоу од 124 за 1 ЕУР,
- пројектована каматна стопа на депозите у РСД од РЕПО-3 до висине РЕПО -2 на годишњем нивоу ,
- пројектована каматна стопа на депозите у ЕУР од 0,5 до 1,3% на годишњем нивоу,
- пројектована каматна стопа на депозите у УСД 0,5% на годишњем нивоу
- пројектована извршна стопа на државним хартијама од вредности деноминираних у ЕУР од 1,7% до 4,0%
- стабилна вредност акција у портфолиу Друштва у току 2016. године.

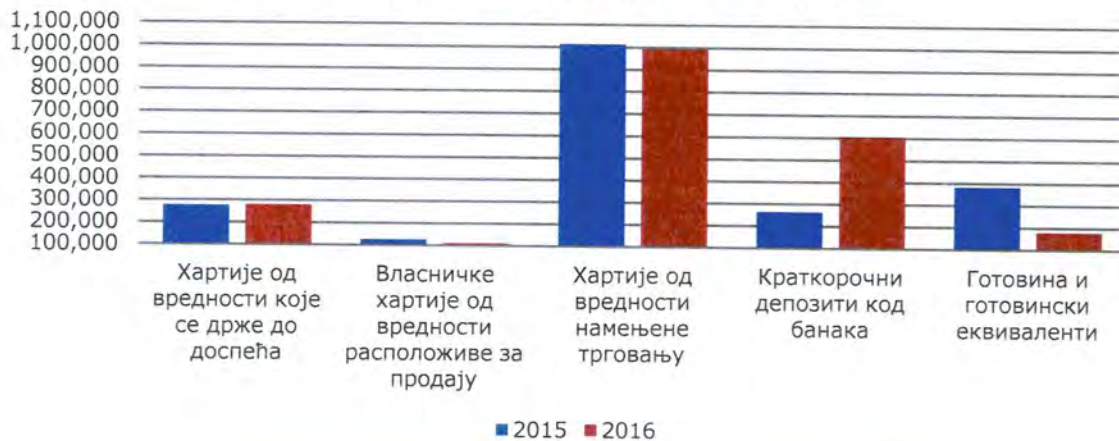
У 2016. години је настављен тренд пада каматних стопа на депозите и пад извршних стопа на аукцијама државних хартија вредности.

Структура инвестиционог портфолиа у 000 РСД

Ред. Број	Позиција	Стање на дан 31.12.2015. у 000 РСД	Структура у %	Стање на дан 31.12.2016. у 000 РСД	Структура у %	Индекс
1	Хартије од вредности које се држе до доспећа	276.569	13,41%	280.521	12,95%	1,01
2	Власничке хартије од вредности расположиве за продају	329.562	15,98%	320.062	14,77%	0,97
3	Исправка вредности власничких ХОВ расположивих за продају	-203.933	-9,89%	-210.828	-9,73%	1,03
4	Хартије од вредности намењене трговању	1.013.680	49,16%	993.200	45,84%	0,98
5	Краткорочни депозити код банака	263.455	12,78%	603.994	27,88%	2,29
6	Готовина и готовински еквиваленти	382.642	18,56%	179.782	8,30%	0,47
	УКУПНО	2.061.975	100,00%	2.166.731	100,00%	1,05

Укупан инвестициони портфолио Друштва је повећан за 5,08%, што је највећим делом последица улагања слободних средстава у орочене депозите.

Упоредни преглед инвестиционог портфолиа



Хартије од вредности које се држе до доспећа

Друштво је:

- дана 21.02.2011. године купило 200 комада државних записа Републике Србије РСМФРСД82183 емитованих у ЕУР-има са роком доспећа од 15 година, номиналне вредности 200.000,00 ЕУР и приносом од 5.75% на годишњем нивоу. Процентом методе ефективне каматне стопе вредност записа на дан 31.12.2016.године изражена у динарима износи 25.259 хиљада РСД.
- дана 16.02.2014. године купило 1.994 комада обвезница Републике Србије РСМФРСД64991 номиналне вредности 1.000 ЕУР-а по комаду, са роком доспећа 21.02.2017.године и приносом од 4,80% на годишњем нивоу.Тржишна цена обвезнице на дан куповине износила је 991,80 ЕУР-а по комаду. Укупан принос мерен методом ефективне каматне стопе износи 285.540,80 ЕУР-а. Укупна вредност ових обвезница на дан 31.12.16. износи 254.267 хиљада РСД.

Власничке хартије од вредности расположиве за продају

Власничке ХОВ расположиве за продају на дан 31.12.2016. године износе 109.234 хиљада динара, а састоје се од:

у 000 РСД

Назив правног лица	Адреса правног лица	%учешћа	Тек. год.	Прет. год.
Учешћа у капиталу банака и других правних лица				
Комерцијална банка а.д.	Светог Саве 14, Београд	Испод 1%	29.927	27.965
МТС банка а.д.	Београд	2,75%	254.524	254.524
Аеродром Никола Тесла	Београд	Испод 1%	32.635	32.551
Укупно			317.086	315.040
Учешћа у капиталу осигуравајућих друштава				
Ловћен осигурање а.д.	Трг Слободе 13а, Подгорица	Испод 1%	627	617
Босна РЕ а.д.	Деспихева 4, Сарајево	Испод 1%	1.985	10.183
Swiss осигурање а.д.	Бул. Ј. Броза 23 а, Подгорица	Испод 1%	364	3.722
Укупно			2.976	14.522
СВЕГА			320.062	329.562
Исправка вредности ХОВ расположивих за продају –МТС банка			210.828	203.933

Друштво у 2016. години није ни набављало ни отуђивало власничке хартије од вредности.

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

У складу са МРС 39 – Финансијски инструменти: признавање и одмеравање на дан 31.12.2016. године извршено је индиректно обезвређење акција МТС банке у власништву Друштва. На крају 2016. године акције су додатно обезвређене за 6.895 хиљада динара. Износ од 6.895 хиљада динара је теретио расход периода. Укупно обезвређење на дан 31.12.2016. године износи 210.828 хиљада динара.

Вредност акција МТС банке које Друштво поседује на дан 31.12.2016. године износи 43.696 хиљада динара.

Хартије од вредности намењене трговању

Врста ХОВ	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	дин
Обвезнице РС	3,90%	24.04.18	1.022.916,0	126.30
Обвезнице РС	4,00%	29.10.20		
Записи РС	1,21%	16.01.17	1.009.466,1	124.64
Обвезнице РС	1,68%	20.06.19	2.027.383,5	250.32
Обвезнице РС	1,68%	20.06.19	7.046.373,4	757,67
			8.043.911,	

Краткорочни депозити

Краткорочни депозити од банака 31.12.2016	Каматна стопа	Рок доспећа	Износ у ЕУР	у 000 РСД	дин
Пиреаус банка а.д. Београд	3,50%	8.2.2017	0,00		100.000
Сбербанка а.д. Београд	1,10%	31.12.2016	1.000.000,00		123.473
ОТП банка а.д. Нови Сад	1,00%	6.1.2017	1.079.191,00		133.250
ОТП банка а.д. Нови Сад	0,80%	10.2.2017	502.654,00		62.064
Аддико банка а.д. Београд	0,90%	27.3.2017	1.000.000,00		123.473
Финдоместик банка а.д. Београд	0,50%	28.3.2017	500.000,00		61.736
			4.081.845,	6	603.99
			00		

Готовина и готовински еквиваленти

Позиција	31.12.2015.	31.12.2016.	индекс
Девизни текући рачуни	362.454	139.720	38,55%
Динарски текући рачуни	20.087	40.062	199,44%
Остала новчана средства	101	-	0%
Новчана средства чије је коришћење ограничено	-	-	0%
СВЕГА	382.642	179.782	46,98%

У 2016. години је забележен пад депозита по виђењу за 53,02%, највећим делом због инвестирања у државне хартије од вредности и краткорочне депозите због већих приноса. Поред тога, у току 2016. године је исплаћена дивиденда акционарима у укупном износу од 138.939 хиљада динара.

Остварени приходи од инвестирања

у 000 РСД

Позиција	31.12.2015	структура у %	31.12.2016	структура у %	Индекс
Камата	43.227	46,68%	48.150	39,83%	111,39
Приходи од уск. вредности	1.860	2,01%	41.660	34,46%	2.239,78
Позитивне курсне разлике	47.522	51,31%	29.265	24,21%	61,58
Остали приходи по основу инв.	0	0,00%	1.811	1,50%	0
Укупно	92.609	100,00%	120.886	100,00%	130,53

Остварени приходи од инвестирања су у односу на 2016. годину већи за 30,53%. Највећи раст је забележен на позицији прихода од усклађивања и то од остварених прихода од усклађивања државних записа и државних обвезница.

Упоредни преглед прихода од инвестирања



Приходи од камате

у 000 РСД

Позиција	31.12.2015	структура у %	31.12.2016	структура у %	Индекс
Камата на динарске деп. по виђењу	1.463	3,38%	1.121	2,23%	54,88
Камата на девизне деп. по виђењу	3.831	8,86%	-	-	-
Камата на орочене динарске депозите	5.166	11,95%	3.212	6,67%	62,18
Камата на орочене девизне депозите	1	0,00%	3.399	7,06%	3,399
Камата на државне записе	13.083	30,27%	6.538	13,58%	49,97
Камата на обвезнице	19.683	45,53%	33.880	70,36%	172,13
Укупно	43.227	100,00%	48.150	100,00%	108,89

Остварени расходи од инвестирања

у 000 РСД

Позиција	31.12.2015.	структура у %	31.12.2016.	структура у %	Индекс
Расходи по основу усклађивања вредности	47.742	58%	9.021	45%	18,90
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	29.978	37%	8.037	40%	26,81
Остали расходи	4.202	5%	3.117	15%	74,18
Укупно	81.922	100%	20.175	100%	24,63

Расходи од инвестирања су мањи за 75,37% у односу на претходну годину. У структури највеће учешће имају расходи по основу обезвређења а у оквиру њих обезвређивање акција Дунав банке.

Упоредни преглед расхода од инвестирања



6.6. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ 01.01. - 31.12.2016.

Биланс успеха за период од 01.01. до 31.12.2016. године:

у 000 РСД

Позиција	Ознака за АОП	2015	план 2016	остварење 2016	индекс 2016/2015	индекс остварење /план
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
1. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1014 + 1015)	1001	418.520	539.499	554.948	132,6	102,86
2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010 - 1011 - 1012 + 1013)	1009	418.502	539.499	554.948	132,6	102,86
2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010	2.661.526	2.652.841	2.677.619	100,60	100,93
2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011	2.195.468	2.129.175	1.982.122	90,28	93,09
2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012	47.556	-15.833	140.549	295,54	
II. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017 + 1026 + 1034 - 1035 - 1044 + 1045 - 1046 + 1047 + 1048)	1016	7.595	309.503	317.490	4.180,25	102,58
1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025)	1017	2.662	175	435	16,34	248,57
1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018	2.492	0	277	11,12	
1.6 Резервисања за изравнање ризика	1023	170	175	158	92,94	90,29
2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027 + 1028 + 1029 + 1030 + 1031 - 1032 - 1033)	1026	345.440	284.379	288.331	83,47	101,39
2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030	2.662.768	570.855	577.967	21,71	101,25
2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031	21.253	15.961	17.966	84,53	112,56
2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033	2.338.581	302.437	307.602	13,15	101,71
3. Резервисане штете - повећање (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) > 0	1034	0	17.647	30.290		171,64
3. Резервисане штете - смањење (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) < 0	1035	119.145	0	0		
3.5. Резервисане штете реосигурања и ретроцесија - повећање	1040	1.147.210	354.407	675.870	58,91	190,7
3.6. Резервисане штете реосигурања и ретроцесија - смањење	1041	1.266.355	336.193	645.580	50,98	192,03
3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043					
4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	12.413	3.500	4.047	32,6	115,63
5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045	11.711	10.552	7.414	63,31	70,26
6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	220.660	0	4.933	2,24	
8. Остали пословни расходи	1048		250	0		
III. ДОБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001 - 1016)	1049	410.907	229.996	237.458	57,79	103,24
IV. ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016 - 1001)	1050	0	0	0	0	0

Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
I. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052 + 1053 + 1057 + 1058 + 1059 + 1060)	1051	92.609	114.647	120.886	130,53	105,44
3. Приходи од камата	1057	43.227	45.181	48.150	111,39	106,59
4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058	1.860	46.500	41.660	2.239,78	89,59
6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	47.522	22.966	31.076	61,58	135,31
II. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063 + 1064 + 1067 + 1068 + 1069 + 1070)	1062	81.922	25.956	20.175	24,63	77,73
4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс	1067	47.742	12.145	9.021	18,9	74,78
6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	29.978	10.288	8.037	26,81	78,12
7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	4.202	3.523	3.117	74,18	88,48
III. ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051 - 1062)	1071	10.687	88.691	100.711	942,37	113,55
IV. ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062 - 1051)	1072	0	0	0	0	0
V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074 + 1079 + 1084 - 1085)	1073	100.625	148.920	152.840	151,89	102,63
1. Трошкови прибаве (1075 + 1076 - 1077 + 1078)	1074	367.728	363.729	377.207	102,58	103,71
1.1. Провизије	1075	309.014	321.432	325.455	105,32	101,25
1.2. Остали трошкови прибаве	1076	58.714	42.297	51.752	88,14	122,35
2. Трошкови управе (1080 + 1081 + 1082 + 1083)	1079	82.914	103.456	91.833	110,76	88,77
2.1. Амортизација	1080	11.253	14.231	13.566	120,55	95,33
2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и немат. трошкови	1081	9.532	22.359	17.492	183,51	78,23
2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	42.154	47.134	43.931	104,22	93,2
2.4. Остали трошкови управе	1083	19.976	19.732	16.844	84,32	85,36
3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	3.099	2.950	2.499	80,64	84,71
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	353.116	321.215	318.699	90,25	99,22
I. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) > 0	1086	320.969	169.767	185.329	57,74	109,17
II. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) < 0	1087	0	0	0	0	0
III. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088	92.572	32.023	44.356	47,92	138,51
IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089	107.686	34.726	42.878	39,82	123,48
V. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	90.897	65.383	68.644	75,44	104,99
VI. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	68.172	48.084	47.549	69,75	98,89
VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	92.520	730	962	1,04	131,78
VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	25.950	450	474	1,83	105,33

IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) > 0	1094	395.240	184.643	208.390	52,72	112,86
X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) < 0	1095	0	0	0	0	0
нето добитак пословања који се обуставља, позитивни ефекти ра. Пол и исправки грешака из ранијих периода	1096				0	0
нето губитак пословања који се обуставља, негативни ефекти ра. Пол и исправки грешака из ранијих периода	1097	16	416	416	2.600	100
Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094 + 1096 - 1095 - 1097)	1098	395.224	184.227	207.974	52,62	112,89
Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095 + 1097 - 1094 - 1096)	1099	0	0		0	0
Е. НЕТО ДОБИТАК (1098 - 1099 - 1100 + 1101 - 1102)	1103	343.057	156.593	184.020	53,64	117,51
Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099 - 1098 + 1100 - 1101 + 1102)	1106				0	

У периоду од 01.01. до 31.12.2016. године Друштво је остварило нето резултат пословања у износу од 184.020 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године забележен добитак у износу од 343.057 хиљада динара.

Пословни (функционални) приходи

Пословни (функционални) приходи представљају остварену премију, кориговану за премију пренету у реосигурање и кориговану за ефекте повећања/смањења преносне премије. У односу на остварење у претходној години они су већи су за 32,60%, док је у односу на план остварење пословних прихода већи за 2,86%.

Пословни (функционални) расходи

Пословне (функционалне) расходе представљају расходи по основу расхода за дугорочна резервисања, расходи накнада штета и уговорених износа, кориговани за ефекте промене, односно повећања/смањења резервисаних штета. У односу на остварење у претходној години они су већи за 4.180,25%, а у односу на план за 2,58%.

Бруто резултат из пословне активности

У 2016. бруто резултат је позитиван и износи 237.458 хиљада динара. Остварени бруто пословни резултат већи је од планираног за 3,24%, док је у односу на претходну годину мањи за 42,21%.

Нето резултат из пословне активности

Нето резултат из пословних активности представља збир бруто пословног резултата, резултата од активности инвестирања средстава осигурања и трошкова спровођења.

У 2016. години остварен је добитак из нето пословне активности у износу од 185.329 хиљада динара. Остварени резултат је већи од планираног за 9,17% а мањи у односу на прошлу годину за 42,26%, из разлога што је у претходној години због промене законских прописа дошло до смањења резерви за изравнање ризика а самим тим и повећања прихода од укидања резервација за око 220.000 хиљада динара.

Финансијски резултат

У односу на остварење у претходној години финансијски приходи мањи су за 52,08% а у односу на план већи су за 38,51%. Финансијски расходи у односу на исти период мањи су за 60,18%, а у односу на план већи су за 23,48%.

Резултат од усклађивања вредности имовине

У односу на остварење у претходној години резултат од усклађивања вредности имовине је смањен за 24,56% и износи 68.644 хиљаде динара. У односу на план остварење у 2016. години је веће за 4,99%.

6.7. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА

Трошкови пословања обухватају трошкове спровођења реосигурања, трошкове извиђаја и процене и трошкове инвестирања.

Друштво је остварило укупне трошкове у износу од 173.864 хиљада динара и они су већи од остварења у претходној години за 37,90%

Распоред трошкова спровођења реосигурања се врши се у целости на поједину категорију трошкова код унапред дефинисане врсте трошка, где се може утврдити расподела се врши према стварном трошку и у случају да се распоред не може утврдити по стварном трошку исти се распоређује према кључу.

Трошкови којима се у моменту настанка не може одредити место трошка, расподељују се системом кључа. Кључ за распоред трошкова доноси шеф рачуноводства, а утврђује се на основу података о броју запослених у секторима и вансекторсим службама достављених од правне службе. Кључ се одређује квартално.

Трошкови прибаве представљају трошкове настале приликом обављања пословних активности реосигурања са сврхом повећања или одржавања постојећег обима послова и прихода по истим.

Трошкови управе обухватају све административне трошкове који се не односе непосредно на закључивање уговора о реосигурању, ликвидацију штета и инвестициону активности Друштва, а чине их трошкови амортизације, трошкови уговора о делу (за актуаре и остало), накнаде члановима Надзорног одбора и Комисије за ревизију, као и зараде свих запослених ван сектора реосигурања.

Преглед поделе укупних трошкова по носиоцима у 000 РСД

	остварење 2015	остварење 2016
1. Трошкови прибаве	367.728	377.207
Провизије	309.014	325.455
Остали трошкови прибаве	58.714	51.752
2. Трошкови управе	82.914	91.833
3. Остали трошкови спровођења	3.099	2.499
4. Провизија реосигурања	353.116	318.699
Укупни ТСП	100.625	152.840
5. Трошкови извиђаја и процене	21.253	17.966
6. Остали расходи по инвестиционим активностима	4.202	3.117
Укупни Трошкови	126.080	173.923

Преглед остварења ТСР у РСД

Рачун	Врста трошка	31.12.2015	План 2016	31.12.2016	Индекс	Индекс
1	2	3	4	5	6(5/3)	7(5/4)
530	Трошкови амортизације	11.252.676,67	14.231.094,20	13.565.932,33	120,56	95,33
535	Трошак резервисања	6.624.128,79	550.000,00	4.177.211,49	63,06	759,49
5350	Трошкови резервисања за отпр	6.624.128,79	550.000,00	4.177.211,49	63,06	759,49
540	Трошкови материјала	1.373.626,91	1.864.000,00	1.226.099,83	89,26	65,78
5402	уtroшени канцеларијски мат.	1.037.515,85	1.152.000,00	940.229,93	90,62	81,62
5404	уtroшени остали материјал	72.691,29	134.000,00	121.532,43	167,19	90,70
5405	трошак резервних делова	32.155,66	178.000,00	39.160,01	121,78	22,00
5406	трошак ситног инвентара	231.264,11	400.000,00	125.177,46	54,13	31,29
541	Трошкови горива и енергије	328.042,32	393.183,90	395.007,82	120,41	100,46
5410	трошак електричне енергије	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5411	трошак грејања	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5412	уtroшено гориво и мазиво	328.042,32	393.183,90	395.007,82	120,41	100,46
542	Трошкови производних услуга	325.005.025,81	343.197.581,00	346.810.057,35	106,71	101,05
5420	Трошкови превоза	5.200,00	30.000,00	10.640,00	204,62	35,47
5421	Трошкови ПТТ услуга	2.628.632,12	2.518.333,00	2.536.558,50	96,50	100,72
5422	Трошкови за услуге одржавања	256.555,76	500.000,00	479.757,19	187,00	95,95
5423	Закупнина	12.244.975,08	12.860.253,00	12.489.669,61	102,00	97,12
5424	Трошкови комуналних услуга	0,00	0	82,16	0,00	0,00
5425	Трошкови провизије реосигурања у земљи	309.013.723,92	321.431.841,00	325.454.566,81	105,32	101,25
5429	Остале производне услуге	855.938,93	5.857.154,00	5.838.783,08	682,15	99,69
543	Трошкови рекламе	24.130,20	100.000,00	0	0,00	0,00
544	Трошкови репрезентације	1.948.072,57	2.300.000,00	2.652.929,91	136,18	115,34
545	Трошкови премије осигурања	1.263.438,49	3.400.000,00	1.535.259,62	121,51	45,15
5450	премија осигурања имовине	421.022,60	400.000,00	350.065,86	83,15	87,52
5451	премија осигурања радника	842.415,89	3.000.000,00	1.185.193,76	140,69	39,51
546	Трошкови пореза и доприноса	3.098.834,14	2.950.000,00	2.498.785,93	80,64	84,70
5464	такса за фирму	564.312,83	350.000,00	635.364,54	112,59	181,53
5465	остали порези који терете тросак	2.534.521,31	2.600.000,00	1.863.421,39	73,52	71,67
547	Накнаде за банкарске услуге	3.331.258,70	3.400.000,00	2.392.847,31	71,83	70,38
548	Трошкови непроизв.услуга	22.992.513,59	22.006.312,77	20.918.545,65	90,73	94,79
5481	Адвокатске услуге	8.496.444,68	4.000.000,00	4.378.774,21	51,54	109,47
5484	Трошкови накнада НБС, ревизору	10.663.354,02	10.131.720,77	10.578.047,19	98,66	103,83
5486	Троскови стручног усавршавања	292.058,46	450.000,00	483.708,16	165,62	107,49
5487	Троскови за друге непроизводне услуге	3.540.656,43	7.424.592,00	5.478.016,09	154,72	86,83
549	Остали нематеријални трошкови	1.872.959,27	1.874.627,00	2.597.815,92	138,70	138,58
5490	Доприноси коморама на зараде	301.277,66	301.786,00	268.222,64	89,03	88,88
5491	Други нематеријални трошкови	766.202,60	913.354,00	1.670.844,12	218,07	182,93
5492	Донаторства	0	0	0	0,00	0,00

5493	чланарине удружењима	422.308,14	369.487,00	431.282,30	102,13	116,72
5494	трошкови огласа	127.872,00	0	0	0,00	0,00
5495	трошкови претплате на часописе	255.298,87	290.000,00	227.466,86	89,10	78,44
550	Трошкови зарада и накнада	66.130.962,45	58.266.875,83	58.703.128,43	88,77	100,75
551	Трошкови доприноса на зараде	11.517.334,99	10.563.703,16	10.641.713,25	92,40	100,74
552	Трошкови накнада по уговору о делу	2.972.097,70	1.578.562,84	1.724.914,50	58,04	109,27
554	Трошак накнаде по уговору о привременим и повременим пословима	269.912,03	1.468.433,33	1.203.991,79	446,07	81,99
555	Накнаде по осталим уговорима	5.880.150,61	4.244.427,24	4.244.427,24	72,18	100,00
556	Трошкови накнада члановима УО и НО	5.323.856,69	5.158.227,85	5.158.227,85	96,89	100,00
5563	накнада члановима НО	3.056.962,00	2.848.101,25	2.848.101,25	93,17	100,00
5564	накнада члановима комисије	2.266.894,69	2.310.126,60	2.310.126,60	101,91	100,00
559	Остали лични расходи и накнаде	7.987.698,50	10.347.143,50	12.174.816,53	152,42	117,66
5590	Накнаде троскова смес. И исхр.на сп	151.792,00	477.794,60	297.794,60	196,19	62,33
5592	Помоћи и остала лична примања	251.695,78	129.559,00	275.383,00	109,41	212,55
5594	Накнаде трош.на служб.путу дневн.	629.776,59	1.184.024,45	1.164.558,62	184,91	98,35
5595	Накнаде трош.прев.и смешт.на сл.пу.	3.840.792,13	4.376.487,59	5.289.189,89	137,71	120,86
5596	Трошкови превоза на посао	1.049.361,00	1.044.937,00	1.039.421,05	99,05	99,47
5598	Трошкови дневница	0,00	303.890,75	872.390,59	0,00	287,07
5599	Трошкови за добров.пензиј.осигур.	2.064.281,00	2.830.450,11	3.236.078,78	156,75	114,32
	УКУПНО ТРОШКОВИ	479.196.720,43	487.894.172,62	492.621.712,75	102,79	100,96
651/659	приходи од провизије реосигурања	353.116.339,67	321.215.208,00	318.699.108,09	90,25	99,22
	УКУПНО	126.080.380,76	166.678.964,62	173.922.604,66	137,90	104,31

Укупни трошкови пословања у 2016. године износе 173.923 хиљада динара, а у 2015. години су износили 126.080, што је веће од остварених у претходној години за 37,90%, а од планираних за 4,31%.

530 Трошкови амортизације

Укупни трошкови амортизације у 2016. године износе 13.566 хиљада динара и мањи су од планираних за 4,67%, а већи од остварења у истом периоду 2015. години за 20,56%, из разлога што је у овом периоду, набављена додатна ИТ опрема и извршен пријем интегрисаног информационог система.

540 Трошкови материјала

Укупни трошкови материјала у 2016. години износе 1.226 хиљада динара у односу на планиране мањи су за 34,22%, а од остварења за исти период претходне године за 10,74%.

541 Трошкови горива и енергије

Укупни остварени трошкови горива и енергије у 2016. години износе 395 хиљада динара и већи су од планираних трошкова за 0,46%, а од остварења у истом периоду 2015. године за 20,41%.

542 Трошкови производних услуга

Укупно остварени трошкови производних услуга у 2016. године износе 346.810 хиљада динара и већи су за 1,05 % од планираних трошкова, односно 6,71% од остварења у истом периоду претходне године.

Највеће учешће у трошковима производних услуга чине провизије из послова реосигурања које укупно износе 325.455 хиљада динара и већи су за 5,32% од остварених у истом периоду претходне године, а у односу на план већи су за 1,05%.

544 Трошкови репрезентације

Укупни трошкови репрезентације у 2016. години износе 2.653 хиљада динара и већи су од планираних трошкова за 15,34%, док су у односу на остварење претходне године већи за 36,18%.

Повећање ових трошкова условљено је већим ангажовањем на инотржишту ради остварења планиране премије.

545 Трошкови премије осигурања

Трошкови премије осигурања у 2016. години износе 1.535 хиљада динара и мањи су од планираних за 54,85%, док су од остварења у истом периоду претходне године већи за 21,51%.

546 Трошкови пореза и доприноса

Укупни трошкови у 2016. години износе 2.499 хиљада динара и односе се на републичку таксу на фирму и остале порезе који терете трошкове пословања.

Остварење трошкова је мање за 19,36% од остварења у истом периоду , а у односу на план мањи за 15,30%.

547 Накнаде за банкарске услуге

Укупни трошкови у 2016. години настали по основу накнаде за банкарске услуге износе 2.393 хиљада динара и мањи су од планираних за 29,62%, а у односу на исти период претходне године за 28,17%.

548 Трошкови непроизводних услуга

Укупни трошкови непроизводних услуга у 2016. години износе 20.918 хиљада динара и мањи су у односу на план за 5,21%, док су у односу на остварење у истом периоду претходне године мањи за 9,27%.

У структури трошкова из ове групе адвокатске услуге износе 4.379 хиљада динара, накнада према НБС и екстерном ревизору и накнада НБС 10.520 хиљада динара и остали трошкови 5.962 хиљада динара.

549 Остали нематеријални трошкови

Остали нематеријални трошкови су забележили раст од 38,7%, у односу на прошлу годину, а у односу на план за 38,58% и резултат су повећања судских такси по споровима које Друштво води.

550 Трошкови зарада - бруто

Укупни трошкови зарада (бруто) износе 58.703 хиљада динара и већи су од планираних за 0,75%, а мањи од остварења у истом периоду претходне године за 11,23%.

551 Доприноси на терет послодавца - зараде и надокнаде

Трошкови доприноса из зараде и накнаде зарада на терет послодавца у 2016. години износе 10.642 хиљаде динара и већи су од планираних трошкова за 0,74% а од остварења у истом периоду претходне године мањи су за 7,60%

552 Трошкови накнада по уговору о делу

Трошкови настали по основу трошкова накнада по уговору о делу односе се пре свега на накнаде актуару, а у 2016. години износе 1.725 хиљада динара. У односу на план већи су за 9,27%, а у односу на исти период претходне године мањи су за 41,96%

554 Трошак накнаде по уговору о привременим и повременим пословима

Трошак накнаде по уговору о привременим и повременим пословима односе се на ангажовање додатне радне снаге услед повећаног обима посла. Трошкови накнаде по уговору о привременим и повременим пословима су у односу на остварење претходне године већи за 346,07%, а у однос уна план су мањи за 18,01%

555 Трошак накнаде по осталим уговорима

Трошак накнаде по осталим уговорима износе 4.244 хиљада динара и односе се на накнаде арбитрама у арбитражном поступку по штети на броду ЕОС.

556 Трошкови накнада члановима Надзорног одбора и Комисије за ревизију

Трошкови у 2016. години настали по основу накнада чланова Надзорног одбора и Комисије за ревизију износе 5.158 хиљада динара једнаки су планираним, а од остварења претходне године су мањи за 3,11%.

559 Остали лични расходи

Остали лични расходи у 2016. години износе 12.175 хиљада динара и већи су од планираних за 17,66%, а у односу на исти период претходне године већи су за 52,42%.

6.7.1. Трошкови спровођења реосигурања ТСП

Остварени трошкови спровођења реосигурања који се покривају из режијског додатка износе 152.840 хиљада динара и већи су односу на претходну годину за 51,89%, а у односу на план за 2,63% и у целости се могу покрити из оствареног режијског додатка.

6.7.2. Трошкови извиђаја ликвидације и процене штета

Трошкови извиђаја ликвидације и процене штета остварени су у износу 17.966 хиљада динара и мањи су од остварења у претходној години за 15,47%, а у односу на планиране су већи за 1,39%.

Друштво учествује у судским споровима са Триглавом по штети „Колзец“, са Таковом у више поступака. Са водећим реосигуравачем „Dutch Marine Insurance“ из Холандије се води судски поступак за поништај одлуке арбитражног већа по штети на броду ЕОСа.

6.7.3. Остали Трошкови од инвестиционе активности

Остали трошкови од инвестиционе активности остварени у износу од 3.117 хиљада динара и мањи су од остварења у претходној години за 25,82%.

7. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

Трансакције са повезаним правним лицима Дунав групе из којих произлазе потраживања и обавезе односно приходи и расходи детаљно су обелодањени у Напоменама уз финансијске извештаје, а синтетички су приказане у следећој табели:

ПРИХОДИ	2015	2016
Приходи по основу премије реосигурања	1.542.329	1.472.776
Приходи по основу регреса	1.258	296
Приходи по основу провизија	17.496	19.094
Приходи од камате	35	881
Приходи од ефеката валутне клаузуле	15.666	13.818
Позитивне курсне разлике	621	621
Приходи од усклађивања	357	21.544
Приходи ранијих година		
Укупни приходи	1.577.762	1.528.149

РАСХОДИ	2015	2016
Расходи по основу удела у штетама	-1.776.388	-125.646
Расходи по основу провизије	-135.280	-128.861
Трошкови горива и енергије	-65	-
Трошкови производних услуга	-12.256	-12.497
Трошкови премије осигурања	-1.263	-172
Трошкови банкарских услуга	-124	-
Трошкови непроизводних услуга	-1.062	-1.285
Остали непоменути трошкови	-2.064	-2.173
Расходи валутне клаузуле	-11.126	-9.585
Негативне курсне разлике	-164	-119
Расходи од обезвређења	-25.319	-5.945
Расходи ранијих година	0	-
Укупни расходи	-1.965.111	-286.283

Приходи – расходи	-387.349	1.241.866
--------------------------	-----------------	------------------

АКТИВА	2015	2016
Учешћа у капиталу	255.687	1.164
Исправка вредности учешћа у капиталу	-205.097	-1.164
Потраживања по основу премије	485.735	360.219
Потраживање по основу провизије	2.302	111
Потраживање по основу регресних захтева	509	-
Укупно потраживање из специфичних послова	5	-
Остала потраживања	456	-
Исправка вредности укупних потраживања	-24.157	-2.891
Унапред плаћени трошкови	688	79
Потраживање за нефактурисани приход	150	46
Готовина и готовински еквиваленти	17	-
Укупна актива	516.295	357.718

ПАСИВА	2015	2016
Акцијски капитал	676.134	676.134
Емисиона премија	57.996	57.996
Нереализовани добици/губитци по основу Хов	0	0
Обавезе по основу штета и уговорених износа из реосигурања	182.407	11.418
Обавезе за провизије из послова реосигурања	27.626	25.487
Обавезе за поврат премије реосигурања	282	1.169
Добављачи у земљи	1.442	1.103
ПВР-Обрачунати трошкови који нису фактурисани	0	0
Укупно пасива	945.887	773.307

Планом пословања за 2016. годину предвиђен је наставак пословне сарадње са повезаним правним лицима према потребама Друштва, а у оквиру редовне делатности.

8. ОЦЕНА РИЗИКА

Друштво организује, примењује и развија систем интерних контрола и управљања ризицима у складу са чланом 147. Закона о осигурању, Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 51/2015) и Стратегијом управљања ризицима од 04.03.2016.г.године.

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

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

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

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

У 2016. години није било измена у успостављеном скупу инструмената за идентификацију, мерење, процену и контролу ризика већ је даље настављено са праћењем кретања њиховог утицаја на пословање Друштва, остварење пословних циљева и реализацији стратегије и оперативних планова. Сходно Одлуци о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање Друштво је идентификовало 34 ризика.

А према новој одлуци НБС-а у 7 група и то:

1. Ризик осигурања

2. Тржишни ризик
3. Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране
4. Ризик ликвидности
5. Оперативни ризик
6. Правни ризик
7. Други значајни ризици

Друштво, поред горе наведених ризика у складу са захтевима Закона о рачуноводству прати и следеће ризике:

1. Ценовни ризик
2. Кредитни ризик и
3. Ризик новчаних токова.

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

8.1. Стратегија за управљање ризицима

Стратегијом управљања ризицима, успоставља се свеобухватно, поуздано и ефикасно управљање ризицима, на начин који обезбеђује да Друштво за реосигурање "ДУНАВ РЕ" а.д.о. управља свим ризицима дефинисаним овом Стратегијом управљања ризицима (у даљем тексту Стратегија) и који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који не угрожава имовину и пословање Друштва, као и заштиту права и интереса корисника услуга реосигурања.

Стратегијом управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика .

Стратегијом управљања ризицима дефинишу се начини успостављања хоризонталне и вертикалне организације послова управљања ризицима, врсте ризика који су предмет праћења и управљања, обезбеђују се претпоставке и утврђују начини размене информација између функције управљања ризицима са једне стране и других организационих јединица и органа управљања и руковођења са друге стране.

Идентификација, процена, мерење и контрола ризика којима је Друштво изложено, континуирано се развија и прилагођава промењеним условима пословања у свим организационим јединицама, у складу са унутрашњом организацијом и систематизацијом послова, усвојеним интерним актима, правилима струке, добрим пословним обичајима, пословном етиком и важећим прописима.

8.2. Управљање ризицима

Ризик реосигурања

Ризик реосигурања проистиче из немогућности Друштва да апсорбује преузете ризике својствене делатности реосигурања. Друштво закључује активне уговоре о

реосигурању којима се ризик осигурања преноси са осигуравача на Друштво, као и пасивне уговоре о реосигурању којима се ризик реосигурања преноси са Друштва на ретроцеденте.

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

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

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

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

Тржишни ризик

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

Овај ризик нарочито обухвата:

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

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

а) Ризик конкуренције

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

б) Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга реосигурања

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

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

в) Ризик смањења премије у самопридржају

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

Друштво се фокусира на надокнађивање премије у самопридржају из других послова реосигурања,

а) закључивање нових уговора о реосигурању са другим цедент компанијама по којима би капацитети Друштва били максимално анагажовани.

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

г) Ризик промене каматних стопа

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

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

У 2016. години настављен је тренд пада каматних стопа. Друштво ће наставити редовно парађење кретања стопа приноса на финансијском тржишту како би инвестирала у финансисјке инструменте са највећим приносима.

д) Ризик промене цена хартија од вредности

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

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

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

ђ) Девизни ризик

Друштво у праћењу овог ризика врши анализу тренда курса као и анализу валутне структуре средстава и обавеза.

У циљу заштите од велике изложености девизном ризику, приликом уговарања реосигуравајућег покрића у земљи обавезно се примењује валутна клаузула, а активност депоновања и улагања средстава се спроводи на начин да обезбеди високо учешће валутних позиција на страни активе.

Друштво редовно прати девизини ризик и он је у току 2016. године био класификован као средњи.

Ценовни ризик

Друштво премију реосигурања утврђује пре свега на основу кретања премије на ино тржишту тј. према критеријумима ино-реосигуравача који су водећи на ретроцедираним пословима и као лидери одређују услове и цену покрића у складу са општим трендовима на међународном тржишту, на основу полисиране премије цедента (по тарифама НБС) а затим и на основу статистичких и осталих релевантних података.

Обзиром на наведено Друштво има незнатну изложеност ценовном ризику.

Друштво у континуитету пратити и анализира предмет осигурања, покривене ризике, суме реосигурања, лимите покрића, висине просечних штета, вероватноће наступања великих штета, ниво одступања стварних од очекиваних штета, као и степен изравнања ризика унутар портфеља.

Кредитни ризик

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

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

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

У хиљадама РСД

Финансијска имовина	Бруто износ	31.12.2016		31.12.2015
		Исправка вредности	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	28.751	2.498	26.253	276.569
Потраживања	786.208	149.129	637.079	858.827
Краткорочни финансијски пласмани	2.294.997	334.301	1.960.696	1.402.764
Укупно	3.109.956	485.928	2.624.028	2.538.160
Оперативни ризик				

Оперативни ризик проистиче из пропуста у раду запослених и органа Друштва, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима, као и услед непредвидивих спољних догађаја. У циљу заштите од оперативних ризика које је управа препознала и квантификовала Друштво је активно приступило доградњи и унапређењу система интерних контрола који одговара природи, сложености и ризичности посла.

Код оперативних ризика нарочито се прате:

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

Ризик рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама

Анализа ликвидности, солвентности и финансијског положаја Друштва, применом инструмената анализе активе и пасиве по вертикали и хоризонтално, као и референтни рачуни показатељи Л1-2.07, Л2-1.28 и Л2(А)-4.23, указују да Друштво није изложено значајном ризику од рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама. Одржавање ликвидности и солвентности није дошло у питање. Обзиром на показатеље и извршену анализу може се констатовати да је овај ризик незнатан.

Ризик новчаних токова

Друштво је у периоду 01.01.-31.12.2016. имало негативан ток готовине. Нето одлив готовине износио је 208,695 РСД.

Њега је превасходно детерминисао нето одлив из активности инвестирања који је резултирао као улагање средстава реосигурања, односно готовине у државне хартије од вредности и депозите, као и исплаћена дивиденда у 2016. години.

Правни и репутациони ризик

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

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

Репутациони ризик проистиче из умањеног поверења јавности у пословање друштва. Користећи 30 година искуства, колико се Друштво бави пословима реосигурања, Друштво је изградило репутацију поузданог партнера на територији

Балкана које је својом стручношћу и ефикасношћу увек спремно да одговори на захтеве клијената.

8.3. Оцена ефективности

Систем интерне контроле је процес дефинисан од стране Управе Друштва, уграђен у операције запослених са циљем пружања разумног уверавања да ће се постићи следећи циљеви:

- ефикасност и ефикасност пословних операција,
- очување имовине Друштва,
- потпуност рачуноводствених евиденција и благовремено састављање истинитих и поузданих финансијских информација,
- спречавање и откривање оперативних грешака и
- усаглашеност са прописима и регулативом.

Систем интерне контроле организован је да обезбеди разумно уверавање да ће краткорочни и дугорочни циљеви Друштва бити остварени, као и да обезбеди идентификацију и ефикасно управљање кључним ризицима из области ризика осигурања, тржишних ризика, оперативних ризика, ризика рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама, ризика депоновања и улагања средстава Друштва, правног ризика, као и репутационог ризика.

Основне компоненте система интерне контроле су контролно окружење, процена ризика, контролне активности, информисање и комуникација и надгледање и праћење.

Успостављени систем интерне контроле одговара природи, сложености и ризичности посла, а даље ће се континуирано пратити и развијати у складу са потребама Друштва.

Приликом имплементације интерних контрола Друштво се руководило следећим претпоставкама: да трошкови одређених интерних контрола нису већи од њених предпостављених корисних ефеката као и да је већина интерних контрола усмерена на унапред одређене рутинске пословне промене, односно да није усмерена на неубичајене пословне догађаје.

На основу остварених пословних резултата, као и стабилног и обазривог управљања пословањем може се констатовати да се ефикасно управљало ризицима сталном идентификацијом, мерењем и извештавањем Управе Друштва о ризицима којима је друштво изложено.

9. УЛАГАЊА У ЗАШТИТУ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

Друштво у оквиру свог пословања не користи природне ресурсе, због чега није у обавези да врши улагања у циљу заштите животне средине.

10. ВАЖНИЈИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ 2016. ГОДИНЕ

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

11. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ, ПЛАН И ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ И ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ ДРУШТВА ИЗЛОЖЕНО

Друштво има искуство на пољу реосигурања преко 40 година што га чини препознатљивим партнером на тржишту реосигурања у земљи и иностранству са угледом високо-професионалног реосигуравача и на међународном тржишту.

У наредном периоду предстоји очување и јачање постојеће позиције како на домаћем тржишту, тако и на иностраном.

Као слабости Друштва препознају се:

- релативно мали капацитети за преузимање ризика у односу на стандарде инотржишта,

- недостатак рејтинга додељеног од међународно признате агенције, уз ограничавајући фактор тренутно слабог рејтинга земље.

Могућности друштва према капацитетима локалног и иностраног тржишта су:

- развој хоризонталне ретроцесије на локалном тржишту реосигурања,

- обезбеђење додатних капацитета за аутоматска реосигурања на ино-тржишту за нове послове према развоју потреба тржишта тј. аутоматски капацитети реосигурања и за мање портфеле, подршка за нове производе и производе који нису још увек у потпуности развијени.

Посебна пажња у даљем пословању ће бити посевећена првенствено повећању нивоа премије у самопридржају, кроз подршку цедентима за развој нових производа, аутоматску заштиту обезбеђену из реосигурања за устињена протфолиа у директном осигурању, иницијативу према свим учесницима на локалном тржишту, едукацију цедент компанија са фокусом на указивање неопходности квалитетног реосигурања као и примене новог методолошког оквира за управљање ризицима, *Solvency II*.

Друштво ће такође пратити кретања каматних стопа и цене власничких хартија од вредности на финансијским тржиштима и у зависности од кретања стопе приноса вршити дисперзију улагања. Имајући у виду негативне трендове каматних стопа на финансијском тржишту, извесно је да Друштво ће у наредној години повећавати улагање у државне хартије од вредности које доносе и највише приносе.

Развој и унапређење информационог система како у апликативном тако и у погледу безбедности ће бити један од приоритета Друштва.

12. ЗАКЉУЧАК

Рекапитулација резултата

	Извршење 31.12.2015.	Извршење 31.12.2016	ИНДЕКС (извршење 2016/ 2015)
Пословни приходи	6.897.704	3.938.817	57,10
Пословни расходи	6.576.735	3.753.488	57,07
Пословни резултат	320.969	185.329	57,74
Финансијски приходи	92.572	44.356	47,92
Финансијски расходи	107.686	42.878	39,82
Финансијски резултат	-15.114	1.478	-9,78
Остали приходи	92.520	962	1,04
Остали расходи	25.950	474	1,83
Остали резултат	66.570	488	0,73
Приходи од обезвређења	90.987	68.644	75,44
Расход од обезвређења	68.172	47.549	69,75
Резултат од обезвређења	22.815	21.095	92,46
Приход ранијих година			
Расход ранијих година	16	416	2.600,00
Резултат ранијих година	-16	-416	2.600,00
Укупни приходи	7.173.783	4.052.779	56,49
Укупни расходи	6.778.559	3.844.805	56,72
Бруто резултат	395.224	207.974	52,62
Порески расход периода	56.499	28.443	50,34
Добитак од одложених пореза	4.332	4.489	103,62
Нето резултат	343.057	184.020	53,64

Коначна оцена овлашћеног актуара:

- Друштво је у пословној 2016. години остварило позитиван финансијски резултат - добит у износу од 184.020.317 динара.
- Друштво је у 2016. години остварило нешто виши ниво премије по активном послу, а у самопридржају за 36% већи у односу на претходну пословну годину.
- Премија реосигурања утврђена је у складу са актуарском струком и прописима и довољна је за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора.
- Техничке резерве утврђене су у складу са принципом довољности уз примену адекватних метода обрачуна и као такве обезбеђују трајно испуњење свих преузетих уговорних обавеза Друштва. Обрачунате су у складу са правилима актуарске струке, прописима, актима Друштва и Одлуком о техничким резервама НБС. У 2016. години забележено је повећање техничких резерви у самопридржају за 11% у односу на претходну годину.
- Депоновање и улагање средстава Друштва извршено је у складу са законским прописима.
- Услови и начин преноса вишкова ризика изнад самопридржаја извршени су у складу са закљученим уговорима о реосигурању, Одлуком о критеријумима, начину

утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја и у складу са Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања. Адекватним преносом вишкова ризика обезбеђена је трајна стабилност и сигурност пословања Друштва. Ово се може сагледати пре свега кроз остварени повољан рацио штета, рацио трошкова и комбиновани рацио у самопридржају. Комбиновани рацио у самопридржају у 2016. години износи 84,56%.

- Друштво испуњава све законске захтеве адекватности капитала. Гарантни капитал је већи од 1/3 захтеване маргине солвентности и већи је од основног капитала прописан чланом 27 Закона о осигурању. Такође, гарантна резерва (расположива маргина солвентности) је већа од захтеване маргине солвентности.

Све актуарске позиције и друге величине на које овлашћени актуар даје мишљење у складу су са Законом о осигурању, прописима донетим на основу Закона и другим прописима којима се уређује делатност осигурања/реосигурања. Такође, у складу су са актима Друштва, економским начелима, правилима актуарске струке и струке осигурања. Премија реосигурања и утврђене техничке резерве довољне су за трајно испуњење обавеза Друштва из уговора. Техничке резерве и капитал Друштва гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању. Друштво је у пословној години забележило повећање премије, повећање сопствених техничких резерви и позитиван финансијски резултат.

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА
Зорана Пејчић
ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА
Весна Катић



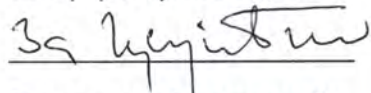
На основу члана 52. став 3. тачка 7 Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС бр. 31/2011), и члана 48 Статута Дунав Ре а.д.о. Београд, лица одговорна за састављање финансијских извештаја Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд дају следећу

 DUNAV RE			
BEOGRAD, Knez Mihailova 5/2			
PRIMLJENO 28-04-2017			
Gr. jed.	Broj:	Prilog	Vrednost
HA	1015		

ИЗЈАВУ

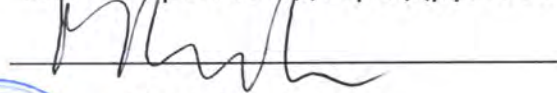
Према нашем најбољем сазнању, Годишњи финансијски извештаји Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о Београд, састављени су уз примену Међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају, пословању, добицима, токовима готовине и променама на капиталу Дунав Ре а.д.о. на дан 31.12.2016. године.

Шеф рачуноводства



Бранко Павловић

Члан Извршног одбора Друштва



Весна Катић

Законски заступник-Председник Извршног одбора Друштва



Зорана Пејчић



На основу члана 52. став 6. Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС бр. 31/2011), лица одговорна за састављање финансијских извештаја Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о. Београд дају следећу

 DUNAV RE BEOGRAD, Knez Mihailova 6/2			
PRIMLJENO: 28-04-2017			
Opis jed.	Broj	Prilog	Vrednost
HA	1016		

ИЗЈАВУ

Годишњи финансијски извештаји за 2016 годину Друштва за реосигурање Дунав Ре а.д.о. су ревидирани.

Шеф рачуноводства

Бранко Павловић

Бранко Павловић

Члан Извршног одбора Друштва

Весна Катић

Весна Катић

Законски заступник-Председник Извршног одбора Друштва

Зорана Пејчић

Зорана Пејчић



ДРУШТВО ЗА РЕОСИГУРАЊЕ
"ДУНАВ РЕ" а.д.о. Београд

- С к у п ш т и н а -

На основу члана 31. тачка 10. Статута Друштва (пречишћен текст од 23.03.2016.) и Мишљења Надзорног одбора са образложењем са 13. седнице, Скупштина Дунав Ре а.д.о. на 96. редовној седници одржаној 27.04.2017. године, доноси

О Д Л У К У

1. Усвајају се Финансијски извештаји и Годишњи извештај о пословању Друштва за реосигурање "Дунав Ре" а.д.о. за 2016. годину.
2. Утврђују се укупни приходи, укупни расходи и добитак за период 1. јануар – 31. децембар 2016. године и то:

– укупни приходи	4.193.328.887,00 динара
– укупни расходи	3.985.354.891,14 динара
– порески расход периода	28.442.490,75 динара
– добитак од креирања одложених пореских обавеза	4.489.813,54 динара
– нето добитак	184.020.288,65 динара
3. Распоред добитка остварен у пословању за 2016. годину извршиће се посебном Одлуком Скупштине Друштва.
4. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С.Д. бр. 3/96
27. априла 2017. године
Београд


ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ
Бојан Миладиновић

ДРУШТВО ЗА РЕОСИГУРАЊЕ
ДУНАВ РЕ а.д.о. Београд

- Скупштина -

На основу члана 269. - 275. Закона о привредним друштвима (Сл. гласник РС бр. 36/2011 и 99/2011) и члана 31. тачка 9. Статута Друштва (пречишћен текст од 23.03.2016.), а након разматрања финансијских извештаја и годишњег извештаја о пословању, и предлога Надзорног одбора са 13. седнице, Скупштина Дунав Ре а.д.о. на 96. редовној седници одржаној 27.04.2017. године, доноси

О Д Л У К У

о расподели добити за 2016. годину и исплати дивиденде

1. Остварена нето добит Друштва за реосигурање „Дунав Ре“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: Друштво) утврђена у годишњем извештају о пословању за 2016. годину и износи 184.020.288,65 динара.
2. Добит Друштва из члана 1. ове Одлуке распоређује се на следећи начин:
 - за исплату дивиденде акционарима Друштва у укупном бруто износу од 134.828.820,00 динара
 - преостали део добити у износу од 49.191.468,65 динара остаје на рачуну нераспоређене добити.
3. Одобрава се исплата дивиденде акционарима Друштва у новцу у бруто износу од 1.586,63 динара по акцији.
4. Право на исплату дивиденде имају сви акционари Друштва на Дан акционара за 96. редовну седницу Скупштине акционара Друштва.
5. Овлашћује се Извршни одбор Друштва да у складу са овом Одлуком одреди дан и начин исплате дивиденде акционарима Друштва.
6. Друштво се обавезује да ће, у року од 15 дана од дана доношења ове Одлуке, обавестити све акционаре којима се исплаћује дивиденда, на начин предвиђен за обавештавања акционара за седницу Скупштине акционара Друштва.
7. Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С.Д. бр. 6/96
27. априла 2017. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Бојан Миладиновић

