**КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ**

**А.Д.O., БЕОГРАД**

**Напомене уз финансијске извештаје**

**31. децембар 2015. године**

# ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту „Друштво“ или „Компанија“) је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом.

Седиште Компаније је у Београду, Македонској улици бр. 4. Матични број Компаније је 07046898, а Порески идентификациони број (ПИБ) је 100001958.

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

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

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. зaкoн и 5/2015).

У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима, а у току 2015. године са Законом о осигурању.

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

* ***Послови животних осигурања:*** (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под. (а), (б), (в) ове тачке везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају осигурање у коме се осигураници договоре да ће заједнички капитализовати своје доприносе и тако капитализовану имовину поделити између оних осигураника који доживе одређену старост, односно између наследника умрлих осигураника, (е) осигурање с капитализацијом исплате, које се заснива на актуарским обрачунима и у коме осигураник као замену за једнократну или периодичну уплату премије прима исплате у одређеној висини и у одређеном периоду.
* ***Послови неживотних осигурања:*** (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних оболења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

Кoмпанија свoју унутрашњу oрганизацију прилагoђава пoтрeбама развoја свoјe дeлатнoсти, у складу са утврђeнoм пoслoвнoм пoлитикoм.

Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину.У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за заједничке послове у осигурању; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања, за накнаду штета), финансијских послова, послова имовине, набавке и одржавања, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије и контроле усклађености пословања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 6 главних филијала.

1. **ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)**

Други правни субјeкти кoјe Кoмпанија oснива и у кoјима има вeћинско или значајно учешће капитала, које је појединачно највеће учешће су контролисана друштва, којима Кoмпанија управља сразмeрнo свoм капитал учeшћу. Привредна друштва кoја пoслују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Dunav stockbroker“ а.д. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука и „Дунав турист“ д.о.о. Београд.

Учешће Компаније у капиталу „Дунав банке“ а.д. Београд је дана 26. децембра 2014. смањено на 32,76%, чиме је ово правно лице из статуса контролисаног друштва прешло у статус придруженог друштва. Почевши од 18.05.2015.г., МТС банка је променила име у МТS банка а.д. Београд. Крajeм дeцeмбрa 2015. гoдинe, извршeнa je прoдaja дeлa aкциja MTС бaнкe, нaкoн чeгa je учeшћe Кoмпaниje у кaпитaлу MTС бaнкe смaњeнo нa 14,60343%, чимe ja oвo прaвнo лицe изгубилo стaтус придружeнoг прaвнoг лицa.

На дан 31. децембра 2015. године Компанија је имала 2.936 запослених радника (31. децембра 2014. године било је 2.968 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2015. и 2014. године приказана је у наредној табели:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Степен стручне спреме** | **31. децембар** |  | **31. децембар** |
| **2015.** | **2014.** |
|  |  |  |  |
| II | 16 |  | 18 |
| III | 82 |  | 75 |
| IV | 1.123 |  | 1.121 |
| V | 14 |  | 17 |
| VI | 461 |  | 466 |
| VII | 1.230 |  | 1.260 |
| VIII | 10 |  | 11 |
|  | **2.936** |  | **2.968** |
|  |  |

# OСНOВE ЗА САСТАВЉАЊE И ПРИКАЗИВАЊE ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

## 2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних 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 је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ“), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја (“Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди (“МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања (“МСФИ“) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда (“IFRIC“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

Међутим, до датума састављања приложених појединачних финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2015. 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.

Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.3.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

* Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС“, број 135/2014, 141/2014, и 102/2015) и Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање („Службени гласник РС“, број 135/2014 и 102/2015) кojе у пojeдиним дeлoвимa прoписуjу прeзeнтaциjу финaнсиjских извeштaja кoja oдступа од презентације у складу са МРС 1 Презентација финансијских извештаја.
* Рачуноводственим прописима и претходно наведеним Одлукама нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 „Уговори о осигурању” тако да приложени појединачни финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.
* Извештавање по сегментима пословања приказано је у складу са Законим о осигурању и Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање који прописују да је Друштво дужно да поред збирног биланса успеха, доставља и појединачне билансе успеха по групама и подгрупама осигурања. Овај захтев одступа од захтева МСФИ 8 Сегменти пословања, који дефинише обелодањивање у вези са индентификацијом сегмената и мерења резултата сегмената, као и њихове имовине и обавеза за сваки сваки сегмент извештавања.

1. **ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**
   1. **Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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

Друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где су улагања у зависна правна лица исказана по набавној вредности умањеној за евентуална обезвређења. Детаљнији приказ финансијског положаја Друштва може се добити увидом у консолидоване финансијске извештаје које ће Друштво саставити и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије у законском року.

Појединачни 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 појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

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

На дан објављивања ових појединачних 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).

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

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

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

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

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

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

## 2.4. Начело сталности пословања

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

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

## 2.5. Коришћење процењивања

Презентација појединачних финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања појединачних финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања појединачних финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

**а) Амортизација и амортизационе стопе**

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

**б) Исправка вредности потраживања**

Друштво врши обрачун исправке вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца 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.

**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 појединачним финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

**д) Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина**

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља.

У недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине, Друштво разматра информације из различитих извора, укључујући:

* текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођене тако да одражавају те разлике и
* недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима, кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама.

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

## 2.6. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Друштва су пословни сегменти, односно посебно организовани сегменти за поједине врсте послова осигурања којима се бави. Основни извештајни сегменти су приказани у складу са Законим о осигурању и Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање и то су:

* oсигурaњe живoтa;
* живoтнa oсигурaњa oсим oсигурaњa живoтa;
* живoтнa oсигурaњa, збирнo;
* oсигурaњe oд пoслeдицa нeзгoдe и дoбрoвoљнo здрaвствeнo oсигурaњe;
* oсигурaњe вoзилa;
* oсигурaњe плoвних oбjeкaтa и трaнспoртa;
* oсигурaњe вaздухoплoвa;
* имoвинскa oсигурaњa;
* oсигурaњe oд oдгoвoрнoсти;
* oсигурaњe крeдитa и jeмствa;
* нeживoтнa oсигурaњa кoja нису сврстaнa у пoдгрупe;
* нeживoтнa oсигурaњa, збирнo

## 2.7. Упоредни подаци

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

# 3. ПРEГЛEД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНOВOДСТВEНИХ ПOЛИТИКА

## 3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се почетно вреднује по набавној вредности. Вредновање нематријалних 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.

Нематеријално улагање престаје да се признаје након његовог отуђења или када се од његове употребе или отуђења не очекују никакве будуће економске користи. У моменту отуђења или стављања нематеријалног улагања ван употребе разлика између књиговодствене вредности и нето прилива који се добија тим отуђењем признаје се као губитак или добитак периода.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања.

Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%, осим ако уговором или другим документом време трајања улагања није дефинисано на другачији начин.

**3.2.** **Некретнине и опрема**

Земљишта, грађевински објекти и опрема су материјална средства која Компанија држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. Почетно признавање врши се по набавној вредности.

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

Процена земљишта и некретнина се врши регуларно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање.

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

Земљишта и грађевински објекти су процењени на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

**Амортизација**

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули.

Стoпe амoртизацијe, кoјe су у примeни за oснoвна срeдства са значајним врeднoстима, су:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | **%** |
|  |  |  |
| Грађевински објекти |  | 1.72 - 50.00% |
| Рачунарска опрема |  | 20.00% |
| Возила |  | 16,67% |
| Остала oпрeма |  | 7.00 - 33.33% |

**3. ПРEГЛEД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНOВOДСТВEНИХ ПOЛИТИКА (наставак)**

**3.2. Некретнине и опрема (наставак)**

### 3.2.1. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су непокретности (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво (као власник или корисник финансијског лизинга) држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за обављање властите делатности или продаје у оквиру редовног пословања.

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције.

Након почетног признавања, накнадно одмеравање инвестиционе некретнине врши се према методу поштене (фер) вредности, у складу са МРС 40 – Инвестиционе некретнине. Вредновање по фер вредностима, подразумева да се на дан састављања редовних финансијских извештаја може очекивати промена вредности инвестиционе некретнине, при чему се повећање фер тржишне вредности исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина, као ни обезвређење средстава у складу са МРС 36 - Умањење вредности имовине.

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

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

## 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.

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

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

На дан 31. децембра 2015. године, извршено је обезвређење нематеријалних улагања у припреми код којих је процењено да је надокнадива вредност нижа од књиговодствене вредности.

**3. ПРEГЛEД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНOВOДСТВEНИХ ПOЛИТИКА (наставак)**

## 3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

Учешћем у контролисано друштво сматра се улагање којим је Компанија стекла контролу над тим друштвом. У складу са Законом о осигурању, Компанија има контролно учешће у другом правном лицу када има директно или индиректно право или могућност да оствари 50% или више гласачких права у том правном лицу, односно када Компанија има директно или индиректно власништво над 50% или више капитала у том правном лицу или могућност именовања натполовичне већине чланова органа управљања или надзора тог правног лица или могућност ефективног вршења контролног утицаја на управљање тим правним лицем или на његову пословну политику.

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

Набавна вредност приликом стицања учешћа у капиталу не укључује трансакционе трошкове, који се могу директно приписати стицању учешћа у капиталу. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет рачуна биланса успеха у тренутку куповине/стицања.

## 3.5. Остали дугoрoчни финансијски пласмани

Учешћа у капиталу осталих правних лица, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности, вреднују се по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

Дугорочни кредити и дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање кумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости.

Друштво врши прекњижавање дугорочних хартија од вредности које се држе до доспећа које доспевају за плаћање у року до годину дана од дана биланса на позицију финансијских пласмана.

## 3.6. Финансијска средства

Друштво признаје финансијско средство онда када постане једна од уговорених страна у финансијском инструменту.

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало да ће купити или продати финансијско средство.

У зависности од намере са којом су стечена, Друштво финансијска средства распоређује у једну од следећих категорија:

1. Финансијска средства која се држе до доспећа;
2. Финансијска средства која се држе ради трговања;
3. Финансијска средства која су расположива за продају;
4. Зајмови (кредити) и потраживања.

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.

Фер вредност је цена која би се наплатила за продају средства или платила за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту на датум одмеравања.

Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати стицању, емитовању или отуђењу неког финансијског средства или финансијске обавезе.

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.

1. **ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.6. Финансијска средства (наставак)**

### 3.6.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Друштво класификује недериватна финансијска средства која испуњавају следеће услове: (1) имају фиксне или одредиве исплате; (2) имају фиксно доспеће и постоји намера и могућност да се држе до доспећа.

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

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

### 3.6.2. Финансијска средства која се држе ради трговања

Финансијска средства намењена трговању представљају део портфолија финансијских средстава којима Друштво управља и за који постоји доказ да су: (1) стечена су са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности; (2) представљају део портфеља финансијских средстава, којима Друштво управља заједно и за које постоји доказ да су финансијска средства за краткорочно остварење добити; или деривати финансијских средстава и деривати финансијских обавеза, осим ако су означени као и представљају део ефективног хеџинг инструмента.

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

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

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

### **3.6.3. Финансијска средства расположива за продају**

Финансијска средства расположива за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као (а) зајмови и потраживања (б) финансијска средства која се држе до доспећа или (ц) финансијска средства која се држе ради трговања.

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.

### **3.6.4. Зајмови (кредити) и потраживања**

Зајмови (кредити) и потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим исплатама која нису котирана на активном тржишту.

Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе (МРС 39.47). Добици и губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и/или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.6. Финансијска средства (наставак)**

**3.6.4. Зајмови (кредити) и потраживања (наставак)**

Ако постоји објективни доказ да је настао губитак због умањења вредности зајмова (кредита) и потраживања, износ губитка се одмерава као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности процењених будућих токова готовине дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи финансијског средства (тј. ефективној каматној стопи израчунатој приликом почетног признавања).

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

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

## Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

Потраживања за премију осигурања представљају потраживања од уговарача осигурања, односно осигураних лица за полисирану премију осигурања у складу са уговореним условима у закљученој полиси осигурања. Висина премије осигурања утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усваја Извршни одбор Друштва.

Уколико је потраживања исказано у страној валути приликом почетног признавања Друштвп потраживање изражава у динарима тако што се на износ у страној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. 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 страној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем 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 своде на реалну вредност.

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и oбeзврeђeнoст oстaлих крaткoрoчних пoтрaживaњa, односно одговарајућу исправку вредости тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протека времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно посебном Правилнику који доноси Друштво.

Сходно поменутом Правилнику Друштво врши појединачну и општу исправку вредности потраживања.

Појединачна исправкавредности потраживања врши у висини целокупног износа потраживања за :

- потраживања која нису наплаћена у року од три месеца од дана доспелости;

- потраживања са сумњивим или спорним правним основом;

- потраживања за камате;

- потраживања од контролисаних правних лица.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Друштво врши категоризацију клијената на основу процене финансијске способности и према критеријуму доцње за дужнике којима збир потраживања износи мање од 1% од гарантне резерве. За дужнике којима збир потраживања прелази 1% од гарантне резерве, исправка вредности потраживања се ради у износу у ком се процени ризик њиховог враћања у будућем периоду за сваког комитента посебно.

Признавање импаритетних губитака се врши на терет биланса успеха. Износи за које је потраживање умањено по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправки вредности.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

## **3.8. Готовина и готовински еквиваленти**

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и страној валути и средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака.

Готовински еквиваленти су краткорочне, високо ликвидне инвестиције које се могу брзо претворити у познате износе готовине и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности.

Хартије од вредности као готовински еквиваленти, депозити по виђењу и готовина процењују се на следећи начин:

* ако су у домаћој валути процењују се по номиналној вредности;
* ако су у страној валути процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке Србије 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.

## **3.9. Активна временска разграничења**

Друштво као активна временска разграничења исказује трошкове плаћене у току пословне године који се односе на наредни обрачунски период и приходе по основу којих су настали трошкови у текућој години, а који нису фактурисани за текућу годину.

Друштво врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа резерве за преносне премије у укупној премији у складу са чланом 141. Закона о осигурању.

Рaзгрaничeни трoшкoви прибaвe, кao aктивнa врeмeнскa рaзгрaничeњa, кoристe сe збoг рaвнoмeрнoг тeрeћeњa укупних трoшкoвa пoсмaтрaнoг пoслoвнoг периода, и штo рeaлниjeг прикaзa кoнaчнoг пoслoвнoг рeзултaтa.

## 3.10. Капитал

Капитал Компаније чини основни и остали капитал, резерве, ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина и опреме, нереализовани добици и нереализовани губици, нераспоређена добит, односно губитак ранијих година и нераспоређена добит, односно губитак текуће године.

Основни и остали капитал исказује се у номиналној вредности, а вредност акцијског капитала представља производ броја емитованих акција и њихове номиналне вредности.

Компанија је дужна да у свом пословању одржава основни капитал најмање у висини која је прописана чланом 27. Закона о осигурању.

Резерве Компаније обухватају емисиону премију, законске, статутарне и друге резерве.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза и подношења ризика у пословању, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву у складу са Законом о осигурању и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 51/2015). Гарантну резерву чине примарни капитал и допунски капитал, умањени за одбитне ставке.

## 3.11. Дугорочна резервисања

### 3.11.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Oбрачунава се појединачно за сваки уговор, посебно за активна и капитализирана осигурања, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигуравача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.11. Дугорочна резервисања (наставак)**

**3.11.1. Математичка резерва (наставак)**

Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе.

Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом pro rata temporis и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом.

Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању, и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфеља осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 01.10.2010) и 6% - уговори закључени након 01.10.2010. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

### 3.11.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

Компанија образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14) Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу.

### 3.11.3. Резерве за бонусе и попусте

Обрачун резерви за бонусе и попусте врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за бонусе и попусте, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

Резерве за бонусе и попусте се утврђују у износу производа меродавне премије у последњих 12 месеци и количника износа поврата дела премије у последњих 12 месеци који се односи на претходни период и меродавне премије за период 12 месеци који се завршава на дан обрачуна претходне године.

### 3.11.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

## 3.12. Обавезе

Друштво у оквиру обавеза признаје дугорочне обавезе (дугорочне обавезе према зависним и придруженим правним лицима, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне обавезе по кредитима, хартијама од вредности и др.), краткорочне обавезе из пословања (обавезе по основу штета и уговорених износа, обавезе за премију реосигурања, обавезе према саосигуравачу, обавезе по регресним захтевима и услужним штетама, обавезе за провизију, обавезе по основу зарада и накнада зарада, обавезе за порезе и доприносе) и остале краткорочне обавезе.

Дугорочне обавезе су обавезе које доспевају у року дужем од годину дана од дана чинидбе односно од дана годишњег биланса док се краткорочним обавезама сматрају обавезе које доспевају у року до годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса.

### 3.12.1. Финансијске обавезе

Финансијска обавеза је свака обавеза која је:

а) уговорна обавеза

* давања готовине или другог финансијског средства другом правном лицу; или
* размене финансијских инструмената са другим правним лицима под потенцијално неповољним условима.

или

б) уговор који ће бити или може бити измирен инструментима сопственог капитала.

Друштво признаје финансијску обавезу онда када постане једна од уговорених страна у финансијском инструменту. Финансијске обавезе Друштво иницијално признаје по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијске обавезе које се не исказују по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха.

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.

### 3.12.2. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидиране штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих а непријављених обавеза по основу штета Друштво формира резервисања.

Уколико је обавеза исказана у страној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања Компанија обавезу изражава у динарима тако што се на износ у страној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева.

Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Обавезе исказане у страној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

Смањење обавеза по основу закона, судског и вансудског поравнања, судске пресуде, застарелости и сл. врши се директним отписивањем у корист прихода.

## 3.13. Пасивна временска разграничења

Друштво у оквиру пасивних временских разграничења, обухвата унапред наплаћене или обрачунате приходе који се односе на будући период (резерве за преносне премије и сл.), краткорочна резервисања (резервисане штете), обрачунате трошкове који нису фактурисани и остала разграничења за којима се укаже потреба.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

## 3.13. Пасивна временска разграничења (наставак)

### 3.13.1. Резерве за преносне премије

Резерве за преносне премије јесу део премије који се користи за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду. Обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфеља осигурања.

Основица за обрачун резерви за преносне премије је укупна премија осигурања утврђена уговором и израчунава се појединачно за сваки уговор о осигурању с тачним временским разграничењем водећи рачуна о томе да ли има промена висине осигуравајућег покрића (pro rata temporis). За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је саставни део исте.

Обрачун преносних премија врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за преносне премије, који је Компанија донелa у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

### 3.13.2. Резервисане штете

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је Компанија донелa у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

Компанија врши резервисања за: настале пријављене а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета.

Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31. 12 текуће године следећим методама:

1. паушалном методом (врсте осигурања 04, 05, 06, 07, 11, 12, 14, 15, 16, 17 и 22)
2. Mack-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да Ri и R имају lognormalnu расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R. Примењује се за врсте осигурања 01, 02, 03, 08, 09, 10, 13 и 18. Полазни интервал поверења у 2015. години за све врсте осигурања осим врсте 10 је био 80%, док је за врсту осигурања 10 полазни интервал био 90%. После обрачуна са полазним интервалом, Компанија по Правилнику, врши LAT тест резервисаних штета и у случају да на некој врсти није задовољен овај тест подиже интервал поверења за обрачун насталих непријављених штета до нивоа који ће задовољити LAT. Од 31.12.2016. ће Компанија вршити и поређење резервације са искуством, и у случају потребе додатно кориговати интервале поверења.

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

### 3.13.3. Резервисања за неистекле ризике

Обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

Правилником је предвиђено да Компанија образује резерве за неистекле ризике ако утврди да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа обрачунате преносне премије на нивоу врсте осигурања. Примењена је формула где се резерва за неистекле ризике рачуна као производ преносне премије са делом очекиваног комбинованог рациа који прелази 100%.

### 3.13.4. Допринос за превентиву

Средства превентиве представљају средства Друштва намењена улагањима у превентивну заштиту којима се предупређује остварење осигураног случаја на осигураној имовини и лицима и смањују последице штетних догађаја, а која се на основу критеријума утврђених Правилникомо превентиви наменски усмеравају одређеним осигураницима Друштва.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

## 3.14. Приходи

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

Приходе Компаније чине пословни (функционални) приходи, приходи од инвестиционе активности, финансијски приходи, приходи по основу усклађивања вредности имовине и остали приходи.

### 3.14.1. Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода Друштво евидентира приходе из делатпости осигурања односно приходе по основу премије осигурања и саосигурања, приходе по основу учешћа саосигурања и реосигурања у накнади штета, приходе од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања, приходе од повраћаја пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација, приходе по основу провизија реосигурања, приходе по основу регреса неживотних осигурања и друге функционалне приходе.

***а) Приходи од премије осигурања и саосигурања***

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (доспеле премије код осигурања живота) коју осигураник / уговарач осигурања плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија).

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор Друштва.

Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додатак користи се за покриће трошкова спровођења осигурања.

Начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања утврђује се интерним актом који доноси Извршни одбор Друштва.

***б) Приходи од учешћа у накнади штета***

У оквиру прихода од учешћа у накнади штета Компанија исказује пословне приходе по основу учешћа саосигурања у накнади штета неживотних осигурања правних лица са којима Компанија има закључене уговоре о саосигурању као и приходе по основу учешћа реосигурања у накнади штета контролисаног предузећа - Друштвo за реосигурање „Дунав – Ре“ а.д.о. Београд.

***в) Приходи по основу провизија реосигурања***

Приходи по основу провизија реосигурања представљају провизије које Друштво остварује по уговорима од реосигуравача код којег реосигурава свој портфељ.

### 3.14.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата, приходи од улагања у непокретности, приходи од камата и позитивних курсних разлика по основу инвестирања, приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се се исказују по фер вредности, добици од продаје хартија од вредности и остали приходи од инвестиционе активности.

### 3.14.3. Финансијски приходи

Финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле и остали финансијски приходи, осим финансијских прихода од инвестирања средстава осигурања. Ови приходи вреднују се према МРС 18, МРС 21 и другим релевантним МРС.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.14. Приходи (наставак)**

### 3.14.4. Приходи по основу усклађивања вредности имовине

Приходи по основу усклађивања вредности имовине обухватају позитивне ефекте промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, опреме и залиха – до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања, као и других укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са релевантним МРС и интерном регулативом Друштва.

### 3.14.5. Остали приходи

У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

## 3**.15. Расходи**

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

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

### 3.15.1. Пословни расходи

У оквиру пословних расхода Компанија евидентира расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, накнаде штета, уговорених износа и премија саосигурања и реосигурања животних осигурања, накнаде штета и остале накнаде неживотних осигурања, трошкове спровођења осигурања и друге функционалне расходе.

***а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе***

Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине математичка резерва, допринос за превентиву, допринос за одбрану од града, допринос гарантном фонду, накнада Републичком фонду за здравствено осигурање, резервисања за изравнање ризика и остала резервисања и функционалне доприносе.

*Математичка резерва*

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Oбрачунава се појединачно за сваки уговор о животном осигурању, по проспективној методи за сва осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигуравача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања

Саставни део математичке резереве су:

* резерве за све гарантоване накнаде (осигуране суме) уговарачима, осигураницима и корисницима осигурања, укључујући и гарантовану откупну вредност;
* резерве за учешће у добити за сва осигурања којима је приписана добит на основу Одлуке Скупштине Компаније;
* резерве будућих трошкова за сва осигурања код којих је престала обавеза плаћања премије;
* преносна премија.

Математичка резерва се исказује посебно за сваку валуту.

Обрачун математичке резерве дефинисан је у Техничким основама животних осигурања Компаније, где је предвиђена примена проспективних метода: бруто - Ziellmer методе и нето проспективне. Техничким основама предвиђено је да се код редукованих (капитализираних) осигурања, осигурања уговорених са једнократним плаћањем премије и ризико осигурања искључиво примењује нето проспективна метода. Такође, резерва добити и резерва будућих трошкова се обрачунава нето проспективном методом. Компанија врши резервацију будућих трошкова за уговоре код којих је престала даља обавеза плаћања премије (осигурања са уговореном једнократном премијом, капитализирана осигурања).

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.15. Расходи (наставак)**

**3.15.1. Пословни расходи (наставак)**

***а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (наставак****)*

За обрачун смањењa математичке резерве (код активних уговора за осигурање за случај смрти и доживљења) за неамортизоване стварне трошкове провизије закључeња уговора користи се бруто - Ziellmer метода, при чему стопа цилмеризације не може бити већа од 3,5% уговорене осигуране суме. Рачунско-статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблице вероватноћа) једнаке су каматној стопи и таблицама вероватноћа из Тарифног система Компаније.

Обрачун математичке резерве укључује и могућност неповољних одступања релевантних фактора који се користе при утврђивању резерве. Неповољна одступања утврђена применом одговарајућих тестова (LAT) за проверу адекватности обрачунате математичке резерве и у том случају врши се додатна резервација уз образложење овлашћеног актуара.

Математичка резерва се обрачунава и исказује посебно за индивидуалана и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања.

Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

*Допринос за превентиву*

Допринос за превентиву се обрачунава у проценту и за врсте осигурања у складу са интерним актом који доноси Извршни одбор Компаније, а којим се утврђује начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања.

*Допринос за oдбрану од града*

Компанија обрачунава и Министарству пољапривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15 Закона о одбрани од града («Службени гласниј РС» бр. 54/15).

*Допринос гарантном фонду*

Допринос гарантном фонду се издваја на основу Одлуке Удружења осигуравајућих организација Србије о утврђивању висине доприноса организација за осигурање за образовање средстава и коришћењу средстава гарантног фонда. Поменутом одлуком је дефинисан износ доприноса по моторном возилу одређене категорије, а допринос се издваја сразмерно броју осигураних возила.

*Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање*

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање се плаћа у износу од 5% на износ бруто премије осигурања од аутоодговорности на име штета осигуравајућих друштава према овом фонду, тако да фонд не може да истиче додатне регресне захтеве према друштву за осигурање.

*Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика*

Резереве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015) и релевантним актом пословне политике Компаније. Компанија образује резерве за изравнање ризика образује за врсту осигурања кредита.

***б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања***

Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања представљају расходе за исплату накнада штета и осигураних сума и других уговорених износа који се исплаћују осигураницима, односно корисницима осигурања.

***в) Расходи по основу премија реосигурања***

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика код Друштва за реосигурање „„Дунав-Ре““ а.д.о. Београд са којим Друштво има закључене уговоре о реосигурању

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.15. Расходи (наставак)**

**3.15.1. Пословни расходи (наставак)**

***г) Трошкови спровођења осигурања***

Трошкови спровођења осигурања обухватају расходе за обављање послова осигурања чије покриће се врши из режијског додатка. Трошкови спровођења осигурања обухватају трошкове амортизације нематеријалних улагања, трошкове амортизације некретнина и опреме, трошкове резервисања за судске спорове и резервисања за исплату накнада и других бенифиција запосленима, трошкове материјала, горива и енергије, производних услуга, рекламе и пропаганде, репрезентације, порезe и доприносe независнe од резултата, трошковe непроизводних услуга, нематеријалне трошкове као и трошкове зарада, накнада зарада и друге трошкове обављање послова осигурања.

Tрошкови спровођења осигурања у финансијским извештајима обухватају трошкове прибаве, трошкове управе, остале трошкове спровођења осигурања умањено за провизије од реосигурања. Опредељивање трошкова спровођења осигурања је у непосредној вези са распоредом трошкова на функционалне аналитике дефинисане Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање односно на трошкове управе, трошкове прибаве осигурања, затим трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, као и на трошкове по основу инвестиционе активности.

Трошкови прибаве укључују трошкове настале у вези са закључивањем нових уговора о осигурању и обнови постојећих уговора. Компанија врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији неживотних осигурања без примљених саосигурања, појединачно по свим врстама неживотних осигурања из члана 8. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом НБС.

### 3.15.2. Расходи по основу инвестирања средстава

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и од заједничких подухвата, расходи по основу улагања у непокретности, расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се се исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

### 3.15.3. Финансијски расходи

Финансијске расходе чине расходи по основу камата, курсних разлика, негативни ефекти по основу валутне клаузуле и остали финансијски расходи, осим финансијских расхода по основу инвестирања средстава осигурања.

### 3.15.4. Расходи по основу обезвређења имовине

У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина и опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (депоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања, у складу с МРС 36 - Умaњeњe врeднoсти имoвинe и другим релевантним МРС и овом одлуком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, ускладу с МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, МРС 38 - Нематеријална имовина и осталим релевантним МРС.

### 3.15.5. Остали расходи

Остале расходе чине губици по основу расходовања и продаје опреме и нематеријалних улагања, губици по основу продаје некретнина, губици од продаје материјала, мањкови, судски трошкови и остали непоменути расходи.

## 3.16. Курсне разлике

Пословне промене настале у страној валути (валути која није функционална) су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене.Средства и обавезе исказане оригинално у страној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан.

Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу. Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, књиже су у корист финансијских прихода или на терет финансијских расхода.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

## 3.17. Бенефиције за запослене

У складу са прoписима кoји сe примeњују у Рeпублици Србији, Компанија јe у oбавeзи да плаћа дoпринoсe државним фoндoвима кoјима сe oбeзбeђујe сoцијална сигурнoст запoслeних. Oвe oбавeзe укључују дoпринoсe за запoслeнe на тeрeт пoслoдавца у изнoсима oбрачунатим пo стoпама прoписаним рeлeвантним закoнским прoписима. Компанија јe, такoђe, oбавeзна да oд брутo плата запoслeних oбустави дoпринoсe и да их, у имe запoслeних, уплати тим фoндoвима. Дoпринoси на тeрeт пoслoдавца и дoпринoси на тeрeт запoслeнoг сe књижe на тeрeт расхoда пeриoда на кoји сe oднoсe.

У складу са Пoјeдиначним кoлeктивним угoвoрoм, Компанија јe у oбавeзи да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три просечне зараде у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике или три мeсeчнe зарадe кoју је запoслeни oствариo за месец који претходи мeсeцу у кoм се исплаћујe oтпрeмнина, oднoснo у висини три прoсeчнe зарадe исплаћeнe у Компанији за месец који претходи месецу у кoм се исплаћујe oтпрeмнина, ако је то за запосленог повољније.

Пoрeд тoга, Компанија јe у oбавeзи да исплати и јубиларнe наградe за 10, 20 и 30 гoдина нeпрeкиднoг рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на oснoву изнoса прoсeчнe мeсeчнe зарадe Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распoну oд јeднe дo три зарадe, зависнo oд трајања нeпрeкиднoг рада кoд пoслoдавца. По новом колективном уговору, дана 29. јануара 2015. године престаје да важи обавеза о исплати јубиларнe наградe за 35 гoдина нeпрeкиднoг рада у Компанији.

Компанија је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19. Отпремнине по основу споразумног раскида радног односа евидентиране су на терет биланса успеха текуће године.

## 3.18. Пoрeзи и доприноси

*а) Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2013. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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

*б) Oдлoжeни пoрeз на дoбитак*

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 срeдства 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 oдлoжeна пoрeска срeдства мoгу искoристити. 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.

# 4. ПРИХOДИ OД ПРEМИЈА OСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Обрачуната премија животна осигурања | 1.306.931 |  | 1.354.519 |
| Обрачуната премија неживотна осигурања | 19.980.667 |  | 16.093.851 |
| Обрачуната премија саосигурања | 173.738 |  | 103.473 |
| **Укупно обрачуната премија:** | **21.461.336** |  | **17.551.843** |
| Премија пренета у саосигурање-пасивна | (905.007) |  | (424.725) |
| Премија животних осигурања пренета у реосигурање | (5.161) |  | (4.575) |
| Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање | (1.431.803) |  | (946.675) |
| **Укупно премија пренета у саoосигурање / реосигурање:** | **(2.341.971)** |  | **(1.375.975)** |
| Резерве за преносне премије животних осигурања - повећање | (149) |  | (142) |
| Резерве за преносне премије неживотних осигурања - повећање | (1.007.944) |  | (820.220) |
| Резерве за преносне премије саосигурања - повећање | (56.248) |  | (21.857) |
| Резерве за неистекле ризике - повећање | (157.884) |  | - |
| **Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике:** | **(1.222.225)** |  | **(842.219)** |
|  | **17.897.140** |  | **15.333.649** |

# 5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Приходи од продате зелене карте | 241.751 |  | 204.212 |
| Приходи од услужне обраде и процене штета | 288 |  | 354 |
| Приходи од провизија услужних исплата штета | 8.793 |  | 7.981 |
| Приходи од услужних записника и остали пословни приходи | 3.695 |  | 3.799 |
|  | **254.527** |  | **216.346** |

# 6. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Математичка резерва | 443.898 |  | 362.353 |
| Допринос за превентиву | 375.161 |  | 298.337 |
| Допринос за одбрану од града | 637 |  | - |
| Допринос Гарантном фонду | 782.166 |  | 435.687 |
| Резервисања за изравнање ризика | - |  | 527.351 |
| Резервисања за бонусе и попусте | 39.530 |  | - |
| Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе | 486.840 |  | 356.433 |
|  | **2.128.232** |  | **1.980.161** |

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 486.840 хиљаде динара односи се на издвајање од 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају.

# 7. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања | 587.413 |  | 1.072.233 |
| Ликвидиране штете и уговорени износи неживотних осигурања | 8.809.449 |  | 6.938.024 |
| Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања | 38.273 |  | 97.709 |
| Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија | 3.429 |  | 7.064 |
| Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа | 646.459 |  | 679.814 |
| **Укупно:** | **10.085.023** |  | **8.794.844** |
| Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета | (305.253) |  | (83.304) |
| Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета | (1.748.161) |  | (207.227) |
| **Укупно:** | **(2.053.414)** |  | **(290.531)** |
|  | **8.031.609** |  | **8.504.313** |

# 8. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Резервисане штете животних осигурања - повећање | 5.856 |  | 10.554 |
| Резервисане штете неживотних осигурања - повећање | 3.908.217 |  | 2.301.977 |
| Резервисане штете саосигурања, реосигурања - повећање | 5.564 |  | 13.787 |
| **Укупно повећање:** | **3.919.637** |  | **2.326.318** |
| Резервисане штете животних осигурања - смањење | (9.099) |  | (6.272) |
| Резервисане штете неживотних осигурања - смањење | (2.069.219) |  | (2.459.183) |
| Резервисане штете саосигурања, реосигурања - смањење | (14.889) |  | (284) |
| **Укупно смањење:** | **(2.093.207)** |  | **(2.465.739)** |
|  | **1.826.430** |  | **(139.421)** |

# 9. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Приходи по основу регреса у земљи | 329.901 |  | 327.404 |
| Приходи од регреса у иностранству | 12.940 |  | 30.507 |
| Продаја осигураних оштећених ствари | 2.507 |  | 79 |
|  | **345.348** |  | **357.990** |

# 10. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Смањење математичке резерве | 6.399 |  | 461.655 |
| Смањење резервисања за интерно изравнање ризика | 1.421.413 |  | 75.667 |
| Приходи од смањења осталих резевисања | - |  | 102.618 |
|  | **1.427.812** |  | **639.940** |

# 11. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Расходи по основу бонуса | 47.253 |  | 58.719 |
| Расходи по основу попуста | 530.009 |  | 479.280 |
|  | **577.262** |  | **537.999** |

# 12. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Приходи од зависних правних лица | - |  | 65.941 |
| Приходи од придружених правних лица | 31.922 |  | - |
| Приходи од закупнина инвестиционих некретнина | 93.247 |  | 96.118 |
| Приходи од усклађивања инвестиционих некретнина | 81.592 |  | - |
| Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања) | 564 |  | 1.795 |
| Приходи од камата | 169.795 |  | 29.230 |
| Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 403.116 |  | 82.662 |
| Добици од продаје хартија од вредности | 360.090 |  | 983 |
| Позитивне курсне разлике из активности инвестирања | 151.487 |  | 424.298 |
| Остали приходи по основу инвестиционе активности | 54.230 |  | - |
|  | **1.346.043** |  | **701.027** |

# 13. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина | 319.880 |  | - |
| Губици при продаји непокретности (дезинвестирању) | - |  | 2.851 |
| Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 36.571 |  | 3.938 |
| Губици при продаји хартија од вредности | 128.024 |  | - |
| Негативне курсне разлике из активности инвестирања | 143.077 |  | 16.387 |
| Остали расходи по основу инвестиционе активности | - |  | 134.442 |
|  | **627.552** |  | **157.618** |

Исказан губитак од продаје хартија од вредности у износу од 128.024 хиљада РСД односи се на губитак од продаје акција МТС банке крајем децембра 2015. године.

# 14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Трошкови прибаве | 5.365.450 |  | 5.110.192 |
| Трошкови управе | 1.898.636 |  | 2.413.594 |
| Остали трошкови спровођења осигурања | 132.898 |  | 90.708 |
| **Укупно:** | **7.396.984** |  | **7.614.494** |
| Провизија од реосигурања | (129.983) |  | (81.593) |
|  | **7.267.001** |  | **7.532.901** |

## 14.1. Трошкови прибаве

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Провизија и друге накнаде правних лица за посредовање и заступање | 545.991 |  | 465.772 |
| Трошкови материјала, горива и енергије | 210.650 |  | 205.565 |
| Нето зараде | 1.182.980 |  | 1.291.455 |
| Порез на зараде | 142.652 |  | 159.856 |
| Доприноси на зараде | 629.151 |  | 689.041 |
| Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора | 52.696 |  | 52.277 |
| Дневнице и трошкови службених путовања | 7.010 |  | 4.846 |
| Трошкови превоза радника | 55.796 |  | 53.478 |
| Отпремнине | 40.655 |  | 20.610 |
| Јубиларне награде | 15.260 |  | 16.036 |
| Остали лични расходи | 28.375 |  | 48.136 |
| Добровољно пензионо осигурање | 58.349 |  | 88.693 |
| Трошкови транспорта и ПТТ трошкови | 33.156 |  | 37.654 |
| Одржавање | 12.906 |  | 14.378 |
| Закуп | 368.464 |  | 269.402 |
| Трошкови рекламе и пропаганде | 1.030.426 |  | 874.417 |
| Спонзорство и донаторство | 130.027 |  | 112.731 |
| Репрезентација | 177.963 |  | 139.296 |
| Трошкови премија осигурања | 73.537 |  | 73.079 |
| Платни промет | 207.753 |  | 58.390 |
| Трошкови непроизводних услуга | 64.451 |  | 62.545 |
| Остали трошкови | 426.067 |  | 470.249 |
| Промена разграничених трошкова прибаве - повећање | (128.865) |  | (97.714) |
|  | **5.365.450** |  | **5.110.192** |

**14. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (НАСТАВАК)**

## 14.2. Трошкови управе

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Амортизација | 472.922 |  | 492.080 |
| Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови | 350.008 |  | 359.392 |
| Трошкови транспорта и птт трошкови | 45.906 |  | 49.910 |
| Одржавање | 20.779 |  | 24.710 |
| Закуп | 12.991 |  | 29.480 |
| Нето зараде | 431.357 |  | 665.149 |
| Порез на зараде | 52.385 |  | 83.452 |
| Доприноси на зараде | 227.811 |  | 345.858 |
| Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора | 27.737 |  | 26.922 |
| Примања чланова Управног и Надзорног одбора | 12.868 |  | 12.212 |
| Дневнице и трошкови службених путовања | 10.761 |  | 9.385 |
| Трошкови превоза радника | 20.342 |  | 24.842 |
| Отпремнине | 22.399 |  | 29.045 |
| Јубиларне награде | 10.339 |  | 11.947 |
| Остали лични расходи | 15.653 |  | 12.842 |
| Добровољно пензионо осигурање | 19.743 |  | 39.647 |
| Репрезентација | 3.614 |  | 4.871 |
| Трошкови премија осигурања | 1.107 |  | 1.218 |
| Платни промет | 26.238 |  | 22.080 |
| Трошкови резервисања за судске спорове | 5.660 |  | 137.400 |
| Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенеф. запослених | 108.016 |  | 31.152 |
|  | **1.898.636** |  | **2.413.594** |

## 14.3. Остали трошкови спровођења осигурања

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Трошкови материјала, енергије и производних услуга | 409 |  | - |
| Трошкови пореза | 43.746 |  | 40.643 |
| Трошкови доприноса | 52.814 |  | 50.065 |
| Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови | 34.921 |  | - |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 1.008 |  | - |
|  | **132.898** |  | **90.708** |

# 15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – Осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Приходи од камата на премију осигурања живота | - |  | 2 |
| Приходи од камата на премију осигурања неживота | 103.309 |  | 108.251 |
| Позитивне курсне разлике | 55.598 |  | 6.424 |
| Приходи од дивиденде | - |  | 6.195 |
| Остали финансијски приходи | 131.973 |  | 214.669 |
|  | **290.880** |  | **335.541** |

# 16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – Осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Расходи камата | 13.194 |  | 20.541 |
| Негативне курсне разлике | 35.713 |  | 9.024 |
| Остали финансијски расходи | 29.172 |  | 25.353 |
|  | **78.079** |  | **54.918** |

# 17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана | 44.772 |  | 412 |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања | 832.949 |  | 1.024.782 |
| Приходи од усклађивања вредности непокретности | 1.627 |  | - |
|  | **879.348** |  | **1.025.194** |

# 18. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Исправкe врeднoсти пoтраживања | 911.739 |  | 1.171.059 |
| Исправка вредности учешћа у капиталу | 300.497 |  | 120.975 |
| Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана | 114.821 |  | 183.190 |
| Расходи по основу обезвређења нематеријалних улагања | 178.826 |  | - |
| Расходи од усклађивања вредности непокретности | 20.978 |  | - |
|  | **1.526.861** |  | **1.475.224** |

# 19. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Нето добитак/губитак (у хиљадама динара) | 370.318 |  | (1.373.943) |
| Просечан пондерисани број акција | 4.226.121 |  | 313.521 |
| **Основна/разводњена зарада по акцији (у динарима)** | **87,63** |  | **(4.382,30)** |

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

У 2015. години, бруто фактурисан режијски додатак за врсту осигурања АО је износио 1.754.842 хиљада динара, док су трошкови спровођења осигурања за АО износили 3.591.096 хиљада динара, односно премашивали су меродаван режијски додатак за 1.836.254 хиљада динара, односно за 2,04 пута. Ови трошкови учествују са 36,60 % у укупној фактурисаној премији, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 23 %.

У 2015. години, провизија за продају АО полиса износила је 265.243 хиљада динара, односно 2,70 % укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5 %.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Рeд.бр.** | **Oпис** | **Изнoси у 000 динара**  **31. децембар 2015.** |
| 1 | Брутo фaктурисaнa тeхничкa прeмиja | 7.861.866 |
| 2 | Брутo фaктурисaн рeжиjски дoдaтaк | 1.754.842 |
| 3 | Брутo фaктурисaнa прeвeнтивa | 194.822 |
| 4 = (1+2+3) | Укупнo фaктурисaнa прeмиja : | 9.811.530 |
| 5 | Прeнoснa прeмиja и нeистeкли ризици | (1.071.457) |
| 6 | Oстaли прихoди : | 2.936.628 |
| **7 = (4+5+6)** | **Укупни прихoди :** | **11.676.701** |
| 8 | Прoвизиja | 265.243 |
| 9 | Oстaли TСO | 3.325.853 |
| 10 = (8+9) | Укупaн TСO : | 3.591.096 |
| 11 | Oстaли рaсхoди : | 6.709.846 |
| **12 = (10+11)** | **Укупни рaсхoди :** | **10.300.942** |
| **13 = (7-12)** | **Укупнa дoбит :** | **1.375.759** |

# **21. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**а) Компоненте пореза на добитак**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Текући порез – порески расход периода | - |  | - |
| Одложени порески приходи периода: | 42.585 |  | 8.054 |
| Повећање одложених пореских средстава | 10.355 |  | 2.134 |
| Смањење одложених пореских обавеза | 24.678 |  | 5.920 |
| Повећање вредности осн. средстава по основу ревалоризације | 33.058 |  |  |
| Порески ефекти књижени кроз укупан остали резултат | (25.506) |  |  |
|  | **42.585** |  | **8.054** |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| (Губитак) пре опорезивања |  |  | (1,381,997) | |
| Порез на добитак обрачунат по стопи од 15% |  |  | (207,300) | |
| Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу |  |  | 190,145 | |
| Искоришћени порески губици ранијих година |  |  | - | |
| Остало |  |  | 1.047 | |
|  |  |  | **(8,054)** | |

Имајући у виду корекције финансијских извештаја обелодањене у напомени 4, Компанија ће у наредном периоду извршити корекцију Пореског биланса за 2012. и 2013. годину и уз измењени финансијски извештај доставити надлежном државном органу.

**в) Одложена пореска средства и обавезе**

На дан 31. децембра 2015. године одложене пореске обавезе износе 598.722 хиљада динара. Од наведеног износа, 614.335 хиљада динара представља привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима.

Износ од 18.720 хиљаде динара настао је по основу нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају, док је по основу резервисања за отпремнине запослених креирано одложено пореско средство у износу од 34.333 хиљада динара.

Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основупореских губитака и пореских кредита дат је у наредном прегледу::

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  |  | **Година** |  | **31. децембар** |  | **31. децембар** |
|  |  | **истека** |  | **2014.** |  | **2013.** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Пренети порески губици: | |  |  |  |  |  |
| -2014 | | 2019 |  | 114,366 |  | - |
|  |  |  |  | 114,366 |  | - |
| Пренети порески кредити: | |  |  |  |  |  |
| -2013 | | 2021 |  | 18,316 |  | 18,316 |
| -2014 | |  |  | - |  | - |
|  |  |  |  | 18,316 |  | 18,316 |

г**) Потраживања за више плаћен порез на добитак**

Потраживања за више плаћен порез на добитак исказана на дан 31. децембра 2014. године у износу од 105,648 хиљада динара (31. децембра 2013. године – 33,980 хиљада динара), настала су као последица плаћања аконтација за порез на добитак по основу пореског биланса и пореске пријаве пореза на добитак за 2013. годину и 2012. годину, при чему је у финансијским извештајима Друштва за наведене године, пре извршених корекција обелодањених у напомени 4 исказан нето добитак, односно по обрачуну пореза на добит, опорезива добит.

# **22. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2014. и 2015, дата је у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | Година | Концесије, патенти, лиценце и слична права |  | Остала нематериј. улагања |  | Софтвер |  | Нематер. улагања у припреми |  | Аванси за нематериј. улагања |  | **УКУПНО** |
| **НАБАВНА ВРЕДНОСТ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Почетно стање - 1. јануар | **2015** | **524.676** |  | **2.276** |  | **817.299** |  | **183.607** |  | **16** |  | **1.527.874** |
|  | 2014 | 411.827 |  | 2.276 |  | 814.712 |  | 158.503 |  | 3.525 |  | 1.390.843 |
| Повећања | **2015** |  |  |  |  |  |  | **8.504** |  | **4.171** |  | **12.675** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  | 150.096 |  | 17.652 |  | 167.748 |
| Активирања | **2015** | **8.505** |  |  |  |  |  | **(8.504)** |  |  |  | **1** |
|  | 2014 | 122.403 |  |  |  | 2.588 |  | (124.991) |  |  |  | 0 |
| Остала смањења | **2015** |  |  |  |  |  |  |  |  | **(2.100)** |  | **(2.100)** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  |  |  | (21.161) |  | (21.161) |
| Отуђења и расходовање | **2015** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **0** |
|  | 2014 | (9.556) |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (9.556) |
| **Крајње стање - 31.децембар** | **2015** | **533.181** |  | **2.276** |  | **817.299** |  | **183.607** |  | **2.087** |  | **1.538.450** |
|  | 2014 | 524.674 |  | 2.276 |  | 817.300 |  | 183.608 |  | 16 |  | 1.527.874 |
| **ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Почетно стање - 1.јануар | 2015 | **316.195** |  | **2.276** |  | **658.768** |  |  |  |  |  | **977.239** |
|  | 2014 | 255.263 |  | 2.276 |  | 553.823 |  |  |  |  |  | 811.362 |
| Амортизација | **2015** | **82.959** |  |  |  | **87.032** |  |  |  |  |  | **169.991** |
|  | 2014 | 61.091 |  |  |  | 104.946 |  |  |  |  |  | 166.037 |
| Отуђења и расходовање | **2015** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **0** |
|  | 2014 | (159) |  |  |  |  |  |  |  |  |  | (159) |
| Обезвређење | **2015** |  |  |  |  |  |  | **178.826** |  |  |  | **178.826** |
|  | 2014 |  |  |  |  | 0 |  | 0 |  |  |  | 0 |
| **Крајње стање - 31.децембар** | **2015** | **399.154** |  | **2.276** |  | **745.800** |  | **178.826** |  | **0** |  | **1.326.056** |
|  | 2014 | 316.195 |  | 2.276 |  | 658.769 |  | 0 |  | 0 |  | 977.240 |
| **НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31. децембар** | **2015** | **134.027** |  | **0** |  | **71.499** |  | **4.781** |  | **2.087** |  | **212.394** |
| 31. децембaр | 2014 | 208.479 |  | 0 |  | 158.531 |  | 183.608 |  | 16 |  | 550.634 |

Компанија је на дан 31.12.2015. године обезвредила нематеријална улагања у припреми у укупном износу од 178.826 хиљада динара. Обезвређење се односи на улагања извршена у набавку лиценци и софтвера „Инсис“ (за потребе животног осигурања) од компаније „Фадата“ и улагања у набавку софтвера „Исок“ од компаније „Инфолинк“.

С обзиром на упоредни развој више различитих апликација за обављање послова осигурања, одлуком органа Компаније, 2014. године покренуте су активности за утврђивање стратегије даљег развоја информационог система. Одлучено је да се ангажује независни консултант на основу чијих анализа и резултата ће се утврдити даљи правац развоја информационог система.

На основу резултата независне анализе, као и процене степена развијености започетих апликативних решења и потребних ресурса за њихов завршетак, Компанија је донела одлуку да се започети пројекти улагања у „Инсис“ и „Исок“ напусте.

Последично, обезвређена је целокупна вредност започетих улагања у ове пројекте.

# 23. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2014. и 2015 године, дата је у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
|  | Година | **Земљиште** |  | **Грађевински објекти** |  | **Опрема** |  | **Остала опрема** |  | **НПО у припреми и улагања на туђим НПО** |  | **Аванси за некретнине, постројења и опрему** |  | **УКУПНО** |
| **НАБАВНА ВРЕДНОСТ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Почетно стање - 1. јануар. | **2015** | **25.807** |  | **6.457.652** |  | **1.808.522** |  | **92.868** |  | **75.802** |  | **6.341** |  | **8.466.992** |
|  | 2014 | 25.807 |  | 6.349.214 |  | 1.828.725 |  | 94.445 |  | 63.723 |  | 4.991 |  | 8.366.905 |
| Повећања | **2015** |  |  |  |  | **120** |  | **3.412** |  | **27.026** |  | **2.210** |  | **32.768** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  |  |  | 87.799 |  | 2.014 |  | 89.813 |
| Активирање | **2015** |  |  | **66.664** |  | **21.379** |  |  |  | **(80.353)** |  |  |  | **7.689** |
|  | 2014 |  |  | 13.135 |  | 61.844 |  |  |  | (74.979) |  |  |  | - |
| Продаја | **2015** |  |  | **(1.220)** |  | **(29.502)** |  |  |  |  |  |  |  | **(30.722)** |
|  | 2014 |  |  |  |  | (22.180) |  |  |  |  |  |  |  | (22.180) |
| Расходовање и остала отуђења | **2015** |  |  | **(3.154)** |  | **(29.983)** |  |  |  | **(1.921)** |  | **(119)** |  | **(35.177)** |
|  | 2014 |  |  |  |  | (59.868) |  | (1.577) |  | (21) |  |  |  | (61.466) |
| Пренос са инвестиционих некретина | **2015** |  |  | **829** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **829** |
|  | 2014 |  |  | 95.303 |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 95.303 |
| Пренос на инвестиционе некретине | **2015** |  |  | **(1.500)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **(1.500)** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  |  |  | (698) |  |  |  | (698) |
| Повећање по процени | **2015** | **39.727** |  | **453.814** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **493.541** |
|  | 2014 | - |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | - |
| Смањење по процени | **2015** | **(35)** |  | **(789.478)** |  |  |  | **-** |  |  |  |  |  | **(789.513)** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  | - |  |  |  |  |  | - |
| Остала смањења | **2015** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **(8.432)** |  | **(8.432)** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  |  |  | (21) |  | (665) |  | (686) |
| **Крајње стање - 31.децембар** | **2015** | **65.499** |  | **6.183.607** |  | **1.770.536** |  | **96.280** |  | **20.554** |  | **-** |  | **8.136.475** |
|  | 2014 | 25.807 |  | 6.457.652 |  | 1.808.521 |  | 92.868 |  | 75.803 |  | 6.340 |  | 8.466.991 |
| **ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Почетно стање - 1. јануар. | **2015** |  |  | **357.539** |  | **1.473.698** |  | **215** |  | **383** |  | **4.991** |  | **1.836.826** |
|  | 2014 |  |  | 176.409 |  | 1.408.082 |  | 215 |  | 383 |  | 4.936 |  | 1.590.025 |
| Амортизација | **2015** |  |  | **180.112** |  | **122.820** |  |  |  |  |  |  |  | **302.932** |
|  | 2014 |  |  | 181.131 |  | 144.912 |  |  |  |  |  |  |  | 326.043 |
| Продаја | **2015** |  |  | **(538)** |  | **(29.479)** |  |  |  |  |  |  |  | **(30.017)** |
|  | 2014 |  |  |  |  | (20.301) |  |  |  |  |  |  |  | (20.301) |
| Расходовање и остала отуђења | **2015** |  |  | **(200)** |  | **(29.487)** |  |  |  |  |  | **(119)** |  | **(29.806)** |
|  | 2014 |  |  |  |  | (58.995) |  |  |  |  |  |  |  | (58.995) |
| Пренос на инвестиционе некретине | **2015** |  |  | **(210)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **(210)** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | - |
| Смањење по процени | **2015** |  |  | **(536.703)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **(536.703)** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | - |
| Остала смањења | **2015** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **(4.872)** |  | **(4.872)** |
|  | 2014 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 55 |  | 55 |
| **Крајње стање - 31.децембар** | **2015** | **-** |  | **-** |  | **1.537.552** |  | **215** |  | **383** |  | **-** |  | **1.538.150** |
|  | 2014 | - |  | 357.540 |  | 1.473.698 |  | 215 |  | 383 |  | 4.991 |  | 1.836.827 |
| **НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31. децембар** | **2015** | **65.499** |  | **6.183.607** |  | **232.984** |  | **96.065** |  | **20.171** |  | **-** |  | **6.598.326** |
| 31. децембар | 2014 | 25.807 |  | 6.100.112 |  | 334.823 |  | 92.653 |  | 75.420 |  | 1.349 |  | 6.630.164 |

За потребе Компаније урађена је студија процене тржишне вредности непокретности, на дан 31.12.2015. године, евидентираних у пословним књигама Компаније. Привредно друштво „Vision Consulting“ d.o.o. из Београда извршио је процену на основу склопљеног уговора број 251046 од 13.11.2015. године.

**23. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (наставак)**

Процењена фер вредност непокретности извршена је применом трошковног, тржишног и приносног приступа.

1. Принoсни приступ – Meтoд кaпитaлизaциje, кao oснoвни мeтoд у прoцeни и Meтoд дискoнтoвaних нoвчaних тoкoвa зa хoтeлскe кaпaцитeтe
2. Tржишни приступ – Meтoд упoрeдивих цeнa, кao oснoвни мeтoд у прoцeни зeмљиштa и дoпунски мeтoд у прoцeни oбjeкaтa. Изузeтaк прeдстaвљajу нeкрeтнинe кoje су вaн упoтрeбe или зa кojимa нe пoстojи пoтрaжњa зa зaкупoм, гдe je тржишни приступ примeњeн кao oснoвнa тeхникa у прoцeни
3. Tрoшкoвни приступ – Meтoд aмoртизoвaних трoшкoвa зaмeнe, примeњeн je кao jeдaн oд мeтoдa зa прoцeну тeхничких сeрвисa и кao дoпунски мeтoд зa кoнтрoлнe сврхe и у циљу oдрeђивaњa прeoстaлoг вeкa упoтрeбe и oстaткa врeднoсти.

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

Земљиште које служи за обављање делатности - (повећање 39.692 хиљ. дин):

* + - 39.727 - књижено у корист ревалоризационих резерви
    - 35 - књижено на терет ревалоризационих резерви

Грађевински објекти (повећање 201.038 хиљ. дин):

* + - 452.187 - књижено у корист ревалоризационих резерви
    - 231.797 - књижено на терет ревалоризационих резерви
    - 1.627 - књижено у корист прихода
    - 20.978 - књижено на терет расхода

# 2**4. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| **Почетно стање - 1. јануар.** | **3.296.461** |  | **3.403.650** |
| Повећања која су резултат стицања | 28.252 |  | 1.853 |
| Продаја | (5.113) |  | (12.940) |
| Расходовање и остала отуђења | 0 |  | (799) |
| Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник | 1.289 |  | 0 |
| Пренос на залихе или на некретнине којe користи власник | (829) |  | (95.303) |
| Повећање по процени | 81.592 |  |  |
| Смањење по процени | (319.880) |  |  |
| Остала смањења | (7.689) |  |  |
| **Крајње стање - 31.децембар** | **3.074.083** |  | **3.296.461** |

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

Инвестиционе некретнине (смањење 202.702 хиљ. дин):

* + - 54.756 - књижено у корист прихода
    - 257.458 - књижено на терет расхода.

Инвестиционо земљиште (смањење 35.586 хиљ. дин):

* + - 26.836 - књижено у корист прихода
    - 62.422 - књижено на терет расхода.

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31.12.2015. године за покриће техничких резерви може користити непокретности и друга стварна права на непокретностима – ако су уписане у земљишне, односно друге јавне књиге у Републици, ако доносе принос, ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача и ако су без терета.

Укупан износ књиговодствене вредности инвестиционих некретнина који Компанија не користи за покриће техничких резерви на дан 31.12.2015. године износи 909.346 хиљада динара.

# 25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  | **у хиљадама динара** | | | | |
|  | **31. децембар 2015.** | | | | | |  | **31. децембар 2014.** | | | | |
|  | **%** |  | **Бруто** |  | **Исправка** |  | **Нето** |  | **Бруто** |  | **Исправка** |  | **Нето** |
| ***Учeшћа у капиталу зависних правних лица:*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дунав РЕ а.д., Београд | 92,65% |  | 433.626 |  |  |  | 433.626 |  | 433.626 |  |  |  | 433.626 |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о., Београд | 66,82% |  | 125.515 |  | (125.329) |  | 186 |  | 125.515 |  | (125.329) |  | 186 |
| Дунав ауто д.о.о., Београд | 100,00% |  | 205.230 |  | (126.163) |  | 79.067 |  | 205.230 |  | (126.163) |  | 79.067 |
| Дунав Друштво за управљање добр. пензијским фондом | 100,00% |  | 229.470 |  |  |  | 229.470 |  | 229.470 |  |  |  | 229.470 |
| Дунав Стокброкер а.д., Београд | 100,00% |  | 57.722 |  |  |  | 57.722 |  | 57.722 |  |  |  | 57.722 |
| Дунав осигурање ад, Бања Лука | 87,56% |  | 1.011.287 |  | (234.210) |  | 777.077 |  | 649.836 |  | (234.210) |  | 415.626 |
|  |  |  | 2.062.850 |  | (485.702) |  | 1.577.148 |  | 1.701.399 |  | (485.702) |  | 1.215.697 |
| ***Учeшћа у капиталу придружених правних лица:*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| MTS банка |  |  | - |  | - |  | - |  | 1.427.460 |  | (739.978) |  | 687.482 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Учeшћа у капиталу осталих правних лица:*** |  |  | 1.335.627 |  | (1.043.111) |  | 292.516 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Инвестиције које се држе до доспећа:*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дугорочне државне ХОВ |  |  | 269.567 |  |  |  | 269.567 |  | 1.603.426 |  |  |  | 1.603.426 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Остали дугорочни пласмани*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Остала учешћа |  |  |  |  |  |  |  |  | 624.605 |  | (560.155) |  | 64.450 |
| Дати депозити и кауције |  |  | 4.230 |  | (4.230) |  | - |  | 4.226 |  | (4.226) |  | - |
| Депозити за гаранције МКО |  |  | 53.291 |  | (53.291) |  | - |  | 50.393 |  | (50.393) |  | - |
| Остали дугорочни пласмани |  |  | 6.219 |  | (6.219) |  | - |  | 6.184 |  | (6.184) |  | - |
|  |  |  | 63.740 |  | (63.740) |  | - |  | 685.408 |  | (620.958) |  | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | **3.731.784** |  | **(1.592.553)** |  | **2.139.231** |  | **5.417.693** |  | **(1.846.638)** |  | **3.571.055** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Кoмпaниja je, у складу са Одлуком Надзорног одбора бр. 371/14 од 10.12.2014.г., извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука у априлу 2015.г. куповином акција 9. емисије у износу од 1.999.960,12 ЕУР (3.911.852,00 КМ), а у складу са Одлуком Надзорног одбора бр. 77/15 од 21.04.2015.г., Кoмпaниja je извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука у децембру 2015.г. куповином акција 11. емисије у износу од 999.919,73 ЕУР (1.955.791 КМ). Након спроведних докапитализација, учешће Компаније у Дунав осигурању Бања Лука износи 87,56% (31.12.2014. учешће је износило 76,34%).

Кoмпaниja као продавац je 24.12.2015.г. закључила са Телекомом Србија као купцем Уговор о купопродаји акција МТС банке, у складу са којим је продала 1.190.700 акција укупне вредности 252,99 милиона РСД, из неживота . Продајом акција је учешће Компаније у МТС банци смањено на 14,6% (31.12.2014. учешће је износило 32,76%), чиме је МТС банка престала да буде придружено лице Компаније, а у пословним књигама је извршено прекњижавање са конта 03102 на конто 03810 из живота и неживота. Услед наведеног прекњижавања, 31.12.2015.г. је дошло до повећања на позицији Учешћа у капиталу осталих правних лица, у односу на 31.12.2014.године, јер је у живот прекњижено 33.111 хиљада РСД (нето вредност), а у неживот је прекњижено 170.377 хиљада РСД (нето вредност).

Привредни суд у Панчеву је донео Решење Посл. бр. 1. Ст.5/2013 од 04.06.2014. године, правоснажно дана 14.10.2014. године, којим се отвара и обуставља стечајни поступак над стечајним дужником ХИП Aзoтaрa дoo Пaнчeвo и потврђује се усвајање Унапред припремљеног плана реорганизације (УППР) од 25.03.2014.године. У наведеном УППР-у Азотаре предвиђена је, између осталог, конверзија потраживања Компаније у капитал Азотаре која је регистрована у Агенцији за привредне регистре дана 25.02.2015.године чиме је Компанија уписна као члан са власничким уделом у Азотари у износу од 222.105 хиљада РСД односно 1,0036%. Наведени износ учешћа у капиталу Азотаре је у пословним књигама Компаније прокњижен у неживоту на конту 03810 услед чега је дошло до повећања на позицији Учешћа у капиталу осталих правних лица.

**25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

Друштво је под 31.12.2015.г. извршило обезвређење вредности учешћа у капиталу МТС банке, у износу од 102.970 хиљада РСД (живот 16.755 хиљада РСД, неживот 86.215 хиљада РСД) и ХИП Азотаре у износу од 197.527 хиљада РСД. Након прокњижених обезвређења нето вредност Учешћа у капиталу осталих правних лица износи укупно 292.516 хиљада РСД, од чега је у животу 33.111 хиљада РСД (МТС банка), а у неживоту је 259.405 хиљада РСД (МТС банка, ХИП Aзoтaрa, РТЦ Шабац, ХК Слoбoднa зoнa ад Бeoгрaд, Београдска берза и др.)

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су 31.12.2015.г. мање за 83,19% у односу на 31.12.2014.г. због прекњижавања на финансијске пласмане, на позицију Остали краткорочни финансијски пласмани, државне ХоВ-део који доспева до 1 год., с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Укупна номинална вредност главнице дугорочних државних ХоВ које су остале на позицији Инвестиција које се држе до доспећа износи 2,152 милиона ЕУР (1,286 милиона ЕУР у животу, 866 хиљада ЕУР у неживоту) од чега 1,052 милиона ЕУР доспева 2017.године (живот 186 хиљада ЕУР, неживот 866 хиљада ЕУР), 800 хиљада ЕУР доспева 2018.године (живот), а 300 хиљада ЕУР доспева 2026 године (живот).

Корекција oбeзврeђeњa учeшћa у кaпитaлу повезаних правних лица извршена је на бази усклађивања нето књиговодствене вредности учeшћa у кaпитaлу повезаних правних лица са припадајућом нето имовином повезаних правних лица.

# 26. ПОТРАЖИВАЊА

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | **у хиљадама динара** | | | | |
|  | **31. децембар 2015.** | | | | |  | **31. децембар 2014.** | | | | |
|  | **Бруто** |  | **Исправка** |  | **Нето** |  | **Бруто** |  | **Исправка** |  | **Нето** |
| *Потраживања по основу:* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прeмијe животних осигурања | 416.994 |  | (377.109) |  | 39.885 |  | 337.072 |  | (287.022) |  | 50.050 |
| Прeмијe неживотних осигурања | 5.872.807 |  | (4.298.294) |  | 1.574.513 |  | 6.372.195 |  | (4.612.181) |  | 1.760.014 |
| Прeмијe саосигурања | 86.947 |  | (2.326) |  | 84.621 |  | 33.191 |  | (28.119) |  | 5.072 |
| Учешћа у накнади штета у земљи | 257.847 |  | (41.802) |  | 216.045 |  | 131.860 |  | (5.774) |  | 126.086 |
| Провизије из послова саосигурања и реосигурања | 28.005 |  | - |  | 28.005 |  | 14.390 |  | - |  | 14.390 |
| Права на рeгрeс у земљи | 875.415 |  | (780.813) |  | 94.602 |  | 810.334 |  | (739.055) |  | 71.279 |
| Права на рeгрeс у иностранству | 1.919 |  | (666) |  | 1.253 |  | 1.596 |  | (662) |  | 934 |
| Услужнa ликвидација и исплата штета | 21.024 |  | (16.767) |  | 4.257 |  | 19.164 |  | (14.480) |  | 4.684 |
| Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси | 264.292 |  | (168.632) |  | 95.660 |  | 248.381 |  | (122.018) |  | 126.363 |
| Потраживања од повезаних правних лица | 4.400 |  | (3.807) |  | 593 |  | 5.957 |  | (5.957) |  | - |
| Камате на доспеле премије | 505.541 |  | (505.541) |  | - |  | 596.008 |  | (586.941) |  | 9.067 |
| Потраживања за остале камате | 122.758 |  | (122.456) |  | 302 |  | 90.283 |  | (87.737) |  | 2.546 |
| Потраживања од запослених | 57.010 |  | (660) |  | 56.350 |  | 61.748 |  | (670) |  | 61.078 |
| Остала потраживања | 3.326.491 |  | (3.284.819) |  | 41.672 |  | 3.339.450 |  | (3.297.345) |  | 42.105 |
|  | **11.841.450** |  | **(9.603.692)** |  | **2.237.758** |  | **12.061.629** |  | **(9.787.961)** |  | **2.273.668** |

**26. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)**

**Потраживања према рочности доспећа**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | |  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | |
|  | **31. децембар** | **Премија осигурања** | **Премија саосигурања** | **Учешће у накнади штета** | **Регреси** | **Камата** | **Остала потражи-вања** | **Укупно** |
| **Недоспело** | 2014 | 1.371.970 | 29.370 | 110.899 | 57.773 | 55 | 465.720 | 2.035.787 |
| 2015 | 1.215.752 | 76.036 | 229.988 | 47.274 | 432 | 60.580 | 1.630.062 |
| **0 - 60** | 2014 | 580.798 | 2.250 | 20.789 | 23.643 | 1.167 | 13.549 | 642.196 |
| 2015 | 489.636 | 7.989 | 457 | 26.784 | 2.194 | 23.845 | 550.905 |
| **60 - 90** | 2014 | 227.860 | 68 | 0 | 5.891 | 474 | 25.530 | 259.823 |
| 2015 | 197.167 | 471 | 12.600 | 13.653 | 18 | 313.849 | 537.758 |
| **90 и више** | 2014 | 4.528.638 | 1.504 | 173 | 724.623 | 594.312 | 3.274.573 | 9.123.823 |
| 2015 | 4.387.246 | 2.451 | 14.803 | 789.622 | 502.898 | 3.425.705 | 9.122.725 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **СВЕГА** | **2014** | 6.709.266 | 33.192 | 131.861 | 811.930 | 596.008 | 3.779.372 | 12.061.629 |
|  | **2015** | 6.289.801 | 86.947 | 257.848 | 877.333 | 505.542 | 3.823.979 | 11.841.450 |

# 27. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | **у хиљадама динара** | | | | |
|  | **31. децембар 2015.** | | | | |  | **31. децембар 2014.** | | | | |
|  | **Бруто** |  | **Исправка** |  | **Нето** |  | **Бруто** |  | **Исправка** |  | **Нето** |
| ***Финансијска средства расположива за продају:*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Власничке ХоВ | 630.164 |  | (351.843) |  | 278.321 |  | 630.164 |  | (252.957) |  | 377.207 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Финансијска сред. која се исказују по фер вред. кроз биланс успеха:*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дужничке ХоВ | 9.866.557 |  | - |  | 9.866.557 |  | 45.512 |  | (226) |  | 45.286 |
| Власничке ХоВ | 455.245 |  | (261.293) |  | 193.952 |  | 461.261 |  | (315.544) |  | 145.717 |
|  | 10.321.802 |  | (261.293) |  | 10.060.509 |  | 506.773 |  | (315.770) |  | 191.003 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Краткорочни депозити код банака*** | 1.520.000 |  | - |  | 1.520.000 |  | 250.832 |  | - |  | 250.832 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Остали краткорочни финансијски пласмани*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Државне ХоВ -део који доспева до 1 год. | 1.337.513 |  |  |  | 1.337.513 |  | 1.210.390 |  |  |  | 1.210.390 |
| Депозити код MTS банке | 313.110 |  |  |  | 313.110 |  | 215.411 |  |  |  | 215.411 |
| Корпоративне обвезнице | 1.567.244 |  | (1.391.566) |  | 175.678 |  | 1.522.008 |  | (1.345.021) |  | 176.987 |
| Остало | 45.074 |  | (45.074) |  | - |  | 21.140 |  | (21.040) |  | 100 |
|  | 3.262.941 |  | (1.436.640) |  | 1.826.301 |  | 2.968.949 |  | (1.366.061) |  | 1.602.888 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **15.734.907** |  | **(2.049.776)** |  | **13.685.131** |  | **4.356.718** |  | **(1.934.788)** |  | **2.421.930** |

Краткорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2015.године бележе значајно повећање у односу на 31.12.2014.године, у нето износу од 465,05%, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности и орочавања депозита.

**27. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

Позиција Финансијска средства расположива за продају обухвата акције Комерцијалне банке чија нето књиговодствена вредност на дан 31.12.2015.године износи 278.321 хиљада РСД (живот 39.430 хиљада РСД, неживот 238.891 хиљада РСД) што представља смањење у односу на крај претходне године за 26,21%. Промена вредности је последица пада вредности акција које Компанија поседује у портфолиу, са 2.201 РСД по акцији колико је износила вредност на дан 31.12.2014.г. на 1.624 РСД по акцији колико је износила вредност на дан 31.12.2015.г. Компанија поседује укупно 171.380 акција Комерцијалне банке од којих се 24.280 акција води у животу, а 147.100 акција је у неживоту. С обзиром да Компанија, у складу са МРС 39, врши свођење књиговодствене вредности на тржишну вредност, у пословним књигама је извршено обезвређење учешћа у капиталу Комерцијалне банке као последица наведеног пада цене акција банке.

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе раст на дан 31.12.2015.г. у односу на крај 2014.г. у нето износу од 9.821.271 хиљада РСД што је последица улагања средстава Компаније, добијених крајем 2014.године кроз докапитализацију, у државне хартије од вредности и реинвестирања средстава од наплаћених државних ХоВ у исту врсту хартија. Компанија је у 2015.г. од средстава из докапитализације купила државних ХоВ чија укупна набавна вредност износи 6,99 милијарди РСД, док је по основу реинвестирања средстава од наплаћених државних ХоВ и из слободних средстава из текућих прилива купљено државних ХоВ чија укупна набавна вредност износи 4,31 милијарди РСД. Такође, Компанија је у 2015.г. вршила и продају државних ХоВ чија укупна продајна вредност износи 2,14 милијарди РСД. Процењена вредност државних хартија од вредности које Компанија има у портфолиу на дан 31.12.2015.године износи 9.866.557 хиљада РСД (живот 1.640.274 хиљада РСД, неживот 8.226.283 хиљада РСД), од чега се на ХоВ по основу средстава из докапитализације односи 5.491.443 хиљада РСД (живот 440.742 хиљада РСД, неживот 5.050.701 хиљада РСД), а на ХоВ купљене из слободних средстава и из текућих прилива, као и по основу реинвестирања средстава од наплаћених државних ХоВ се односи 4.375.114 хиљада РСД (живот 1.199.531 хиљада РСД, неживот 3.175.583 хиљада РСД).

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухвата акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 31.12.2015.године износи 193.952 хиљада РСД (живот 26.980 хиљада РСД, неживот 166.972 хиљада РСД) и бележи пад на дан 31.12.2015.г. у односу на крај 2014.г. у нето износу од 14.352 хиљада РСД односно 6,89%. Пад вредности је последица продаје акција емитената Тигар, Металац, Марфин банка, Сунце, Чачанска банка, ШКО Аик Врање (ликвидација) и ПИ Панонка и промене вредности акција које Компанија поседује у портфолиу (у складу са МРС 39 извршено је усклађивање књиговодствене вредности са тржишном вредношћу). Средства од продаје наведених акција су искоришћена за куповину акција НИС-а.

Позиција Краткорочни депозити код банака бележи повећање вредности у износу од 1.269.168 хиљада РСД, од чега повећање у животу износи 307.000 хиљада РСД, а у неживоту износи 962.168 хиљада РСД, а што је највећим делом последица орочавања слободних средстава Компаније из текућих прилива, као и орочавања средстава са рачуна Компаније (депозити по виђењу). Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31.12.2015.године су углавном везане за референтну стопу НБС и крећу се у распону од 3,05% до 4,1%, зависно од износа депозита и рока доспећа. Средства животних осигурања у износу од 327.000 хиљада РСД су орочена код Аик банке, Ерсте банке и Сбер банке, док су средства неживотних осигурања у износу од 1.193.000 хиљада РСД орочена код Аик банке, Алфа банке, Халк банке (раније Чачанска банка), Ерсте банке и Сбер банке. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31.12.2015.г. има Изјаве банака дa сe банке нeћe кoмпeнзoвaти нa тeрeт тих срeдстaвa Компаније, oднoснo дa их нeћe зaдржaвaти пo билo кoм oснoву, сходно тaчки 6. стaв 2. Oдлуке НБС o инвeстирaњу срeдстaвa oсигурaњa ("Сл. глaсник РС", бр. 55/2015).

Компанија, као део редовних активности, на дан 31.12.2015.г. има депонована девизна средства код мтс банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани, неживот) у износу од 2.574.364,01 ЕУР (313.110 хиљада РСД), за потребе издавања од стране банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

Процењена вредност (књиговодствена вредност) државних хартија од вредности у оквиру позиције Државне ХоВ-део који доспева до 1 год. на дан 31.12.2015.г. износи 1.337.513 хиљада РСД (живот 595.988 хиљада РСД, неживот 741.525 хиљада РСД). Номинална вредност ових државних ХоВ износи 10,68 милиона ЕУР (живот 4,79 милиона ЕУР, доспеће 20.06.2016. и 31.07.2016., неживот 5,89 милиона ЕУР, доспеће 28.03.2016.). Ове ХоВ су иницијално књижене на дугорочним пласманима, али су прекњижене на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је преостали рок доспећа постао краћи од годину дана.

**27. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2015.г. износи 175.678 хиљада РСД, нето (живот 16.555 хиљада РСД, неживот 159.123 хиљада РСД). Компанија је у 2015.г. наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно IV емисије у укупном износу од 233.283 хиљада РСД. Део средства од наплаћене корпоративне обвезнице је, у складу са Протоколом о реструктуирању дуга путем издавања обвезница од 29.06.2012.г. и Oдлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестиран у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно V eмисиjе. Наведене обвезнице су купљене 17.07.2015.г. у износу од 1.440.000 ЕУР у динарској протвивредности и доспевају на наплату 11.07.2016.године. Средства обезбеђења су менице Ваљаонице и јемаца Житомлин и YU Point. Процењена вредност обвезница Ваљаонице на дан 31.12.2015.године износи 175.678 хиљада РСД, нето (живот 16.555 хиљада РСД, неживот 159.123 хиљада РСД).

Компанија у портфолиу има и обвезнице других емитената (Пупин телеком, Тигар, Еурополис 011, Интеркомерц, Котекс, Концерн Фармаком, Галеника, WEG Tehnology, MВM Moтoрс, Зaстaвa прoмeт арена моторс) чија бруто књиговодствена вредност износи 1,39 милијарди РСД (живот 674,3 милиона РСД, неживот 717,3 милиона РСД), док је нето књиговодствена вредност нула (потраживања су у потпусности исправљена). Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком, Зaстaвa прoмeт арена моторс) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације (Интеркомерц, Котекс) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком, Тигар). Због немогућности наплате потраживања редовним путем, Компанија је активирала менице редовним и судским путем и покренула поступке активирања хипотека и залога на покретним стварима (Еурополис 011, WEG Tehnology, MВM Moтoрс) односно извршила пријаву потраживања у поступку реорганизације код Агенције за приватизацију (Галеника).

# 28. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  | **У хиљадама динара** | | |
| **Исправка вредности** |  | **01. јануар2015.** |  | **Повећање** |  | **Смањење** |  | **31. децембар 2015.** |
| Концесије, патенти, лиценце и остала нематеријална улагања |  | 318.471 |  | 82.959 |  | - |  | 401.430 |
| Софтвер |  | 658.768 |  | 87.031 |  | - |  | 745.799 |
| Нематеријална. улагања у припреми |  | - |  | 178.826 |  | - |  | 178.826 |
| Грађевински објекти |  | 357.540 |  | 180.111 |  | (537.651) |  | - |
| Oпрема |  | 1.473.698 |  | 122.820 |  | (58.966) |  | 1.537.552 |
| Инвестиционе некретнине |  | 453 |  | 211 |  | (664) |  | - |
| Остале некретнине и опрема |  | 215 |  | - |  | - |  | 215 |
| Аванси за некретнине и опрему |  | 4.991 |  | - |  | (4.991) |  | - |
| Улагања на туђим ОС |  | 384 |  | - |  | - |  | 384 |
| **Укупно основна ср. и немат. улагања** |  | **2.814.520** |  | **651.958** |  | **(602.272)** |  | **2.864.206** |
| Учешћа у капиталу зависних ПЛ |  | 1.225.681 |  | - |  | (739.978) |  | 485.703 |
| Учешћа у капиталу осталих ПЛ |  | 560.155 |  | 482.992 |  | (36) |  | 1.043.111 |
| Остали дугорочни ф. пласмани и средства |  | 105.673 |  | 3.677 |  | (3.416) |  | 105.934 |
| **Укупно дугорочни ф. пласмани и средства** |  | **1.891.509** |  | **486.669** |  | **(743.430)** |  | **1.634.748** |
| Премија осигурања |  | 4.899.203 |  | (223.583) |  | (217) |  | 4.675.403 |
| Премија саосигурања |  | 28.119 |  | (25.793) |  | - |  | 2.326 |
| Учешћа у накнади штета |  | 5.774 |  | 36.028 |  | - |  | 41.802 |
| Остали купци и остала потраживања |  | 9.097 |  | 14.570 |  | (11.908) |  | 11.759 |
| Дати аванси за штете |  | 122.018 |  | 46.614 |  | - |  | 168.632 |
| Права на регрес |  | 739.718 |  | 41.761 |  | - |  | 781.479 |
| Услужно извршени увиђај, процена, ликвид. штете |  | 14.480 |  | 20.262 |  | (17.975) |  | 16.767 |
| Односи са повезаним правним лицима |  | 5.957 |  | 38.249 |  | (40.399) |  | 3.807 |
| Камате |  | 674.677 |  | (31.620) |  | (15.061) |  | 627.996 |
| Потраживања од запослених |  | 670 |  | 403 |  | (413) |  | 660 |
| Остала потраживања |  | 3.288.248 |  | 134.388 |  | (149.575) |  | 3.273.061 |
| Финансијски пласмани |  | 1.934.788 |  | 250.277 |  | (135.289) |  | 2.049.776 |
| **Укупно потраживања и фин. пласмани** |  | **11.722.749** |  | **301.556** |  | **(370.837)** |  | **11.653.468** |
| **УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:** |  | **16.428.778** |  | **1.440.183** |  | **(1.716.539)** |  | **16.152.422** |

# 29. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Текући рачуни - животна осигурања | 98.680 |  | 20.691 |
| Текући рачуни - неживотна осигурања | 724.697 |  | 5.016.070 |
| Дeвизни рачуни - животна осигурања | 24.015 |  | 128.473 |
| Дeвизни рачуни - неживотна осигурања | 102.369 |  | 1.841.883 |
| Чекови | 5.479 |  | 1.625 |
| Издвојена новчана средства | 55.340 |  | 55.035 |
| Oстала нoвчана срeдства | 6.300 |  | 6.300 |
|  | **1.016.880** |  | **7.070.077** |

# 30. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Разграничени трошкови прибаве осигурања | 2.004.570 |  | 1.875.705 |
| Друга активна временска разграничења | 74.014 |  | 30.188 |
|  | **2.078.584** |  | **1.905.893** |

**а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања**

Компанија врши разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања у укупној бруто премији неживотних осигурања, појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

На дан 31.12.2015. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.004.570 хиљада динара ( 31.12.2014. године разграничење је износило 1.875.705 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **2015.** |  | **2014.** |
| **Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.** | **1.875.705** |  | **1.777.991** |
| Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год. | 5.112.730 |  | 4.749.080 |
| Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године) | 4.983.865 |  | 4.651.366 |
| **Стање на дан 31.12.** | **2.004.570** |  | **1.875.705** |

# 31. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара | 184.815 |  | 128.520 |
| Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара | 504.619 |  | 787.977 |
| Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара | 2.519 |  | 2.200 |
|  | **691.953** |  | **918.697** |

# 32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

У пoслoвнoј 2004. гoдини, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал. Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

У пoслoвнoј 2014. гoдини, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12.12.2014.г. донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820,00 динара. Намена средстава прикупљених издавањем ове емисије акција је повећање основног капитала Компаније ради реализације развојних планова и јачања конкурентске позиције на тржишту. Акције II РС емисије понуђене су једном купцу, квалификованом инвеститору, Републици Србији, без објављивања проспекта.

Докапитализација Компаније (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26.12.2014.г. на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014.г., а акције II емисије су уписане у ЦРХоВ дана 26.12.2014.године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније на дан 31.12.2014. следеће:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Емисија обичних акција** | **Укупан број**  **акција** | **Номинална вредност једне акције 31.12.2014.** | **Укупна номинална вредност 31.12.2014.** |
| Прва емисија | 9.513 | 1.210,00 | 11.510.730,00 |
| Друга емисија | 3.966.942 | 1.210,00 | 4.799.999.820,00 |
|  | **3.976.455** | 1.210,00 | **4.811.510.550,00** |

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606.410,00 динара и састојао се од 4.226.121 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.246.700,00 динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2014. године, берзанска цена акција Компанијe износила је 836,00 динара (31. децембрa 2013. године: 853,00 динара).

Вредност укупног капитала Компаније на дан 31.12.2014. године износила је 8.993.007.124,69 динара и састојала се од основног капитала у износу од 10.621.853.110,00 динара, осталог капитала у износу од 131.421.357,99 динара, емисионе премије у износу од 39.562.570,00 динара, резерви у износу од 339.420.125,34 динара, ревалоризационих резерви у износу од 2.936.162.547,60 динара, нереализованих добитака у износу од 203.069.937,48 динара, нераспоређеног добитка у износу од 261.784.007,31 динара и укупног губитка (одбитне ставке) у износу од 5.540.266.531,03 динара.

Извршни одбор Компаније је на седници одржаној 08.04.2015.године донео Закључак И бр. 203/15 којим је размотрио и прихватио Предлог одлуке о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, а која се доставља Надзорном одбору Компаније на разматрање и одлучивање. Надзорни одбор Компаније је на седници одржаној 21.04.2015.године утврдио Предлог Одлуке о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, Н број 62/15.

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015.године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Наведеном Одлуком је предвиђено да се покриће губитка исказаног у финансијским извештајима за 2014. годину врши на терет нераспоређене добити из ранијих година у износу од 261.784.007,31 динара, резерви из добити у износу од 339.420.125,34 динара, емисионе премије у износу од 39.562.570,00 динара и основног капитала у износу од 4.899.499.828,38 динара.

**32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)**

Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,8681249923820 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.732.837,74 динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.766.990,64 динара. Акционари исте класе у спровођену поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015.године, основни капитал Компаније износи 5.722.353.281,62 динара од чега акцијски капитал износи 2.754.873.572,26 динара, а друштвени капитал износи 2.967.479.709,36 динара. У конкретном случају, смањење основног капитала Компаније нема за последицу промену нето имовине Компаније, па се на ово смањење капитала не примењују одредбе из члана 319. Закона о привредним друштвима у погледу заштите поверилаца.

Компанија је извршила регистрацију наведене Одлуке о смањењу капитала у Агенцији за привредне регистре о чему је добила Рeшeњe АПР бр. БД 57930/2015 од 03.07.2015.г., а у Централном регистру ХоВ је смaњeње акцијског кaпитaлa извршено 12.08.2015.године.

Структура основног и осталог капитала на дан 31.12.2015. и 31.12.2014. године је следећа:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Акцијски капитал | 2.754.874 |  | 5.113.606 |
| Друштвени капитал | 2.967.480 |  | 5.508.247 |
| Oстали капитал | 131.421 |  | 131.421 |
|  | **5.853.775** |  | **10.753.274** |

На дан 31. децембар 2015. године акциjски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљада динара (31. децембрa 2014. године: 5.113.606 хиљада динара) налазио се у поседу укупно 3.481 акционара, од којих су 3.304 физичка лица, 160 правна лица и 17 су кастоди лица (31. децембрa 2014. укупно 3.517 акционара, од којих су 3.327 физичка лица, 175 правна лица и 15 су кастоди лица).

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

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **31. децембар 2015.** | | | | |  | **31. децембар 2014.** | | | | |
| **Акционар:** | **% учешћа** |  | **Број акција** |  | **У хиљадама динара** |  | **% учешћа** |  | **Број акција** |  | **У хиљадама динара** |
| Република Србија | 94,09% |  | 3.976.455 |  | 2.592.124 |  | 94,09% |  | 3.976.455 |  | 4.811.511 |
| Комерцијална банка а.д. | 0,62% |  | 26.207 |  | 17.084 |  | 0,62% |  | 26.207 |  | 31.710 |
| Utma commerc д.о.o. | 0,41% |  | 17.493 |  | 11.403 |  | 0,41% |  | 17.493 |  | 21.166 |
| АМС осигурање а.д.о. | 0,35% |  | 14.600 |  | 9.517 |  | 0,35% |  | 14.600 |  | 17.666 |
| Prudence capital ad Beograd | 0,23% |  | 9.551 |  | 6.226 |  | 0,13% |  | 5.484 |  | 6.636 |
| Рударско топ. басен Бор | 0,18% |  | 7.709 |  | 5.025 |  | 0,18% |  | 7.709 |  | 9.328 |
| Саобраћајни факултет | 0,13% |  | 5.547 |  | 3.616 |  | 0,13% |  | 5.547 |  | 6.712 |
| Металац ад Г. Милановац | 0,13% |  | 5.391 |  | 3.514 |  | 0,13% |  | 5.391 |  | 6.523 |
| ТЦК Косјерић доо | 0,12% |  | 5.242 |  | 3.417 |  | 0,12% |  | 5.242 |  | 6.343 |
| Клинички центар | 0,12% |  | 5.174 |  | 3.373 |  | 0,12% |  | 5.267 |  | 6.373 |
| Остала правна лица | 1,50% |  | 63.571 |  | 41.441 |  | 1,65% |  | 69.889 |  | 84.565 |
| Custody лица | 0,85% |  | 35.690 |  | 23.265 |  | 0,79% |  | 33.543 |  | 40.587 |
| Физичка лица | 1,27% |  | 53.491 |  | 34.869 |  | 1,26% |  | 53.294 |  | 64.486 |
|  | **100,00%** |  | **4.226.121** |  | **2.754.874** |  | **100,00%** |  | **4.226.121** |  | **5.113.606** |

**32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)**

Законом о осигурању,чл. 25.прописана је обавеза Друштва да одвојено за животна и неживотна осигурања трајно разграничи имовину која припада животним осигурањима од оне која припада неживотним осигурањима, као и припадајући капитал и обавезе тако да се обезбеди одвојено управљање имовином и припадајућим капиталом и обавезама, с тим да средства и њихове изворе не пребацује из једне групе осигурања у другу. Сходно наведеном Друштво је у 2015. извршило поделу укупног основног капитала (веза напомена 45) у износу од 5.722.354 хиљада динара на

– животна осигурања 885.000 хиљада динара и

– неживотна осигурања 4.837.354 хиљада динара.

У складу са чланoм 27. Закoна o oсигурању („Сл. гласник РС“ бр. 139/2014), оснoвни кaпитaл aкциoнaрскoг друштвa зa oсигурaњe нe мoжe бити мaњи oд динaрскe прoтивврeднoсти слeдeћих изнoсa и тo зa:

* живoтнa oсигурaњa 3.200.000 eврa,
* свe врстe нeживoтних oсигурaњa 3.200.000 eврa.

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2015.године износи за живoтнa oсигурaњa 885.000 хиљада динара односно 7.276.398,73 eврa, а за неживoтнa oсигурaњa износи 4.837.354 хиљада динара односно 39.772.329,14 евра (31.12.2014. године, у складу са чланoм 28. тада важећег Закoна o oсигурању, законски минимум за основни капитал је износио 8.500.000 евра у динарскoј прoтивврeднoсти, а основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2014. године износи је 10.621.853 хиљаде динара односно ЕУР 87.814.173,23).

**Остали капитал**

Oстали капитал исказан у износу од 131.421 хиљада динара, фoрмиран је у складу са захтeвима из МСФИ 1, “Прва примeна Мeђунарoдних стандарда за финансијскo извeштавањe” и прeлазних oдрeдби Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на oснoву кoга јe Компанија извршила рeкласификацију извoра ванпoслoвних срeдстава у кoрист рачуна oсталoг капитала. Извoри ванпoслoвних срeдстава су фoрмирани на oснoву дугoрoчних издвајања Компаније намeњeних за финансирањe купoвинe станoва и других ванпoслoвних oбјeката.

# 33. РЕЗЕРВЕ

На дан 31.12.2014. године средства резерви износила су 378.983 хиљада динара. На основу одлуке Скупштине акционара од 29.04.2015.године, С број 8/15, средства резеви су искоришћена за покриће дела губитка исказаног у финансијским извештајима за 2014. годину.

# 34. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ

Нереализовани добици у износу од 203.070 хиљада динара односе се на добитке по основу повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификобване као финансијска имовина расположива за продају.

# 35. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ

Нереализовани губици у износу од 144.535 хиљада динара односе се на актуарске губитке по основу планова дефинисаних примања у износу 60.482 хиљада РСД и нереализоване губитке по основу smaњења фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају у износу од 84.053 хиљада динара.

# 36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Математичка резерва | 3.283.877 |  | 2.846.059 |
| Резерве за изравнање ризика | 60.554 |  | 1.481.966 |
| Резерве за бонусе и попусте | 39.530 |  | - |
| Друга дугорочна резервисања | 676.937 |  | 535.736 |
|  | **4.060.898** |  | **4.863.761** |

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 192.820 хиљада РСД, резервисања за неискоришћене годишње одморе у износу 20.600 хиљада РСД и резервисања за отпремнине и јубиларне награде у износу од 463.557 хиљада РСД.

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2015. и 2014. години биле су следеће:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Матeматичка резерва\*** |  | **Резерве за изравнање ризика** |  | **Резерве за бонусе и попусте** |  | **Резервисања за отпремнине и јубиларне награде и го\*\*** |  | **Резервисања за судске спорове у току** |  | **Укупно** |
| Стање, 1. јануар 2014. | 2.945.048 |  | 1.030.282 |  | - |  | 397.336 |  | 49.720 |  | 4.422.386 |
| Повeћањa |  |  | 527.351 |  |  |  | 31.152 |  | 137.400 |  | 695.903 |
| Смањења | (98.989) |  | (75.667) |  |  |  | (79.872) |  |  |  | (254.528) |
| Стање, 31. децембар 2014. године | **2.846.059** |  | **1.481.966** |  | **-** |  | **348.616** |  | **187.120** |  | **4.863.761** |
| Стање, 1. јануар 2015. | 2.846.059 |  | 1.481.966 |  | - |  | 348.616 |  | 187.120 |  | 4.863.761 |
| Повeћањa | 437.818 |  | - |  | 39.530 |  | 179.171 |  | 5.660 |  | 662.179 |
| Смањења | - |  | (1.421.412) |  | - |  | (43.630) |  | - |  | (1.465.042) |
| Стање, 31. децембар 2015. | **3.283.877** |  | **60.554** |  | **39.530** |  | **484.157** |  | **192.780** |  | **4.060.898** |

\* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

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

## Математичка резерва

Обрачун матемтичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31.12.2015. године износи 3.283.877 хиљада динара. Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 3.203.650 хиљада динара, резерву добити 45.435 хиљада динара, резерву будућих трошкова 3.485 хиљада динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 31.307 хиљада динара. На дан 31.12.2015. први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Учешће реосигуравача на дан 31.12.2015. године у математичкој резерви износи 2.519 хиљада динара.

Повећање математичке резерве у односу на претходну годину је 437.818 хиљада динара, а у самопридржају 437.500 хиљада динара. Због промене правилника Друштва бележи се повећање математичке резерве увођењем нове резерве за будуће трошкове и применом LAT теста од укупно 34.792 хиљада динара.

## Резерва за изравнање ризика

Обрачунате РЗИР на дан 31.12. 2015. години износе 60.554 хиљада динара, што је смањење у односу на претходну годину за 1.421.412 хиљада динара (31.12.2014. године обрачунате РЗИР износиле су 1.481.966 хиљада динара).

Смањење РЗИРа је због промене правилика Компаније и законских прописа.

## Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте 31.12.2015. износе 39.530 хиљада динара. Компанија је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31.12.2015. због промене законских прописа.

**36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**

## Резeрвисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 463.557.028,92 динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 228.890.932,39 динара, а за јубиларне награде 234.666.096,53 динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројekтоване 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 за период 2016.-2018. године;
* Података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
* Прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије;
* Просечне бруто зараде исплаћене за новембар 2015., као последњег објављеног података о просечној заради и чињенице да је зарада у децембру увећана давањима запосленим поводом празника
* Актуарских претпоставки.

 Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

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

## Резeрвисања за судске спорове

Друштво је извршило повећање резервисања за судске спорове у износу 5.660 хиљада РСД, тако да укупан износ резервисања на дан 31.12.2015. по наведеном основу износи 192.780 хиљада РСД.

# 37. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Oбавeзe по основу штeта и уговорених износа у земљи | 225.864 |  | 87.944 |
| Oбавeзe по основу штeта и уговорених износа у иностранству | 229 |  | 229 |
| Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи | 2.080 |  | 10.400 |
|  | **228.173** |  | **98.573** |

# 38. OБАВEЗE ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

**а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Обавезе за премију саосигурања у земљи | 146.148 |  | 273.899 |
| Обавезе за премију реосигурања у земљи | 471.540 |  | 171.293 |
| Обавезе по регресима | 509 |  | - |
| Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања | 30.885 |  | 53.170 |
| Обавезе по основу зарада и накнада зарада | 202.236 |  | 140.105 |
| Примљени аванси | 90.496 |  | 105.886 |
| Обавезе према добављачима | 295.422 |  | 282.041 |
| Обавезе према добављачима - повезана правна лица | 126.882 |  | 115.996 |
| Обавезе за порез на послове осигурања | 56.320 |  | 57.234 |
| Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине | 2.172 |  | 43.863 |
| Обавезе према запосленима | 7.820 |  | 14.143 |
| Oсталe краткoрoчнe oбавeзe | 201.978 |  | 139.042 |
|  | **1.632.408** |  | **1.396.672** |

**б) Обавезе за порез из резултата**

Губици исказани у порсеком билансу ранијег периода се користе за умањење пореске основице у 2015. години, тако да Друштво нема обавезу за порез на добит у 2015. години. Због исказаног губитка у 2014. години Друштво такође није имало обавезу за порез на добит.

**в) Обавезе према рочности доспећа**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | |  | |  | |  | |  | |  | | **у хиљадама динара** | | |
|  |  |  | | **Штете** | |  | | **Добављачи** | |  | | **Сао/ реосигурање** | |  | **Укупно** |
| **Недоспело** | 2014 |  | | 0 | |  | | 176.319 | |  | | 135.311 | |  | **311.630** |
| 2015 |  | | 2.103 | |  | | 39.753 | |  | | 312.774 | |  | **354.630** |
| **0 - 60** | 2014 |  | | 43.798 | |  | | 146.963 | |  | | 80.063 | |  | **270.824** |
| 2015 |  | | 175.703 | |  | | 103.202 | |  | | 93.956 | |  | **372.861** |
| **60 - 90** | 2014 |  | | 2.734 | |  | | 27.338 | |  | | 45.874 | |  | **75.946** |
| 2015 |  | | 2.964 | |  | | 270.172 | |  | | 113.878 | |  | **387.014** |
| **90 и више** | 2014 |  | | 52.041 | |  | | 47.417 | |  | | 183.944 | |  | **283.402** |
| 2015 |  | | 47.403 | |  | | 9.177 | |  | | 97.080 | |  | **153.660** |
|  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  |  |
| **СВЕГА** | 2014 |  | | 98.573 | |  | | 398.037 | |  | | 445.192 | |  | **941.802** |
| 2015 |  | | 228.173 | |  | | 422.304 | |  | | 617.688 | |  | **1.268.165** |

# 39. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Преносне премије животних осигурања | 1.619 |  | 1.470 |
| Преносне премије неживотних осигурања | 7.350.619 |  | 6.342.675 |
| Преносне премије caосигурања | 83.051 |  | 26.804 |
|  | **7.435.289** |  | **6.370.949** |

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом pro rata temporis.Укупна преносна премија на дан 31.12.2015.год. износи 7.435.289 хиљада динара, док је претходне године износила 6.370.949 хиљ. динара.

# 40. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је први пут образовала резерве за неистекле ризике у износу 157.884 хиљада динара, имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015) и релевантним актом пословне политике Компаније.

# 41. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Допринос за превентиву | 304.768 |  | 25.655 |
| Остала пасивна временска разграничења | 34.885 |  | 33.573 |
|  | **339.653** |  | **59.228** |

**Допринос за превентиву:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| **Стање на дан 01.01.:** | **25.655** |  | **59.586** |
| Повећање у току периода | 375.161 |  | 297.251 |
| Видео надзор | - |  | (61.981) |
| Исплате осигураницима | 96.048 |  | (166.583) |
| Оприходовање неискоришћене превентиве | - |  | (102.618) |
| **Стање на дан 31.12.:** | **304.768** |  | **25.655** |

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор Компаније је донео Одлуку број 98/15, којом се одобрава оприходовање дела неискоришћених средстава превентиве u 2014.години, у укупном износу од 102.618.188,20 динара

# 42. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Резервисане штете животних осигурања и саосигурања: | 25.054 |  | 28.298 |
| Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања: | 7.807.267 |  | 6.251.627 |
| *- настале непријављене штете* | 3.872.933 |  | 2.292.171 |
| *- настале пријављене штете* | 3.934.334 |  | 3.959.456 |
| Удели у штетама реосигурања | 5.649 |  | 14.974 |
|  | **7.837.970** |  | **6.294.899** |

Резервисане штете на дан 31.12.2015. године утврђене су у складу са правилником Компаније и износе 7.837.970 хиљада динара, док су претходне године износиле 6.294.899 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 1.421.413 хиљаде динара.

Повећање резервисаних штета је због промене правилника Компаније (1.668.468 хиљада динара је већи износ од износа који би био добијен применом прeтходног правилника).

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са правилником Компаније и одлуком Народне банке Србије.

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 01, 02, 03, 08, 09, 10, 13 и 18 је урађен Mack-овим моделом, уз корекцију интервала поверења после LAT теста на врстама осигурања 08 и 09. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incured claims) насталих од 2005 – 2015. године (уз кориговање резерисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна).

Утврђен износ резервисаних штета је у складу са актуарском струком и прописима и обезбеђује трајно испуњење обавеза Компаније.

# 43. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Остала потраживања | 88.997 |  | 137.162 |
| Примљене менице | 22.905 |  | 30.105 |
| Издате менице | 1.875 |  | - |
|  | **113.777** |  | **167.267** |

У ванбилансној евиденцији Компанија има евидентирано пoтeнциjaлнo пoтрaживaњe/oбaвeзу у изнoсу од 800.000 aмeричких дoлaрa, односно 88.997 хиљaдa динaрa.

Компанија на дан 31.12.2015. године поседује укуно 7.620 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 7.373 односе на неживот, а 247 на живот. Од укупног броја примљених меница 7.568 су бланко, а остале 52 су попуњене на укупан износ од 22.896.496 РСД.

*Примљене меницена дан 31.12.2015. године*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Група осигурања | ПРИМЉЕНЕ МЕНИЦЕ | | | |
| УКУПНО | БЛАНКО | ПОПУЊЕНЕ | |
| БРОЈ | БРОЈ | ИЗНОС (У РСД) |
| Неживот | 7.373 | 7.321 | 52 | 22.896.496 |
| Живот | 247 | 247 | - | - |
| **Укупно** | **7.620** | **7.568** | **52** | **22.896.496** |

Компанија је на дан 31.12.2015. издала укупно 433 бланко менице и две попуњене менице на укупан износ 1.875 хиљада РСД као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција МТS банке као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна). Износи на који се менице могу попунити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

# 44. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

1. **Техничке резерве**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | **у хиљадама динара** | | | | |
|  | **31. децембар 2015.** | | | | |  | **31. децембар 2014.** | | | | |
|  | **Живот** |  | **Неживот** |  | **Укупно** |  | **Живот** |  | **Неживот** |  | **Укупно** |
| Математичка резерва | 3.283.877 |  | - |  | 3.283.877 |  | 2.846.059 |  | - |  | 2.846.059 |
| Резерве за изравнање ризика | - |  | 60.554 |  | 60.554 |  | - |  | 1.481.966 |  | 1.481.966 |
| Резерве за бонусе и попусте | - |  | 39.530 |  | 39.530 |  | - |  | - |  | - |
| Резерве за преносне премије | 1.619 |  | 7.433.670 |  | 7.435.289 |  | 1.470 |  | 6.369.479 |  | 6.370.949 |
| Резерве за неистекле ризике | - |  | 157.884 |  | 157.884 |  | - |  | - |  |  |
| Резервисане штете | 25.054 |  | 7.812.916 |  | 7.837.970 |  | 28.298 |  | 6.266.601 |  | 6.294.899 |
|  | **3.310.550** |  | **15.504.554** |  | **18.815.104** |  | **2.875.827** |  | **14.118.046** |  | **16.993.873** |

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31.12.2015. године износе 18.815.105 хиљада динара. На дан 31.12.2014. године, техничке резерве износиле су 16.993.873 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31.12.2015 износе 18.123.151 (на дан 31.12.2014 износиле су 16.075.176 хиљада динара).

**42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ (наставак)**

**б) Техничке резерве које падају на терет саосигуравача,реосигуравача и ретроцесионара**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | **у хиљадама динара** | | | | |
|  | **31. децембар 2015.** | | | | |  | **31. децембар 2014.** | | | | |
|  | **Живот** |  | **Неживот** |  | **Укупно** |  | **Живот** |  | **Неживот** |  | **Укупно** |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | - |  | 184.815 |  | 184.815 |  | - |  | 128.520 |  | 128.520 |
| Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | - |  | 504.619 |  | 504.619 |  | - |  | 787.977 |  | 787.977 |
| Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | 2.519 |  | - |  | 2.519 |  | 2.200 |  | - |  | 2.200 |
|  | **2.519** |  | **689.434** |  | **691.953** |  | **2.200** |  | **916.497** |  | **918.697** |

**в) Депоновање и улагање средстава техничких резерви 31.12.2015.  године и валутна структура инвестираних средстава**

|  |  |
| --- | --- |
| **Стање средстава техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2015. године** | **У хиљадама динара** |
| Хартије од вредности којима се не тргује | 321.596 |
| Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује | 405.848 |
| Хартије од вредности које је издала Република Србија | 9.077.025 |
| Депозити код банака са седиштем у земљи | 1.187.617 |
| Инвестиционе некретнине | 1.811.408 |
| Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији | 832.546 |
| Преносна премија водећег саосигуравача и реосигуравача | 184.815 |
| Резервисане штете водећег саосигуравача и реосигуравача | 504.619 |
| Потраживања за недоспеле премије | 1.179.080 |
| **Укупно** | **15.504.554** |
|  |  |
|  |  |
| **Стање средстава техничких резерви животних осигурања на дан 31.12.2015. године** | **У хиљадама динара** |
| Хартије од вредности којима се не тргује | 49.659 |
| Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује | 66.411 |
| Хартије од вредности које је издала Република Србија | 2.396.612 |
| Депозити код банака са седиштем у земљи | 326.467 |
| Инвестиционе некретнине | 346.187 |
| Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији | 122.695 |
| Математичка резерва на терет реосигуравача | 2.519 |
| **Укупно** | **3.310.550** |
|  |  |

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању.

Валутна структура инвестираних средстава животних осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама. Код неживотних осигурања није у потпуности усаглашена валутна структура инвестираних средстава. Компанија ће у првом кварталу 2016. године ускладити структуру инвестираних средстава са обавезама.

# 45. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Новим Законом о осигурању, чл.25. и чл.124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање чија примена почиње од годишњег обрачуна за 2015. годину, прописани су начин и динамика процене услова који се односе на адекватност капитала, односно начин и динамика обрачуна гарантног капитала и захтеване маргине солвентности за неживотна и животна осигурања.

Законом о осигурању,чл. 25.прописана је обавеза друштва за осигурање да процењује испуњеност услова који се односе на адекватност капитала одвојено за животна и неживотна осигурања као и обавезу трајног разграничења имовине која припада животним осигурањима од оне која припада неживотним осигурањима, припадајућег капитала и обавеза тако да се обезбеди одвојено управљање имовином припадајућим капиталом и обавезама.

Компанија је у складу са одредбама Закона о осигурању, извршила поделу укупног основног капитала у износу од 5.722.354 хиљада динара на

* животна осигурања 885.000 хиљада динара и
* неживотна осигурања 4.837.354 хиљада динара.

Разграничење средстава и капитала животних и неживотних осигурања извршено је узимајући у обзир пројекцију будућих резултата и кретање показатеља који утичу на висину гарантне резерве и маргине солвентности.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно новом Закону о осигурању, према подацима на дан 31.12.2015. године:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Живот** | **Неживот** | **УКУПНО** |
| 1. | Гарантни капитал | 932.930 | 7.891.265 | 8.824.195 |
| 2. | Гарантна резерва (расположива маргина солвентности) | 753.156 | 4.994.684 | 5.747.840 |
| 3. | Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности) | 195.114 | 3.022.993 | 3.218.107 |
| 4. | Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3) | 558.042 | 1.971.691 | 2.529.733 |
| 5. | Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1< 3) | 0,21 | 0,38 | 0,36 |
| 6. | Износ прописан чланом 27. Закона | 389.204 | 389.204 | 774.407 |
| 7. | Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 >0) | 543.726 | 7.502.061 | 8.045.787 |
| 8. | Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3) | 3,86 | 1,65 | 1,79 |

Компанија је испунила све услове који се односе на адекватност капитала прописане Законом тако што је:

* Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,65 за неживотна осигурања и 3,86 за животна осигурања
* Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,38 за неживотна и 0,21 за животна осигурања
* Гарантни капитал већи од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 7.502.061 хиљ. дин. код неживотних и за 543.726 хиљ. дин. код животних осигурања.

# 46. ИМОВИНА, ОБАВЕЗЕ И КАПИТАЛ ЖИВОТНИХ И НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА

Компанија је сходно захтевима Закона о осигурању и пратећим подзаконским актима извршила раздвајање имовине која може служити или служи за измирење обавеза по основу осигурања и припадајућег капитала и обаветза животног односно неживотног осигурања. Имовина животног односно неживотног осигурања, као и припадајући капитал и обавезе на дан 31.12.2015. године приказани су у следећој табели:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Живот** |  | **Неживот** |  | **Укупно** |
| **АКТИВА** | **1.513.095** |  | **10.510.939** |  | **12.024.034** |
| **СТАЛНА ИМОВИНА** |
| Нематеријална улагања (имовина) | - |  | 140.895 |  | 140.895 |
| Софтвер и остала права | 13.712 |  | 57.787 |  | 71.499 |
| Некретнине, постројења и опрема | 1.177.687 |  | 8.494.722 |  | 9.672.409 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 321.696 |  | 1.817.535 |  | 2.139.231 |
| Одложена пореска средства | - |  | - |  | - |
|  | **2.815.040** |  | **16.935.159** |  | **19.750.199** |
| **ОБРТНА ИМОВИНА** |
| Залихе | - |  | 39.893 |  | 39.893 |
| Потраживања, пласмани и готовина | 2.809.100 |  | 14.130.669 |  | 16.939.769 |
| Порез на додату вредност | - |  | - |  | - |
| Активна временска разграничења | 3.421 |  | 2.075.163 |  | 2.078.584 |
| Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара | 2.519 |  | 689.434 |  | 691.953 |
|  | **4.328.135** |  | **27.446.098** |  | **31.774.233** |
| **УКУПНА АКТИВА** |
|  | **946.641** |  | **8.502.957** |  | **9.449.598** |
| **ПАСИВА** |
| **КАПИТАЛ** |
| Основни и остали капитал | 885.000 |  | 4.968.775 |  | 5.853.775 |
| Резерве | - |  | - |  | - |
| Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме | 239.071 |  | 2.925.304 |  | 3.164.375 |
| Нереализовани добици | 27.336 |  | 175.734 |  | 203.070 |
| Нереализовани губици | 11.908 |  | 132.627 |  | 144.535 |
| Нераспоређена добит | - |  | 565.771 |  | 372.913 |
| 1. Нераспоређени добитак ранијих година |  |  | 2.595 |  | 2.595 |
| 1. Нераспоређени добитак текуће године |  |  | 563.176 |  | 370.318 |
| Губитак до висине капитала | 192.858 |  | - |  | - |
| 1. Губитак из ранијих година |  |  |  |  |  |
| 2. Губитак текуће године | 192.858 |  | - |  | - |
| Откупљене сопствене акције | - |  | - |  | - |
| Учешћа без права контроле | - |  | - |  | - |
|  | **3.333.993** |  | **18.990.642** |  | **22.324.635** |
| **РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ** |
| Дугорочна резервисања | 3.283.877 |  | 777.021 |  | 4.060.898 |
| Дугорочне обавезе | - |  | 33.638 |  | 33.638 |
| Одложене пореске обавезе | - |  | 598.722 |  | 598.722 |
| Краткорочне обавезе | 23.388 |  | 1.837.193 |  | 1.860.581 |
| Пасивна временска разграничења | 1.674 |  | 7.931.152 |  | 7.932.826 |
| Резервисане штете | 25.054 |  | 7.812.916 |  | 7.837.970 |
|  |  |  |  |  |  |
| **УКУПНА ПАСИВА** | **4.280.634** |  | **27.493.599** |  | **31.774.233** |

Компанија, посебно за групу животних односно групу неживотних осигурања:

* разграничава имовину која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе.
* управља имовином која која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе, с тим дa срeдствa и њихoвe извoрe нe прeбaцуje из jeднe групe oсигурaњa у другу.

Неслагање активе и пасиве групе животних / неживотних осигурања у износу 47.501 хиљада РСД су резултат интерних односа између групе животних осигурања и групе неживотних осигурања.

Однос прихода и расхода животних односно неживотних осигурања обелодањен је у оквиру напомене 47. - Извештавање по сегментима

# 47. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **Ухиљадама РСД** | | |
|  |  | **Осигур. живота** |  | **Животна осигур. осим осигур. жуивота** |  | **Животна осигур. збирно** |  | **Незгода и добровољно здравствено осигурање** |  | **Возила** |  | **Пловни објекти и транспорт** |  | **Ваздухоплови** |  | **Имовина** |  | **Одговорност** |  | **Кредити и јемства** |  | **Остале врсте неживотних осигурања** |  | **Неживотна осигур. збирно** |  | **УКУПНО 31.12.2015.** | |
|  |  | **1** |  | **2** |  | **3 (1+2)** |  | **4** |  | **5** |  | **6** |  | **7** |  | **8** |  | **9** |  | **10** |  | **11** |  | **12(Σ4+.+11)** |  | **13 (3+12)** | |
| **ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
| Приходи од премија осигурања и саосигурања |  | 1.204.737 |  | 96.884 |  | 1.301.621 |  | 1.282.727 |  | 1.261.182 |  | 252.748 |  | (3.411) |  | 4.409.205 |  | 8.973.733 |  | 49.336 |  | 369.999 |  | 16.595.519 |  | 17.897.140 | |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања |  | - |  | - |  | - |  | 803 |  | 1.027 |  | 499 |  | 119 |  | 6.749 |  | 245.110 |  | 83 |  | 137 |  | 254.527 |  | 254.527 | |
| Остали пословни приходи |  | 103 |  | - |  | 103 |  | 1.074 |  | 5.682 |  | 333 |  | 3.013 |  | 99.118 |  | 13.042 |  | 68 |  | 121 |  | 122.451 |  | 122.554 | |
|  |  | 1.204.840 |  | 96.884 |  | 1.301.724 |  | 1.284.604 |  | 1.267.891 |  | 253.580 |  | (279) |  | 4.515.072 |  | 9.231.885 |  | 49.487 |  | 370.257 |  | 16.972.497 |  | 18.274.221 | |
| **ПОСЛОВНИ РАСХОДИ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе |  | (443.898) |  | - |  | (443.898) |  | (27.175) |  | (30.934) |  | (23.641) |  | (117) |  | (138.754) |  | (1.452.614) |  | (9.971) |  | (1.128) |  | (1.684.334) |  | (2.128.232) | |
| Расходи накнада штета и уговорених износа |  | (552.361) |  | (35.064) |  | (587.425) |  | (953.090) |  | (1.114.638) |  | (65.981) |  | (11.896) |  | (2.226.956) |  | (2.938.107) |  | (21.484) |  | (112.032) |  | (7.444.184) |  | (8.031.609) | |
| Резервисане штете |  | 2.639 |  | 604 |  | 3.243 |  | (49.637) |  | 8.325 |  | (6.037) |  | 29.807 |  | (382.671) |  | (1.401.710) |  | (5.508) |  | (22.242) |  | (1.829.673) |  | (1.826.430) | |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари |  | - |  | - |  | - |  | 209 |  | 99.032 |  | 4.129 |  | 4 |  | 2.333 |  | 227.320 |  | 12.275 |  | 46 |  | 345.348 |  | 345.348 | |
| Смањење осталих техничких резерви – нето |  | 6.399 |  | - |  | 6.399 |  | 80.009 |  | - |  | 57.178 |  | - |  | - |  | 1.268.855 |  | 409 |  | 14.962 |  | 1.421.413 |  | 1.427.812 | |
| Расходи за бонусе и попусте |  | - |  | - |  | - |  | (46.724) |  | (123.252) |  | (29.379) |  | (2.882) |  | (323.690) |  | (20.368) |  | (11.430) |  | (19.537) |  | (577.262) |  | (577.262) | |
| Остали пословни приходи |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - | |
|  |  | (987.221) |  | (34.460) |  | (1.021.681) |  | (996.408) |  | (1.161.467) |  | (63.731) |  | 14.916 |  | (3.069.738) |  | (4.316.624) |  | (35.709) |  | (139.931) |  | (9.768.692) |  | (10.790.373) | |
| **Добитак – бруто пословни резултат** |  | **217.619** |  | **62.424** |  | **280.043** |  | **288.196** |  | **106.424** |  | **189.849** |  | **14.637** |  | **1.445.334** |  | **4.915.261** |  | **13.778** |  | **230.326** |  | **7.203.805** |  | **7.483.848** | |
| **ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
| Приходи од инвестирања средстава осигурања |  | 228.709 |  | 18.315 |  | 247.024 |  | 71.308 |  | 78.995 |  | 17.724 |  | 3.772 |  | 367.238 |  | 532.247 |  | 3.929 |  | 23.806 |  | 1.099.019 |  | 1.346.043 | |
| Расходи по основу инвестирања средсрава осигурања |  | (147.673) |  | (11.625) |  | (159.298) |  | (30.103) |  | (33.917) |  | (8.383) |  | (1.756) |  | (148.751) |  | (237.955) |  | (538) |  | (6.851) |  | (468.254) |  | (627.552) | |
| **Добитак/(губитак) из инвестиционе активности** |  | **81.036** |  | **6.690** |  | **87.726** |  | **41.205** |  | **45.078** |  | **9.341** |  | **2.016** |  | **218.487** |  | **294.292** |  | **3.391** |  | **16.955** |  | **630.765** |  | **718.491** | |

**47. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **Ухиљадама РСД** | | |
|  |  | **Осигур. живота** |  | **Животна осигур. осим осигур. жуивота** |  | **Животна осигур. збирно** |  | **Незгода и добровољно здравствено осигурање** |  | **Возила** |  | **Пловни објекти и транспорт** |  | **Ваздухоплови** |  | **Имовина** |  | **Одговорност** |  | **Кредити и јемства** |  | **Остале врсте неживотних осигурања** |  | **Неживотна осигур. збирно** |  | **УКУПНО 31.12.2015.** | |
|  |  | **1** |  | **2** |  | **3 (1+2)** |  | **4** |  | **5** |  | **6** |  | **7** |  | **8** |  | **9** |  | **10** |  | **11** |  | **12(Σ4+.+11)** |  | **13 (3+12)** | |
| **ТСО** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
| *Трошкови прибаве* |  | (353.338) |  | (28.246) |  | (381.584) |  | (351.985) |  | (345.202) |  | (57.624) |  | (9.248) |  | (1.268.208) |  | (2.782.216) |  | (11.441) |  | (157.942) |  | (4.983.866) |  | (5.365.450) | |
| *Трошкови управе* |  | (45.049) |  | (3.564) |  | (48.613) |  | (124.315) |  | (135.725) |  | (30.683) |  | (6.093) |  | (603.440) |  | (909.106) |  | (6.052) |  | (34.609) |  | (1.850.023) |  | (1.898.636) | |
| *Остали трошкови спровођења осигурања* |  | (3.671) |  | (295) |  | (3.966) |  | (8.732) |  | (9.518) |  | (1.976) |  | (413) |  | (40.396) |  | (64.961) |  | (443) |  | (2.493) |  | (128.932) |  | (132.898) | |
| *Провизија од реосигурања и ретроцесија* |  | 303 |  | - |  | 303 |  | 34 |  | - |  | 1.098 |  | 1.833 |  | 111.810 |  | 11.045 |  | 3.770 |  | 90 |  | 129.680 |  | 129.983 | |
|  |  | (401.755) |  | (32.105) |  | (433.860) |  | (484.998) |  | (490.445) |  | (89.185) |  | (13.921) |  | (1.800.234) |  | (3.745.238) |  | (14.166) |  | (194.954) |  | (6.833.141) |  | (7.267.001) | |
| **Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат** |  | **(103.100)** |  | **37.009** |  | **(66.091)** |  | **(155.597)** |  | **(338.943)** |  | **110.005** |  | **2.732** |  | **(136.413)** |  | **1.464.315** |  | **3.003** |  | **52.327** |  | **1.001.429** |  | **935.338** | |
| **ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |
| *Финансијски приходи* |  | 31.787 |  | 2.517 |  | 34.304 |  | 14.578 |  | 13.834 |  | 6.422 |  | 5.043 |  | 110.443 |  | 105.981 |  | 112 |  | 163 |  | 256.576 |  | 290.880 | |
| *Финансијски расходи* |  | (11.856) |  | (928) |  | (12.784) |  | (3.612) |  | (3.872) |  | (2.150) |  | (840) |  | (20.151) |  | (31.760) |  | (1.698) |  | (1.212) |  | (65.295) |  | (78.079) | |
| *Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности* |  | 2.123 |  | 151 |  | 2.274 |  | 82.439 |  | 62.072 |  | 21.929 |  | 14.779 |  | 520.418 |  | 169.711 |  | 843 |  | 4.883 |  | 877.074 |  | 879.348 | |
| *Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности* |  | (147.166) |  | (4.391) |  | (151.557) |  | (109.525) |  | (128.154) |  | (44.074) |  | (2.952) |  | (508.423) |  | (565.736) |  | (2.696) |  | (13.744) |  | (1.375.304) |  | (1.526.861) | |
| *Остали приходи* |  | 1.735 |  | 140 |  | 1.875 |  | 5.890 |  | 8.110 |  | 1.304 |  | 270 |  | 48.427 |  | 45.594 |  | 1.059 |  | 1.854 |  | 112.508 |  | 114.383 | |
| *Остали расходи* |  | (797) |  | (47) |  | (844) |  | (17.920) |  | (20.373) |  | (5.025) |  | (1.037) |  | (85.996) |  | (146.747) |  | (385) |  | (3.830) |  | (281.313) |  | (282.157) | |
| **ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА** |  | **(227.274)** |  | **34.451** |  | **(192.823)** |  | **(183.747)** |  | **(407.326)** |  | **88.411** |  | **17.995** |  | **(71.695)** |  | **1.041.358** |  | **238** |  | **40.441** |  | **525.675** |  | **332.852** | |
| **НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА** |  | (40) |  | 5 |  | (35) |  | (182) |  | (193) |  | (143) |  | (3) |  | (3.550) |  | (1.028) |  | 1 |  | 14 |  | (5.084) |  | (5.119) | |
| **ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА** |  | **(227.314)** |  | **34.456** |  | **(192.858)** |  | **(183.929)** |  | **(407.519)** |  | **88.268** |  | **17.992** |  | **(75.245)** |  | **1.040.330** |  | **239** |  | **40.455** |  | **520.591** |  | **327.733** | |

# 48. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| *Приходи од премије осигурања неживотних осигурања* |  |  |  |
| МТС банка, Београд | 36.703 |  | 17.510 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Београд | 522 |  | 472 |
| „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд | 846 |  | 960 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 803 |  | 863 |
| Дунав Стокброкер а.д., Београд | 193 |  | 165 |
| Дунав ауто д.о.о., Београд | 3.375 |  | 2.613 |
|  | **42.442** |  | **22.583** |
| *Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи* |  |  |  |
| „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд | **1.878.143** |  | **288.819** |
| *Приходи од закупнина* |  |  |  |
| МТС банка, Београд | 12.979 |  | 20.542 |
| „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд | 10.259 |  | 10.264 |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о., Београд | 5.777 |  | 5.749 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 1.564 |  | 1.549 |
| Дунав Стокброкер а.д., Београд | 1.152 |  | 100 |
| Дунав ауто д.о.о., Београд | 16.056 |  | 15.654 |
|  | **47.787** |  | **53.858** |
| *Остали пословни приходи* |  |  |  |
| „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд | 3.886 |  | - |
| МТС банка, Београд | - |  | 9 |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о., Београд | - |  | 2 |
| Дунав Стокброкер а.д., Београд | - |  | - |
| Дунав ауто д.о.о., Београд | 10 |  | 11 |
|  | **3.898** |  | **22** |
| *Финансијски приходи* |  |  |  |
| МТС банка, Београд | 59.551 |  | 84.200 |
| „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд | 6.141 |  | 1.662 |
|  | **65.692** |  | **85.862** |
| *Приходи од усклађивања вредности потраживања*  „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд | 11.265 |  | 12.021 |
| МТС банка, Београд | 2.208 |  | 21.005 |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о., Београд | 10.941 |  | 10.206 |
| Дунав ауто д.о.о., Београд | 17.287 |  | 24.439 |
| Дунав Стокброкер а.д., Београд | 354 |  | 208 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 552 |  | 494 |
|  | **42.607** |  | **68.373** |
|  |  |  |  |
| **Укупно приходи** | **2.080.569** |  | **519.517** |

**48. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| **Расходи** |  |  |  |
| *Расходи накнада штета и уговор. износа* |  |  |  |
| МТС банка Београд | 18.985 |  | 4.697 |
| „Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд | 3.429 |  | 7.064 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 32.808 |  | 53.300 |
|  | **55.222** |  | **65.061** |
| *Расходи по основу премије реосигурања* |  |  |  |
| „Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд | **1.436.943** |  | **951.250** |
| *Расходи по основу бонуса и попуста* |  |  |  |
| МТС банка Београд | 219 |  | 197 |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | 8 |  | - |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | 17 |  | 8 |
| Дунав Стокброкер а.д.. Београд | 12 |  |  |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 8 |  | - |
|  | **264** |  | **205** |
| *Трошкови материјала. горива и енергије* |  |  |  |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 5.610 |  | 4.592 |
|  | **5.610** |  | **4.592** |
| *Трошкови рекламе и пропаганде* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | 34.560 |  | 52.506 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 119.135 |  | 99.555 |
|  | **153.695** |  | **152.061** |
| *Трошкови непроизводних услуга и остали*  *нематеријални трошкови* |  |  |  |
| Дунав Стокброкер а.д.. Београд | 30.196 |  | 27.936 |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | - |  | 762 |
| МТС банка Београд | 1.088 |  | - |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 61 |  | 89 |
|  | **31.345** |  | **28.787** |
| *Трошкови зарада .нак. зарада и ост. л.р.* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | 1.157 |  |  |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | 91.798 |  | 157.347 |
|  | **92.955** |  | **157.347** |
| *Трошкови закупа, одржавања и провизија* |  |  |  |
| „Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд | 17.082 |  | 15.702 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 602 |  | - |
|  | **17.684** |  | **15.702** |
| *Финансијски расходи* |  |  |  |
| МТС банка Београд | 40.449 |  | 13.710 |
| „Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд | 12.030 |  | 24.931 |
|  | **52.479** |  | **38.641** |
| *Остали  расходи* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | - |  | 622 |
| МТС банка Београд | 167.082 |  | 115.829 |
| „Дунав-Ре“ а.д.о.. Београд | 5 |  | 663 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 284.021 |  | 240.051 |
|  | **451.108** |  | **357.165** |
| *Обезвређењепотраживања и пласмана* |  |  |  |
| Дунав Стокброкер а.д.. Београд | 339 |  | 203 |
| МТС банка Београд | 105.178 |  | 130.351 |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | 8.899 |  | 8.190 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | 552 |  | 513 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 17.189 |  | 18.705 |
| Дунав РЕ а.д.. Београд | 11.270 |  | 11.279 |
|  | **143.427** |  | **169.241** |
| **Укупно расходи** | **2.440.732** |  | **1.940.052** |
| **Расходи - нето** | **360.163** |  | **1.420.535** |

**48. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| *Учешћа у капиталу* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | 125.515 |  | 125.515 |
| Дунав РЕ а.д.o.. Београд | 433.626 |  | 433.626 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | 229.470 |  | 229.470 |
| Дунав Стокброкер а.д.. Београд | 57.722 |  | 57.722 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 205.230 |  | 205.230 |
| Дунав осигурање а.д.. Бања Лука | 1.011.288 |  | 649.836 |
|  | **2.062.851** |  | **1.701.399** |
| *Потраживања по основу премије осигурања* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | 145 |  | 130 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | 285 |  | 336 |
|  | **430** |  | **466** |
| *Потраживања по основу учешћа у  накнади штета* |  |  |  |
| Дунав -Ре а.д.о.. Београд | **182.397** |  | **111.540** |
| *Остала потраживања* |  |  |  |
| Дунав -Ре а.д.о.. Београд | 28.287 |  | 16.890 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 27 |  | 40.763 |
|  | **28.314** |  | **57.653** |
| *Пот. из специфичних послова. заједничког посл. и ост. потраж.* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | 1.243 |  | 3.285 |
| Дунав -Ре а.д.о.. Београд | 1.028 |  | 1.022 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | 41 |  | 41 |
| Дунав Стокброкер а.д.. Београд | - |  | 16 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 1.495 |  | 1.593 |
|  | **3.807** |  | **5.957** |
| *Исправка вредности учешћа у капиталу* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | (125.329) |  | (125.329) |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | (126.163) |  | (126.163) |
| Дунав осигурање а.д. Бања Лука | (234.210) |  | (234.210) |
|  | (**485.702**) |  | (**485.702**) |
| *Исправка потраживања по основу премије осигурања* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | (103) |  | (86) |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | (238) |  | (257) |
|  | **(341**) |  | (**343**) |
| *Исправка вредности потраживања* |  |  |  |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | (1.243) |  | (3.285) |
| Дунав -Ре а.д.о.. Београд | (1.028) |  | (1.022) |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | (41) |  | (41) |
| Дунав Стокброкер а.д.. Београд | - |  | (16) |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | (1.495) |  | (1.593) |
|  | (**3.807**) |  | (**5.957**) |
| **Укупно актива** | **1.787.947** |  | **1.385.013** |

**48. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| **Пасива** |  |  |  |
| *Обавезе за премију реосигурања* |  |  |  |
| Дунав -Ре а.д.о.. Београд | 473.175 |  | 171.930 |
|  | **473.175** |  | **171.930** |
| *Остале обавезе* |  |  |  |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд | 14.891 |  | 54.319 |
| Дунав -Ре а.д.о.. Београд | - |  | 23 |
| ХТП „Дунав Турист“ д.о.о.. Београд | 899 |  | 4.499 |
| Дунав Стокброкер а.д.. Београд | 2.890 |  | 2.395 |
| Дунав ауто д.о.о.. Београд | 108.420 |  | 58.694 |
|  | **127.100** |  | **119.930** |
| **Укупно пасива** | **600.275** |  | **291.860** |
|  |  |  |  |
| **Актива. нето** | **1.187.672** |  | **1.093.153** |

Кoмпaниja je 24.12.2015.г. извршила продају 1.190.700 акција МТС банке чиме је учешће Компаније у МТС банци смањено на 14,6% (31.12.2014. учешће је износило 32,76%), тако да МТС банкана дан 31.12.2015. није више придружено лице Компаније. Из наведеног разлога имовина и обавезе МТС банке нису приказане у оквиру трансакција са повезаним правним лицима, док су припадајући расходи и приходи приказани.

***Накнаде кључном особљу***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **У хиљадама динара** |
|  | **31. децембар 2015.** |  | **31. децембар 2014.** |
| Трошкови зарада Извршни одбор | 19.064 |  | 31.704 |
| Накнада - Надзорни одбор | 12.868 |  | 12.212 |
|  | **31.932** |  | **43.916** |

# 49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

## 49.1. Контрола Народне банке Србије

а) Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу остварених расхода пословања и покривеност трошкова спровођења осигурања режијским додатком у осигурању од одговорности због употребе моторних возила (АО) у периоду од 01.01.2010-30.09.2011. године, о чему је сачињен Записник о контроли Г.број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, у смислу члана 146. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05,101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12) донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 449 од 30.01.2013. године (у даљем тексту: Решење).

На захтев Компаније, за наложену меру која се односила на усклађивање пословања са одредбама члана 44. став 2. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, односно на усклађивање трошкова спровођења осигурања АО са оствареним режијским додатком АО за четврти квартал 2013., Народна банка Србије је Закључком Г.број 872 од 10.02.2014. године, одобрила одлагање извршења мере за четврти квартал 2013. године, до 28.02.2014. године.

Компанија је 28.02.2014. године, доставила Извештај о реализацији наложене мере, са Мишљењем овлашћених актуара и налазом Интерне ревизије, у којем је констатовано да је Компанија из послова осигурања аутоодговорности, у периоду од 01.01-31.12.2013. године, остварила укупан позитиван финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности, али да у истом периоду, и поред остварене редукције одређених трошкова спровођења осигурања, није успела да обезбеди њихову усклађеност са оствареним режијским додатком од осигурања од аутоодговорности.

О реализацији свих изречених мера у Решењу Народне банке Србије, Г. број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године, упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта и достављена Народној банци Србије.

б) Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду 23. марта 2015. – 24.08.2015. је извршила непосредну контролу пословања Друштва за период 01.01.2014.-31.03.2015.г. која је обухватала:

* ризичне активности пословања (повезана лица, инвестиције – финансијски пласмани и нематеријална улагања, трошкови спровођења осигурања – контрола спровођења мере наложене Решењем Г. бр. 449 од 30.01.2013. године, ликвидност и солвентност, утврђивање преносних премија, утврђивање резервисаних штета и друго по потреби);
* решавање одштетних захтева по основу осигурања моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима;
* корпоративно управљање.

о чему је сачињен Записник о контроли пословања бр: УНФИ II – 317/5/15 од 24.08.2015.године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, у смислу члана 146. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05,101/07, 63/09, 107/09, 99/11, 116/13 и 139/14) донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 998 од 12.02.2016. године (у даљем тексту: Решење).

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању, односно:

* до 30. септембра 2016.г. усагласи пословање са одредбама Закона о обавезном осигурању у саобраћају тако да одштетне захтеве по основу осигурања власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима решава на начин и у роковима прописаним тим законом. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30.октобра 2016.;
* унапреди постојећи систем интерних контрола на начин да обезбеди тачност и поузданост података у књизи штета / електронској евиденцији одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30.септембра 2016.;
* у року од 60 дана од пријема Решења изврши и Народној банци Србије достави детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквире режијског додатка;

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

**49.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)**

* у року од 60 дана од пријема Решења изврши и Народној банци Србије достави детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквире режијског додатка;
* раскине Уговор о пословној сарадњи са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године уз поштовање одредби о раскиду уговора, о чему је Друштво дужно да достави доказ у року од 10 дана од дана спровођења наложене мере;
* изврши процену преостале вредности нематеријалних улагања исказане у пословним књигама, изврши процену њиховог надокнадивохг износа, преостали корисни век коришћења тих улагања, износ губитка од умањења вредности и у пословним књигама искаже ефекте извршене процене, да успостави процес управљања нематеријалном активом компаније, односно софтверском компонентом информационог система. Друштво је дужно да изврши наложену меру до 31. децембра 2016. и да у истом року достави Народној банци извештај о спровођењу наложене мере;
* oбезбеди адекватно и континуирано стручно оспособљавање и обучавање запослених, тако да сачини план обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама, као и да утврди начин контроле поступка расподеле трошкова пре уноса предметних података у пословне књиге до 31. марта 2016. године. Друштво је дужно да до 31. октобра достави извештај о резултатима спровођења ове мере са стањем на дан 30. септембар 2016. године;
* изврши тест довољности појединачних резервисаних штета, по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембар 2015. године и да до 30. априла 2016. године, Народној банци Србије достави о извршеном тестирању и поступању са мишљењем овлашћеног актуара;
* изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембар 2015. године, редовних и у спору, користећи податке о решавању и резервацији тих штета закључно са 30. јуном 2016. године и да Народној банци Србије, до 20. јула 2016. године, достави извештај о спровођењу наложене мере и налаз интерне ревизије који у случају недовољности ових резерви садржи предлог мера односно препорука с утврђеним роком њиховог спровођења.

## 49.2. Контрола Министарства финансија – Пореске управе

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014.године извршила је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01.01.2011.године до 30.09.2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац, са седиштем у Крагујевцу, ул.Бранка Радичевића бр.3. Поступак је окончан решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30.12.2014.године. На наведено решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија-Пореској управи-Сектору за пореско правне послове и координацију-Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Решењем Министарства финансија Републике Србије, Пореске управе бр. 000-47-00-00126/2015-И0060  жалба је одбијена као неоснована. Дана 21.07.2015. године Компаније је покренула управни спор. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.553.582,18 су плаћене у 2015. години.

# 50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансисјким извештајима и годишњем извештају о пословању на које овлашћени актуари дају мишљење у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/14) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 38/2015).

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Компаније за 2015. годину.

На бази спроведених анализа и расположивих релевантних података, може се закључити да је премија осигурања Компаније утврђена у складу са актуарском струком и прописима и да обезбеђује трајно испуњење обавеза друштва из уговора о осигурању.

Техничке резерве Компаније су утврђене у складу са важећим прописима и актуарском струком и обезбеђују испуњење обавеза из уговора о осигурању.

# 51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Надзорни одбор Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије. О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду за 2015. годину, које размотрио и прихватио.

У складу са чланом 158. и 159. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014), тачком 15. Одлуке о извештавању друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 55/2015), тромесечни извештаји Интерне ревизије су са одлуком Надзорног одбора о усвајању извештаја Интерне ревизије достављени Народној банци Србије.

Током обављања ревизија ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката са нарочитом пажњом на примени система интерних контрола.

Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање.Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

У периоди од 01.01. до 31.12.2015.године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 78 појединачних ревизија, и то 66 планираних и 12 ванредних. На основу извршених интерних ревизија, предложене су укупно 184 мере или препоруке, у циљу кориговања утврђених неправилности. Од тога су за 55 мера дати рокови за спровођење, а 129 препорука се односе на будући рад.

Од укупно 81 појединачне интерне ревизије предвиђене Годишњим планом за 2015. годину завршено је 66 (при чему је код пет измењен предмет/субјект ревизије), а није обављено 14 планираних ревизија. Од тога je једна интерна ревизија, започета крајем 2015. год, бити завршена у првом тромесечју 2016. године, a три је пренето у Годишњи план за 2016. годину.

Подаци по тромесечјима:

* У периоду од 01.01. до 31.03.2015.године, интерни ревизори су обавили 21 ревизију (15 планираних и 6 ванредних) при чему је предложено 48 мера или препорука (14 дати рокови за спровођење, а 34 се односе на будући рад).
* У периоду од 01.04. до 30.06.2015.године, интерни ревизори су обавили такође 21 ревизију, и то 19 планираних и две ванредне, при чему је предложено укупно 80 мера или препорука (за 28 су дати рокови за спровођење, а 52 се односе на будући рад).
* У периоду од 01.07. до 30.09.2015.године, интерни ревизори су обавили укупно 17 планираних ревизија и предложили 14 мера или препорука (5 су дати рокови за спровођење, а 9 се односе на будући рад).
* У периоду од 01.10. до 31.12.2015.године, интерни ревизори су обавили укупно 19 интерних ревизија (од чега су 15 планиране и 4 ванредне – укључујући једну проверу спровођења мера или препорука) и предложили 42 мере или препорука (8 су дати рокови за спровођење, а 34 се односе на будући рад).

**51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)**

Најзначајнији налази у обављеним интерним ревизијама се односе на недоследну примену као и на пропусте код примене интерних процедура, непотпуно функционисање интерних контрола, неадекватност појединих интерних аката, неправилности код поништавања полиса, недостатци информационог система и др.

Интерна ревизија је у протеклом периоду континуирано пратила спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препорукe за унапређење система рада. Ове активности извршене су на основу достављених обавештења и пословне документације, као и непосредним увидом у документацију и евиденције на терену, о чему су сачињени извештаји о контроли спровођења предложених мера.

Годишњи извештај о раду интерне ревизији у 2015. години као и Извештај о мерама које су предузете, поводом налаза интерне ревизије за отклањање утврђених неправилности доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. ради разматрања и одлучивања.

# 52. РЕОСИГУРАЊЕ

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

# 53. УПРАВЉАЊE РИЗИЦИМА

## 53.1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола

Организациони оквир процеса идентификације, мерења и процењивања ризика утврђен је Правилником о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији, Законом о сигурању , Одлуком НБС о систему управљања у друштву за осигурање/реосигурање и Поступком за управљање ризицима.

Кoмпaниja je успoстaвилa свеобухватно, поуздано и ефикасно управљања ризицима којима је изложена или би могла бити изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који неће угрозити њену имовину и пословање, односно који ће обезбедити права и интересе (сигурност) корисника услуга осигурања (осигураника).

## 53.2. Носиоци система управљања ризицима и спровођења система интерних контрола

Носиоци система управљања ризицима су: Надзорни одбор; Комисија за ревизију; Извршни одбор; Функција за актуарство и управљање ризицима солвентности – ФАУРС; Функција за интерну ревизију и контролу усклађености пословања; Функције и дирекције.

За примену процедура управљања ризицима одговорни су органи Компаније, организациони део надлежан за послове управљања ризицима, као и сви организациони делови Компаније који учествују у систему управљања ризицима, у сегменту линија ризика који су у њиховој надлежности.

У надлежним организационим јединицама ФАУРС израђују се сценарија и спроводе тестови раног упозорења што подразумева:оцену бонитета правних лица; анализу позиције друштва на тржишту осигурања; анализу адекватности техничких и гарантних резерви, анализу покрића техничких и гарантних резерви Компаније;анализу трошкова спровођења осигурања и извора за њихово покриће; анализу економског и тржишног окружења; анализу позиције у групи и међусобног утицаја између повезаних правних лица и друге анализе.

Сектор за управљање ризицима најмање једном годишње сачињава Извештај о управљању ризицима, са оценом ризика, анализом узрока који су довели до прекорачења постављених лимита, налазима и закључцима, односно резултатима спроведених анализа, предлогом мера за минимизирање идентификованих ризика.

Извештај се доставља Извршном одбору Компаније на разматрање.

Извршни одбор Компаније, разматра и анализира Извештај о управљању ризицима и финални текст Извештаја доставља Надзорном одбору на разматрање и усвајање.

Извештај о сопственој процени ризика, саставни је део Годишњег извештаја о пословању.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

## 53.3.Циљеви и начела политика управљања ризицима

Циљеви и начела политика управљања ризицима се огледају кроз обезбеђење функциониосања ефикасног система управљања ризицима којима је Компанија изложена или би могла бити изложена у свом пословању.

Политике управљања ризицима се састоје од низа процеса и процедура које су неопходне за континуирано идентификовање, мерење и праћење ризика, управљање ризицима и извештавање о појединачним и укупним ризицима, укључујући и њихову међузависност.

Политике управљања ризицима обухватају следеће активности:

1. Преузимање ризика у осигурање и резервисања;
2. Управљање имовином и обавезама;
3. Инвестиције;
4. Ликвидност и управљање концентрацијом ризика;
5. Управљање оперативним ризиком;
6. Реосигурање и други начини умањења ризика и
7. Друго за шта се процени да има утицај на ризични профил Компаније

## 53.4. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

Компанија у свом пословању може бити изложена следећим ризицима:

I Ризик осигурања,  
II Тржишни ризик,  
III Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране,  
IV Ризик ликвидности,  
V Оперативни ризик,  
VI Правни ризик,  
VII Други значајни ризици.

У оквиру **ризика осигурања** посебно се управља појединачним ризицима као што су: ризик неадекватно одређене премије, ризик неадекватног образовања техничких резерви, ризик осигурања који произилази из катастрофалних догађаја, посебне ризике који произилазе из промене висине, тренда (тенденције) и волатилности (одступања од очекиваног) стопа смртности (ризик смртности и ризик дуговечности), промене висине, тренда и волатилности стопа истека, раскида, обнове и откупа уговора о осигурању (ризик истека осигурања), промене висине, тренда и волатилности стопа инвалидности и болести (ризик обољевања), промене момента настанка и учесталости осигураних случајева, као и висине исплате при настанку тих случајева, ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање, ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја или преузимање ризика већих од износа самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање, остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који су у складу са природом, обимом и сложеношћу пословања Компаније.

У оквиру **тржишних ризика**, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене ценa хартија од вредности, ризик промене цена непокретности, ризик приноса, девизни ризик, ризик конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања, остале тржишне ризике у складу са природом, обимом и сложеношћу пословања Компаније.

У оквиру **ризика неиспуњења обавеза** друге уговорне стране посебно се управља појединачним ризицима: ризик немогућности наплате инвестираних средстава, ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа, ризик немогућности наплате потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања, остале ризике.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.4.** **Врсте ризика које се предмет праћења и управљања (наставак)**

**Ризик ликвидности** обухвата појединачне ризике: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management), ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва као и њихових прихода, расхода и резултата пословања, ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности и немогућност наплате извршене продаје, ризик рочне неусклађености средстава и њихових извора, ризик немогућности измиривања обавеза по основу осигурања и другим основама, остале ризике.

У оквиру **оперативних ризика** прате се: ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова Извршног одбора, Надзорног одбора и лица којима је поверено руковођење појединим пословима, ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављења запослених у друштву (квалификационо и бројно), ризик неадекватне организације пословања друштва, ризик погрешног и економски штетног уговарања послова, ризик превара, злоупотреба и др. незаконитих активности, ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке осигурања, ризик одсуства система интерних контола, процедура и поступака, остали ризици.

У оквиру **правних ризика** прате се: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини), ризик могућих губитака из спорова, ризик неуспостављања ефикасних процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма, остали ризици.

**Други значајни ризици** обухватају појединачне ризике: репутациони ризик, који проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Компаније, стратешки ризик, који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Компаније услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Компаније, њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу, односно изостанка одговарајућег реаговања на промене, ризици који настају при увођењу нових производа осигурања, укључујући и нове активности у вези са процесима и системима у Компанији, ризици по основу послова које је Компанија поверила трећим лицима, остали ризици који се процене као значајни.

## 53.5 Процедуре, модели управљања ризицима и начин идентификовања, мерења, процене и контроле ризика

Надлежни Сектор за управљање ризицима aнализира и преиспитује процедуре управљања ризицима и даје Извршном одбору на разматрање предлог измена и допуна процедура, примењује усвојене процедуре и врши идентификацију, мерење и процену ризика из своје надлежности.

Ризици који могу угрозити пословање Компаније (наведене врсте ризика у претходној тачки) се континуирано прате и мере квантитативним и квалитативним методама.

Према степену утицаја на пословање Компаније, ризици се класификују у четири категорије:

* Низак,
* Средњи,
* Висок и
* Екстреман ризик.

Мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену идентификованих ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере у Компанији, квантификују идентификовани ризици – кад год је то могуће, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

При вршењу сопствене процене ризика и солвентности, Компанија идентификује све ризике којима је изложена или би могла бити изложена у пословању краткорочно и дугорочно.

Документован извештај о сопственој процени ризика и солвентности надлежна организациона јединица за управљање ризицима подноси члановима управе Компаније.

Извештај о сопственој процени ризика и солвентности Компаније са квантитативним и квалитативним резултатима процене, закључцима и описом примењених метода и претпоставки саставни је део Годишњег извештаја о пословању, али се не објављује.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

## 53.6. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4

***Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања***

Ризик осигурања је ризик губитка или неповољне промене вредности обавеза из осигуравајућег покрића у случају немогућности Компаније да апсорбује преузете ризике својствене делтности осигурања.

Компанија је изложена ризику прибаве, односно премијском ризику и ризику резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања. Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Ризик резерви представља ризик да су техничке резерве обрачунате у неадекватном износу. Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

Компанија управља ризиком осигурања преносом дела ризика у реосигурање односно саосигурање као и кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирањем и дизајном производа.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Структура укупне премије осигурања**  У 000 дин. | | | | |
| *Р.Б.* | *Шифра* | *Врста осигурања* | ***2015. година*** | ***2014. година*** |
| *1* | | | *2* | *3* |
| 1. | (1) | Осигурање од последица незгоде | 1.227.912 | 1.235.731 |
| 2. | (3) | Осигурање моторних возила - каско | 1.443.600 | 1.380.675 |
| 3. | (7) | Осигурање робе у превозу | 203.575 | 213.373 |
| 4. | (10) | Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 9.811.530 | 7.133.019 |
| 5. | (8;9) | Осигурање имовине | 6.059.521 | 4.974.335 |
| 6. |  | Остало | 1.408.267 | 1.260.191 |
| ***7.*** |  | ***Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)*** | ***20.154.405*** | ***16.197.321*** |
| *8.* |  | *Животно осигурање* | *1.306.931* | *1.354.519* |
| **9.** |  | **Укупна премија (7+8)** | **21.461.336** | **17.551.843** |
|  |  |  |  |  |

***Ризици концентрације***

Компанија нема значајних изложености према било којој скупини осигураника.

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

Постоји значајна концентрација ризика у вези са могућношћу губитка спорова у појединим парницама, из разлога непостојања јасно дефинисаних законских критеријума за вредновање нематеријалних штета. Значајни судски или регулаторни ризици могу проузроковати велике појединачне губитке или имати утицај који се шири на велики број уговора.

Компанија има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања. Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Компаније су електропривредни објекти и објекти нафтне индустрије. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Компаније код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.6. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)**

***Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета***

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика** | | | | | | У 000 дин. | |
|  | | ***2015. година*** | | | ***2014. година*** | | |
| *Р.Б.* | ***Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика*** | *Живот* | *Неживот* | *Укупно* | *Живот* | *Неживот* | *Укупно* |
|
| *1* | | *2* | *3* | *4= 2 + 3* | *5* | *6* | *7= 5 +6* |
| 1. | Ликвидиране штете у самопридржају | 587.413 | 6.794.308 | 7.381.721 | 1.064.893 | 6.752.543 | 7.817.436 |
| 2. | Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама | 0 | 2.053.414 | 2.053.414 | 7.340 | 283.190 | 290.530 |
| **3.** | **Укупно ликвидиране штете (1+2)** | **587.413** | **8.847.722** | **9.435.135** | **1.072.233** | **7.035.733** | **8.107.966** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Структура ликвидираних штета по врстама осигурања** | | |  | У 000 дин. |
| *Р.Б.* | *Шифра* | *Врста осигурања* | ***2015. година*** | ***2014. година*** |
| *1* | | | *2* | *3* |
| 1. | (1) | Осигурање од последица незгоде | 820.584 | 777.502 |
| 2. | (3) | Осигурање моторних возила - каско | 1.032.309 | 1.329.622 |
| 3. | (7) | Осигурање робе у превозу | 19.738 | 34.374 |
| 4. | (10) | Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 2.550.301 | 2.198.330 |
| 5. | (8;9) | Осигурање имовине | 3.996.253 | 2.330.046 |
| 6. |  | Остало | 428.537 | 365.859 |
| ***7.*** |  | ***Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)*** | ***8.847.722*** | ***7.035.733*** |
| *8.* |  | *Животно осигурање* | *587.413* | *1.072.233* |
| **9.** |  | **Укупно ликвидиране штете (7+8)** | **9.435.135** | **8.107.966** |

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија има комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати.

Ризик произилази из неадекватно одређеног нивоа самопридржаја, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Компаније којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика.

Компанија је током 2015. године спроводила одговорну и опрезну политику саосигурања и реосигурања вишкова ризика, у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја за 2015. годину, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.6. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)**

***Структура укупно остварене (меродавне) премије према носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:***

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | У 000 дин. |
|  | | ***2015. година*** | | | ***2014. година*** | | |
| *Р.Б.* | ***Меродавна премија по носиоцима ризика*** | *Живот* | *Неживот* | *Укупно* | *Живот* | *Неживот* | *Укупно* |
|
| *1* | | *2* | *3* | *4=(2+3)* | *5* | *6* | *7= 5 +6* |
| 1. | Остварена (меродавна) премија у самопридржају | 1.301.621 | 16.753.403 | 18.055.024 | 1.349.802 | 13.983.846 | 15.333.648 |
| 2. | Удео реосигурања и саосигурања | 5.161 | 2.336.811 | 2.341.972 | 4.575 | 1.371.400 | 1.375.975 |
| **3.** | **Укупно остварена (меродавна) премија (1 + 2)** | **1.306.782** | **19.090.214** | **20.396.996** | **1.354.377** | **15.355.246** | **16.709.623** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

Компанија спроводи перманентну анализу показатеља и информација од значаја за утврђивање висине самопридржаја.Најмање једном годишње захтева се преиспитивање адекватности нивоа самопридржаја. Предмет анализе је свака врста/тарифа осигурања појединачно.

У поступку преузимања ризика у осигурање, у складу са актима Компаније, води се рачуна о елаборатима за процену ММШ (максимално могуће штете) као и о ризику неблаговременог пријављивања или непријављивања ризика у реосигурање.

***Структура техничких резерви***

Обрачун техничких Компанија врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и интерним актима Компаније.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| У 000 дин | | | |
| *Р.Б.* | *Показатељ* | ***31.12.2015.*** | ***31.12.2014.*** |
| *1* | | *2* | *3* |
| 1. | Преносне премије укупаног портфеља - неживот | **7.433.670** | 6.369.479 |
| 2. | Резерве за неистекле ризике - неживот | 157.884 |  |
| 3. | Резерве за бонусе и попусте - неживот | 39.530 |  |
| 4. | Резервисане штете укупног портфеља - неживот | 7.812.916 | 6.266.601 |
| 5. | Резерве за изравнање ризика - неживот | 60.554 | 1.481.966 |
| **6.** | **Укупно техничке резерве - неживот (1 + 2 + 3 + 4 + 5)** | **15.504.554** | **14.118.046** |
| 7. | Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигуравача у резервисаним штетама - неживот | 689.434 | 916.497 |
| **8.** | **Техничке резерве у самопридржају - неживот (6 - 7)** | **14.815.120** | **13.201.549** |
| 9. | Преносне премије-живот | 1.619 | 1.470 |
| 10 | Математичка резерва осигурања живота | 3.283.877 | 2.846.059 |
| 11 | Резервисане штете - живот | 25.054 | 28.298 |
| **12** | **Укупно техничке резерве (живот) (9 + 10 + 11)** | **3.310.550** | **2.875.827** |
| 13 | Математичка резерва из реосигурања - живот | 2.519 | 2.200 |
| **14** | **Техничке резерве у самопридржају - живот (12 - 13)** | **3.308.031** | **2.873.627** |
| **15** | **Укупне техничке резерве (6 + 12)** | **18.815.104** | **16.993.873** |
| 16 | Укупно пренето у реосигурање (7 + 13) | 691.953 | 918.697 |
| **17** | **Укупно техничке резерве у самопридржају (8 + 14)** | **18.123.151** | **16.075.176** |
|  |  |  |  |

Новим Законом о осигурању уведени су нови облици резервисања - резерве за неистекле ризике и резерве за попусте и бонусе.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.6. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Преносна премија** | |  |  |  |  |  | У 000 дин. |
| *Р.Б.* | *Показатељ* | ***2015. година*** | | | ***2014. година*** | | |
| *Mеродавна премија укупног портфеља* | *Реосигурање и дато саосигурање* | *Самопридржај* | *Mеродавна премија укупног портфеља* | *Реосигурање и дато саосигурање* | *Самопридржај* |
| *1* | | *2=3+4* | *3* | *4* | *5=6+7* | *6* | *7* |
| **1.** | **Преносна премија 1.1.** | **6.370.949** | **128.520** | **6.242.429** | **5.528.730** | **161.601** | **5.367.129** |
| 2. | Бруто премија | 21.461.336 | 2.398.267 | 19.063.069 | 17.551.842 | 1.342.895 | 16.208.947 |
| 3. | Меродавна премија | 20.396.996 | 2.341.972 | 18.055.024 | 16.709.623 | 1.375.976 | 15.333.647 |
| **4.** | **Преносна премија 31.12.(1 + 2 - 3)** | **7.435.289** | **184.815** | **7.250.474** | **6.370.949** | **128.520** | **6.242.429** |

***Кретања резервисаних штета***

Укупан износ резервисаних штета састоји се из резервисаних пријављених а неликвидираних штетa, резервисаних насталих непријављених штета и резервације за трошкове ликвидације и исплате штета.

У наредним прегледима износи резервисаних штета садрже и резервацију за трошкове.

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

Стање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Резервисанe (пријављенe, а неликвидиранe) штетe** | | | | | |  | | У 000 дин. | |
| *Р.Б.* | *Показатељ* | ***2015. година*** | | | ***2014. година*** | | | | |
| *Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља* | *Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама* | *Резервисане настале пријављене штете у самопридрж* | *Резервисане настеле пријављене а нерешене штете укупног портфеља* | | *Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама* | | *Резервисане настале пријављене штете у самопридрж* |
| *1* | | *2=3+4* | *3* | *4* | *5=6+7* | | *6* | | *7* |
| 1. | Почетно стање 1.1. | 3.989.558 | 787.977 | 3.201.581 | 3.321.221 | | 169.487 | | 3.151.734 |
| 2. | Промене резервисаних штета | (38.119) | (294.293) | 256.174 | 668.337 | | 618.490 | | 49.847 |
| **3.** | **Крајње стање 31.12. (1 + 2)** | **3.951.439** | **493.684** | **3.457.755** | **3.989.558** | | **787.977** | | **3.201.581** |

У 2015. години дошло је до смањења расхода по основу резервисаних пријављених а нерешених штета портфеља неживотних осигурања за 38 милиона динара. У исто време смањено је учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама за 294 милиона динара, тако да су резервисане пријављене а нерешене штете у самопридржају веће за приближно 256 милиона динара у односу на претходни обрачунски период.

Стање просечног износа резервисаних штета (редовне / спор / укупно), презентује се у табели у наставку:

**Просечан износ резервисаних штета**  У 000 дин

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***2015.*** | | | ***2014.*** | | |
| *Редовне* | *У спору* | ***Укупно*** | *Редовне* | *У спору* | ***Укупно*** |
| **751.504** | **868.704** | **818.351** | **740.782** | **876.536** | **808.523** |

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.6. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)**

Обрачунати износи резервисања за настале непријављене штете, дају се у наставку:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ***Резервисане настале, а непријављене штете*** | | | У 000 дин. |
| *Р.Б.* | *Показатељ* | ***2015. година*** | ***2014. година*** |
| *1* | | *2* | *3* |
| 1. | Почетно стање 1.1. | 2.305.341 | 2.494.609 |
| 2. | Промене резервисаних штета | 1.581.191 | (189.268) |
| **3.** | **Крајње стање 31.12. (1 + 2)** | **3.886.532** | **2.305.341** |

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Укупно резервисане штете** | | | | | |  | | У 000 дин. | |
| *Р.Б.* | *Показатељ* | ***2015. година*** | | | ***2014. година*** | | | | |
| *Резервисане штете укупног портфеља* | *Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама* | *Резервисане штете у самопридржају* | *Резервисане штете укупног портфеља* | | *Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама* | | *Резервисане штете у самопридржају* |
| *1* | | *2=3+4* | *3* | *4* | *5=6+7* | | *6* | | *7* |
| 1. | Почетно стање 1.1. | 6.294.899 | 787.977 | 5.506.922 | 5.815.829 | | 169.487 | | 5.646.342 |
| 2. | Промене резервисаних штета | 1.543.071 | (283.358) | 1.826.429 | 479.070 | | 618.490 | | (139.420) |
| **3.** | **Крајње стање 31.12. (1 + 2)** | **7.837.970** | **504.619** | **7.333.351** | **6.294.899** | | **787.977** | | **5.506.922** |
| ***a*** | **Неживот** | **7.812.916** | **504.619** | **7.308.297** | **6.266.601** | | **787.977** | | **5.478.624** |
| ***b*** | **Живот** | **25.054** | **0** | **25.054** | **28.298** | | **0** | | **28.298** |

У 2015. години дошло је до повећања укупно резервисаних штета портфеља неживотних осигурања за око 1.543 милиона динара. У исто време смањено је учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама за 283 милиона динара, тако да су резервисане штете у самопридржају веће за 1.826 милиона динара.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.6. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)**

***Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања***

У табелама у наставку презентују се упоредни подаци о меродавним премијама и меродавним штетама у самопридржају Компаније, као и преглед трошкова спровођења осигурања за последње две године.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***2014. година*** | | | |  |  |  |  | У 000 дин. |
| *Р.Б.* | *Шифра* | | *Врста осигурања* | *Укупна премија* | *Меродавна премија у самопридржају* | *Меродавне штете у самопридржају* | *ТСО* | *Салдо реосигурања* |
| *1* | | | | *2* | *3* | *4* | *5* | *6* |
| 1. | (1) | Осигурање од последица незгоде | | 1.235.731 | 1.227.828 | 837.465 | 595.285 | 12.968 |
| 2. | (3) | Осигурање моторних возила | | 1.380.675 | 1.508.140 | 1.362.404 | 655.488 | 12.210 |
| 3. | (7) | Осигурање робе у превозу | | 213.373 | 174.016 | 19.589 | 85.500 | 41.503 |
| 4. | (10) | Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | | 7.133.019 | 5.847.809 | 2.016.862 | 3.014.868 | 46.302 |
| 5. | (8;9) | Осигурање имовине | | 4.974.335 | 4.315.873 | 2.352.180 | 2.123.888 | 604.827 |
| 6. |  | Остало | | 1.260.191 | 910.179 | 413.607 | 541.048 | 337.321 |
| **7.** |  | ***Укупно нежиботно осиурање (1+2+3+4+5+6)*** | | **16.197.324** | **13.983.845** | **7.002.107** | **7.016.077** | **1.055.131** |
| 8. |  | ***Животно осигурање*** | | **1.354.519** | **1.349.802** | **1.072.531** | **516.824** | **(2.765)** |
| **9.** |  | **Укупно (7 + 8)** | | **17.551.843** | **15.333.647** | **8.074.638** | **7.532.901** | **1.052.366** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***2015. година*** | | | |  |  |  |  | У 000 дин. |
| *Р.Б.* | *Шифра* | | *Врста осигурања* | *Укупна премија* | *Меродавна премија у самопридржају* | *Меродавне штете у самопридржају* | *ТСО* | *Салдо реосигурања* |
| *1* | | | | *2* | *3* | *4* | *5* | *6* |
| 1. | (1) | Осигурање од последица незгоде | | 1.227.912 | 1.187.468 | 889.182 | 446.160 | 6.510 |
| 2. | (3) | Осигурање моторних возила | | 1.443.600 | 1.349.955 | 1.102.884 | 490.446 | 63.613 |
| 3. | (7) | Осигурање робе у превозу | | 203.575 | 157.182 | 20.323 | 59.450 | 45.648 |
| 4. | (10) | Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | | 9.811.530 | 8.669.474 | 3.808.904 | 3.591.096 | 66.627 |
| 5. | (8;9) | Осигурање имовине | | 6.059.521 | 4.434.991 | 2.609.626 | 1.800.234 | (305.472) |
| 6. |  | Остало | | 1.408.267 | 954.333 | 839.509 | 445.757 | 462.766 |
| **7.** |  | ***Укупно неживотно осиурање (1+2+3+4+5+6)*** | | **20.154.405** | **16.753.403** | **9.270.428** | **6.833.143** | **339.692** |
| 8. |  | ***Животно осигурање*** | | **1.306.931** | **1.301.621** | **584.182** | **433.859** | **5.161** |
| **9.** |  | **Укупно (7 + 8)** | | **21.461.336** | **18.055.024** | **9.854.610** | **7.267.002** | **344.853** |

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.6. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)**

***Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом***

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *Шифра* | *Врста осигурања* | *ТЕХНИЧКИ РЕЗУЛТАТ У САМОПРИДРЖАЈУ (МШ:МП) У %* | | |
| ***31.12.2015****.* | ***31.12.2014.*** | |
| *1* | | *2* | | *3* |
| (1) | Осигурање од последица незгоде | 106,98 | | 97,38 |
| (2) | Добровољно здравствено осигурање | 124,86 | | 104,84 |
| (3) | Осигурање моторних возила - каско | 118,27 | | 137,87 |
| (4) | Осигурање шинских возила | 94,85 | | 83,53 |
| (5) | Осигурање ваздухоплова | 1426,68 | | 81,94 |
| (6) | Осигурање пловних објеката | 54,95 | | 124,98 |
| (10) | Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 20,73 | | 18,32 |
| (11) | Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова | 121,48 | | 73,37 |
| (12) | Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката | 73,83 | | 82,46 |
| (7) | Осигурање робе у превозу | 54,91 | | 46,75 |
| (8) | Осигурање имовине од пожара и других опасности | (0,04) | | 0,00 |
| (9) | Остала осигурање имовине | 0,00 | | 0,00 |
| (13) | Осигурање од опште одговорности | 296,78 | | 86,80 |
| (14) | Осигурање кредита | 98,43 | | 90,93 |
| (15) | Осигурање јемства | 0,17 | | (5,90) |
| (16) | Осигурање финансијских губитака | 2,15 | | (4,91) |
| (17) | Осигурање трошкова превне заштите | 0,00 | | 0,00 |
| (18) | Осигурање помоћи на путовању | 67,10 | | 47,64 |
| (19) | Друге врсте неживотних осигурања | 0,00 | | 0,00 |
| **УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА** | | **74,73** | | **76,16** |
| (20) | Осигурање живота | 57,51 | | 104,49 |
| (22) | Допунско осигурање уз осигурање живота | 44,46 | | 44,28 |
| **УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА** | | **56,53** | | **99,97** |
| **УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА** | | **73,73** | | **73,96** |

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

## 53.7.Обелодањивање података у складу са МСФИ 7

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

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

### *Кредитни ризик*

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

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

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

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

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

Од 11.841.450 хиљ. динара колико износе бруто потраживања Компаније, исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 9.603.692 хиљ. динара, односно 81,10%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премији, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани (учешће у капиталу зависних правних лица, придружених и осталих правних лица и остали дугорочни финансијски пласмани) и краткорочни финансијски пласмани (орочени депозити код банака, државне и корпоративне обвезнице и акције којима се тргује), као финансијски инструменти изложени су нешто мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Од 3.731.784 хиљ. динара колико износе бруто дугорочни финансијски пласмани, исправком вредности обухваћено је 1.592.553 хиљ. динара, тј. 42,68% дугорочних финансијских пласмана, а од 15.734.907 хиљ. динара колики је бруто износ краткорочних финансијских пласмана, исправком вредности обухваћено је 2.049.776 хиљ. динара, односно 13,03% краткорочних финансијских пласмана.

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

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

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

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.7.Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)**

***1. Кредитни ризик (наставак)***

У поступку закључивања и обнављања Уговора о осигурању, поред оцене бонитета, морају да се узму у обзир и одређени квалитативни фактори као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услови и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Компаније у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у власничкој структури осигураника, подаци о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), подаци о повезаним правним лицима.

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

Mаксимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | у 000 РСД | |
|  | 31.12.2015. | | | 31.12.2014. |
| **Финансијска имовина** | **Бруто износ** | **Исправка вредности** | **Нето износ** |  |
|  |  |  |  |  |
| Дугорочни финансијски пласмани | 3.731.784 | 1.592.553 | 2.139.231 | 3.571.055 |
| Потраживања | 11.841.450 | 9.603.692 | 2.237.758 | 2.273.668 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 15.734.907 | 2.049.776 | 13.685.131 | 2.421.930 |
| Укупно | 31.308.141 | 13.246.021 | 18.062.120 | 8.266.653 |
|  | | | | |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| у 000 РСД | | | |
|  | 31.12.2015. | | |
| **Старосна структура потраживања** | Бруто износ | Исправка вредности | Нето износ |
|  |  |  |  |
| Недоспело | 2.005.028 | 618.978 | 1.386.050 |
| Кашњење од 0-90 дана | 893.078 | 277.485 | 615.593 |
| Кашњење од 91-180 дана | 395.117 | 354.363 | 40.754 |
| Кашњење од 181-270 дана | 320.583 | 274.337 | 46.246 |
| Кашњење преко 271 дана | 8.227.644 | 8.078.529 | 149.115 |
| **Укупно** | 11.841.450 | 9.603.692 | 2.237.758 |

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.7.Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)**

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

* 1. ***Девизни ризик***

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

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

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

Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Девизни ризик** |  |  |  | |  | |  | |  |
| у 000 РСД | | | | | | | | | |
|  | USD | EUR | | Остале валуте | | RSD | | Укупно | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 0 | 1.266.241 | | 0 | | 872.990 | | 2.139.231 | |
| Потраживања | 8.542 | 1.425.963 | | 0 | | 803.253 | | 2.237.758 | |
| Краткорочни финансијски пласмани | 0 | 1.674.022 | | 0 | | 12.011.109 | | 13.685.131 | |
| Готовински еквиваленти и готовина | 2.502 | 169.359 | | 9.862 | | 835.157 | | 1.016.880 | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
| **Укупно** | **11.044** | **4.535.585** | | **9.862** | | **14.522.509** | | **19.079.000** | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
|  | USD | EUR | | Остале валуте | | RSD | | Укупно | |
| Дугорочна резервисања | 0 | 0 | | 0 | | 4.060.898 | | 4.060.898 | |
| Дугорочне обавезе | 0 | 0 | | 0 | | 33.638 | | 33.638 | |
| Краткорочне обавезе | 0 | 14.515 | | 0 | | 1.846.066 | | 1.860.581 | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
| **Укупно** | **0** | **14.515** | | **0** | | **5.940.602** | | **5.955.117** | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
| **Нето девизна позиција на дан 31.12.2015.** | **11.044** | **4.521.070** | | **9.862** | | **8.581.907** | | **13.123.883** | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |
| **Нето девизна позиција на дан 31.12.2014.** | **58.440** | **7.150.591** | | **54.254** | | **1.647.163** | | **8.910.448** | |

На дан 31.12.2015. године вредност финансијске имовине Компаније, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потрживања и готовине и готовинских еквивалената износи 19.079.000 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 14.522.509 хиљ. динара или 76,12% номинован у домаћој валути, а преостали део у износу од 4.556.491 хиљ. динара или 23,88% номинован је у страној валути и то скоро у целости у ЕUR-има.

Финансијске обавезе Компаније на дан 31.12.2015. године износе 5.955.117 хиљ. динара, од чега је део обавеза у износу од 5.940.602 хиљ. динара или 99,76% номинован у домаћај валути, а преостали део у износу од 14.515 хиљ. динара или 0,24% номинован у страној валути.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.7. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)**

**2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)**

* 1. ***Каматни ризик***

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

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

Компанија нема обавеза по дугорочним и краткорочним банкарским кредитима или других обавеза које су везане за плаћање камата што значајно умањује њену изложеност каматном ризику. Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку 2015. године референтна каматна стопа НБС износила је 8,00% и току године седам пута је мењана тако што је сваки пут снижавана за по 0,50% и на крају године је достигла ниво од 4,50 %, што указује да је присутан тренд значајаног пада општег нивоа каматних стиопа на финансијском тржишту.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Каматни ризик** |  |  |
|  |  |  |
| **Финансијска имовина** | **Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)** |  |
|  |  |  |
| Дугорочни финансијски пласмани | 4,50% - 5,85% | државне ХОВ |
| Потраживања | У висини прописане затезне камате |  |
| Краткорочни финансијски пласмани | 1,00% - 4,10%  6,50%  0,99% - 10,00% | орочени депозити  корпоративне обвезнице  државне ХОВ |
|  |  |  |
| **Финансијске обавезе** |  |  |
| Дугорочне обавезе | - |  |
| Краткорочне обавезе | - |  |

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

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) на крају 2015. године је на нивоу од 644,10 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи пад од 3,44%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.380,42 поена и у истом временском периоду бележи раст од 2,65%. Флуктуација цена акција указује да је присутан ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.7. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)**

**2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)**

* 1. ***Ризик ликвидности***

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

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

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у 2015. години није дошло ни у једном тренутку у питање. Првенствено, то је резултат доброг положаја Компаније на тржишту осигурања.

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 31.12.2015. године је следећа:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| у 000 РСД | **До 1 месец** | **Од 1 до  3 месеца** | **Од 3 до  12 месеци** | **Од 1 до  5 година** | **Преко 5 година** | **Укупно** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Нематеријална улагања |  |  |  |  | 212.394 | 212.394 |
| Гудвил (goodwill) |  |  |  |  |  | 0 |
| Некретнине, постројења,  опрема и биолошка средства |  |  |  | 798.787 | 8.873.622 | 9.672.409 |
| Дугорочни финансијски пласмани |  |  |  | 2.139.231 |  | 2.139.231 |
| Залихе | 39.893 |  |  |  |  | 39.893 |
| Потраживања | 690.626 | 848.751 | 698.381 |  |  | 2.237.758 |
| Потраживања за више  плаћен порез на добитак |  |  |  |  |  | 0 |
| Краткорочни финансијски пласмани | 1.200.000 | 1.105.383 | 11.379.748 |  |  | 13.685.131 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 1.016.880 |  |  |  |  | 1.016.880 |
| Порез на додату вредност |  |  |  |  |  | 0 |
| Активна временска разграничења | 258.680 | 589.730 | 1.922.127 |  |  | 2.770.537 |
| Одложена пореска средства |  |  |  |  |  | 0 |
| **Укупно** | **3.206.079** | **2.543.864** | **14.000.256** | **2.938.018** | **9.086.016** | **31.774.233** |
|  | **До 1 месец** | **Од 1 до  3 месеца** | **Од 3 до  12 месеци** | **Од 1 до  5 година** | **Преко 5 година** | **Укупно** |
| Капитал и резерве |  |  |  |  | 9.449.598 | 9.449.598 |
| Дугорочна резервисања |  |  |  |  | 4.060.898 | 4.060.898 |
| Дугорочне обавезе |  |  |  | 33.638 |  | 33.638 |
| Краткорочне обавезе | 1.860.581 |  |  |  |  | 1.860.581 |
| Пасивна временска разграничења | 950.280 | 2.395.480 | 9.260.750 | 3.164.286 |  | 15.770.796 |
| Одложене пореске обавезе |  |  |  | 598.722 |  | 598.722 |
| **Укупно** | **2.810.861** | **2.395.480** | **9.260.750** | **3.796.646** | **13.510.496** | **31.774.233** |
| **Рочна неусклађеност  на дан 31.12.2015. године** |  |  |  |  |  |  |
| **395.218** | **148.384** | **4.739.506** | **-858.628** | **-4.424.480** | **0** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Рочна неусклађеност  на дан 31.12.2014. године** | **5.362.958** | **841.333** | **-3.906.412** | **298.568** | **-2.596.447** | **0** |

На дан 31.12.2015. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 3.206.079 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 2.810.861 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 395.218 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

**53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**

**53.7. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 (наставак)**

**2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)**

* 1. ***Ризик ценовне неконкурентности***

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

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

У циљу минимизирања ризика који стоје у вези са ценовном неконкурентношћу и нелојалном конкуренцијом, надлежне дирекције за продају и развој спроводе активности праћења конкуренције, обезбеђују израду предлога за увођење нових производа и пакета осигурања који нису заступљени код конкуренције, предузимају мере за повећање квалитета услуге и у сарадњи са организационим јединицама Компаније надлежним за послове актуарства и управљање ризицима сачињавају предлог корекција тарифног система, полазећи од претходно сачињених анализа меродавног техничког резултата.

* 1. ***Остало***

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима за период 01.01 - 31.12.2015. године.

**54. СУДСКИ СПОРОВИ**

Током 2015.године против Компаније је поднето 1.533 нових тужби за накнаду штета. Са судским предметима из предходних година, укупан број за решавање је 3.887 судских. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.390 предмета и исплаћен је износ од 740.704.821,91 дин. На дан 31.12.2015. год за тужбене захтеве за накнаду штета у спору резервисан је укупни износ од 1.088.681.613,81 дин.

Што се тиче наплате премије и регреса у току 2015.год отворено је 3.122 нова предмета. Из претходних година је пренето 10.985 предмета. Укупан број предмета у раду је био 14.107 предмета који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 2.914 предмета, а наплаћен је укупан износ од 236.248.453,93 дин. Укупан број нерешених предмета износи 11.193 предмета.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и подршку правно заступничким пословима на дан 31.12.2015. године у раду је било 265 предмета, од чега 106 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2015. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 73 нова предмета, а окончано је 57 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 19.495.209,99 динара, а исплаћено на терет Компаније 30.641.446,56 динара.

**55. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ**

Компанија је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2015. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2015. години износе 10.043.777 хиљада динара.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Структура потраживања:** |  |  |  |  | **У хиљадам динара** |
| Друштва у реструктуирању | | |  | | 1.434.766 |
| Друштва у поступку стечаја |  |  |  |  | 3.127.819 |
| Утужена потраживања утужено 603.908 хиљада динара, |  |  |  |  | 664.337 |
| Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања |  |  |  |  | 4.816.855 |
| **Свега** |  |  |  |  | **10.043.777** |

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

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  | | **У хиљадама динара** | | | |
| **2015. год.** | **Премија** | | **Камата** | | **Остала потраживања** | | **Укупно** | |
| **усаглашено** | 2.913.345 | 80,48% |  | 81.447 | 62,06% |  | 775.071 | 72,74% |
| **није усаглашено** | 706.772 | 19,52% |  | 49.789 | 37,94% |  | 290.431 | 27,26% |
| - оспорено | 35.079 | 0,97% |  | 12.845 | 9,79% |  | 2.128 | 0,20% |
| - није се вратиo ИОС | 671.693 | 18,55% |  | 36.944 | 28,15% |  | 288.303 | 27,06% |
| **Укупно:** | **3.620.117** |  |  | **131.236** |  |  | **1.065.502** |  |

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

**56. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

# 57. ДEВИЗНИ КУРСEВИ

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

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

**У Београду, ПРЕДСЕДАВАЈУЋИ**

**ИЗВРШНОГ ОДБОРА**

**Дана \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ год. мр Мирко Петровић**