



ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ

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

**Напомене уз појединачне финансијске извештаје
31. децембар 2016. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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. Акције Друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д., Београд 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. закон и 5/2015). Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија, ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

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

- Послови животних осигурања, и то: (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под тачкама (а), (б), (в), везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају врсту осигурања у коме се осигураници споразумеју 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, и то: (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, (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.

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком. Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и ограницима 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 28 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже организационе јединице.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

Друштва која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд, „Dunav stockbroker“ а.д., Београд, „Дунав ре“ а.д.о., Београд, „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска, „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Република Српска и „Дунав турист“ д.о.о., Београд.

На дан 31. децембра 2016. године Компанија је имала 2.929 запослених радника (31. децембра 2015. године било је 2.936 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2016. и 2015. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
II	15	16
III	87	82
IV	1.126	1.123
V	87	14
VI	393	461
VII	1.209	1.230
VIII	12	10
	2.929	2.936

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

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

Међутим, до датума састављања приложених 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 2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC Тумачења.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја (наставак)**

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

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

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно: „Група“ или „Дунав осигурање Група“). Друштво је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу за годину која се завршава 31. децембра 2016. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја јула 2017. године.

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, финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16), првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13), првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“: Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања” – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја” – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34), углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40), ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” – на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” – Тумачење 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);
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације” – Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности), које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, уз дозвољену ранију примену);
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)**

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 непроменљив избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, IFRIC 13 „Програми лојалности клијената“, IFRIC 15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и IFRIC 18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- МСФИ 16 „Лизинг“, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг“, ИФРИЦ 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг“, СИЦ 15 „Оперативни лизинг – потстицај“ и СИЦ 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа“;
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција“, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ – Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015. године ИАСБ одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењеног стандарда је дозвољена;
- Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања“ захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ које се односе на идентификовање одложених пореских средстава за нереализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. децембра 2017. или касније, са подржаном ранијом применом.

2.5. Начело сталности пословања

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.6. 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 некретнина, опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Друштво процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 32.712 хиљада динара.

б) Исправка вредности потраживања

Друштво врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а 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 осим оне која је формирана у приложеним појединачним финансијским извештајима.

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, 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. Обрачун резервисања за настале пријављене штете извршен је на основу параметара дефинисаних одговарајућим интерним правилницима и правилницима Народне банке Србије.

Анализа осетљивости у случају промене процена

У наставку је приказана анализа осетљивости износа обавеза из осигурања признатих у појединачним финансијским извештајима на промене кључних претпоставки обрачуна. При томе, за износе обавеза по основу дугорочних уговора о осигурању са фиксним или гарантованим условима, промене у претпоставкама неће узроковати значајне промене у износу признатих обавеза, односно резервисања, осим уколико су од таквог значаја да узрокују подешавања преко теста адекватности обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.6. Коришћење процењивања (наставак)****в) Резервисане штете (наставак)***Анализа осетљивости у случају промене процена (наставак)*

Следећа табела приказује потенцијални утицај промене појединих кључних претпоставки на износе признатих резервисања за рентне штете:

	Обим промене	У хиљадама динара 31. децембар 2016.
<i>Резервисања за рентне штете:</i>		
- смањење дисконта (повећање претпоставке о расту рентних исплата),	-1%	+ 82.840
- повећање дисконта (смањење претпоставке о расту рентних исплата)	+1%	-68.381
- смањење стопе смртности за све године	-10%	+14.000
- повећање стопе смртности за све године	+10%	-19.905
<i>Резервисања остала поједина животна осигурања</i>		
- повећање интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	+5%	+157.288
- смањење интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	-5%	-56.197

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. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Детаљи у вези резултата процене, као и примењених метода процене, обелодањени су у напмени 27 уз појединачне финансијске извештаје.

2.7. 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 Законом о осигурању и Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање и то су:

- а) Животна осигурања збирно, а посебно осигурање живота и животна осигурања осим осигурања живота.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.7. Извештавање по сегментима (наставак)**

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање;
- осигурање возила;
- осигурање пловних објеката и транспорта;
- осигурање ваздухоплова;
- имовинска осигурања;
- осигурање од одговорности;
- осигурање кредита и јемства;
- неживотна осигурања која нису сврстана у подгрупе.

2.8. Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају појединачне финансијске извештаје Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године, кориговани за ефекте исправки идентификованих грешака у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, обелодањених су у напомени 4 уз појединачне финансијске извештаје.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**3.1. Нематеријална улагања**

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

Нематеријална имовина престаје да се признаје након отуђења или када се од њене 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 и инвестиционе некретнине**3.2.1. 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 (процене), умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, све у складу са МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема. Процена земљишта и некретнина врши се довољно често, односно када год постоје индикације 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.

Некретнине у власништву Друштва биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године и 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Након почетног признавања сва средства опреме (изузев уметнина) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)****3.2.1. Некретнине и опрема (наставак)**

Након почетног признавања, уметничка дела (уметничке слике) која нису набављена или се држе у циљу стицања добити, исказују се по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације. Процена уметничких дела се врши регуларно када постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. Амортизација уметничких дела се не обрачунава.

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. процњеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за 2016. и 2015. годину, као и стопе амортизације изведене на основу процењеног века употребе по процени фер вредности (напомене 2.6 д) и 27 уз појединачне финансијске извештаје) које ће бити у примени за 2017. годину, дате су у наставку (у %):

	2016.	2015.	2017. по процени
Грађевински објекти	1.72 - 50.00%	1.96 - 20.00%	1.75 - 50.00%
Рачунарска опрема	20.00%	20.00%	20.00%
Возила	15.50%	15.50%	15.50%
Остала опрема	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%

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

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине, ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали. Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2016. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Умањење вредности (наставак)**

Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда која 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.

Некретнине и инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

Учешћем у контролисаном друштву 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 дугорочни 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 акумулиране 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 намењена трговању;
- 3) Финансијска средства расположива за продају; и
- 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијска средства (наставак)**

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.

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 камата. Све куповине и продаје хартија од вредности се рачуноводствено евидентирају у моменту трансакције.

3.6.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

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

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

3.6.3. Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијска средства (наставак)****3.6.4. Краткорочна потраживања и пласмани**

Краткорочна потраживања и пласмани су недериватна финансијска средства са фиксним или одређивим исплатама која нису котирана на активном тржишту.

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

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.

3.7. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

Потраживања за премију осигурања представљају потраживања од уговорача 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 иностраној валути приликом почетног признавања, Друштво потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте, на датум трансакције у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Потраживања исказана у иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.8. 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 свODE на реалну вредност.

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и обезвређеност осталих краткорочних потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања, сагласно посебном Правилнику који доноси Друштво. Сходно поменутом Правилнику Друштво врши појединачну и општу исправку вредности потраживања. Појединачна исправка вредности у висини целокупног износа потраживања врши се 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Исправка вредности потраживања (наставак)**

Поред тога, потраживања чији износ прелази 1% гарантне резерве Друштва, исправљају се у оном износу у ком се процени ризик њиховог враћања у будућем периоду за сваког комитента посебно.

Компанија општу исправку вредности врши тако што прво све осигуранике – правна лица за премију осигурања класификује у једну од три категорије:

Категорија I – Потраживања од дужника чија је финансијска способност задовољавајућа по свим критеријумима; потраживања од дужника који своје обавезе измирује благовремено, а изузетно са доцњом до три месеца, при чему се наведена потраживања не исправљају.

Категорија II – потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника, као и потраживања од дужника који своје обавезе измирује с доцњом до 9 месеци, при чему се за исправку вредности потраживања примењује проценат израчунат односом укупно ненаплаћене и укупно фактурисане премије осигурања у последње три године које претходе години у којој се формира исправка.

Категорија III – потраживања од дужника који своје обавезе измирује са доцњом од преко 9 месеци, при чему се исправка вредности формира до 100% потраживања.

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

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и страниј 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 страниј 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.

3.10. Разграничени трошкови прибаве

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

Разграничени трошкови прибаве, као активна временска разграничења, користе се због равномерног терећења укупних трошкова посматраног пословног периода, и што реалнијег приказа коначног пословног резултата.

3.11. Капитал и резерве

Капитал Компаније чини основни (акцијски) и остали капитал, резерве, ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина и опреме (уметнине), нереализовани добици и губици по основу хартија од вредности, 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања****3.12.1. 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. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, посебно за активна и капитализирана осигурања, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигуравања утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарања 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. 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 портфела осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања, умањена 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. октобра 2010. године и 6% - уговори закључени након тог датума. 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.

3.12.2. Резерве за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика на дан 31. децембра 2016. године извршен је 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 обрачуна 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. Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуна ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

3.12.3. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања (наставак)****3.12.4. 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).

3.13. Финансијске обавезе

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- а) предаје готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или
- б) размене финансијских инструмената са другим правним лицима под потенцијално неповољним условима.

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

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

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

3.13.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидираних 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 иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Компанија обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној 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 иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.14. 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 обрачуног 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*). Тест адекватности преносне премије, као и додатна резервација тамо где се показао дефицит, врши се кроз обрачун резерви за неистекле ризике. 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 донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.15. Резервисане штете**

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је Компанија донела 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. децембар текуће године следећим методама:

- 1) Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животно осигурање,
- 2) Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да R_i и R имају \lognormal расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година. Током обрачуна врши се поређење са искуством, и у зависности од резултата се коригују почетни интервали поверења. После обрачуна врши се тест адекватности резервисаних штета за врсте осигурања где се у случају дефицита на појединој врсти, коригује интервал поверења на ниво који ће задовољити ЛАТ тест.

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

3.16. Резервисања за неистекле ризике

На дан 31. децембра 2016. године, 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 Друштво 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 ризика који прелази 100%.

3.17. Допринос за превентиву

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. 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.

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода Друштво евидентира приходе из делатности 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 приходе 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 правног лица - Друштво 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.

3.18.2. 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 исказују по фер вредности, добици од продаје хартија од вредности, и остали приходи од инвестиционе активности.

3.18.3. 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.

3.18.4. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Приходи (наставак)****3.18.5. Остали приходи**

У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, опреме 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.

3.19. 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.

3.19.1. 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. Обрачунава 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 резерве 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).

За обрачун смањења математичке резерве (код активних уговора за осигурање за случај смрти и доживљења) за неамортизоване стварне трошкове провизије закључења 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1 Пословни расходи (наставак)

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

Математичка резерва (наставак)

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 уговорача, 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 одбрану од града

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15 Закона о одбрани од града («Службени гласник 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

Резерве 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.19. Расходи (наставак)****3.19.1. Пословни расходи (наставак)***а) 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, порезе и доприносе независне од резултата, трошкове непроизводних услуга, нематеријалне трошкове као и трошкове зарада, накнада зарада и друге трошкове обављање послова осигурања.

Трошкови 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 осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији осигурања, без примљених саосигурања, појединачно по свим врстама осигурања из члана 8. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом НБС.

3.19.2. 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 исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

3.19.3. 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.

3.19.4. 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 - Умањење вредности имовине 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, у складу с МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, МРС 38 - Нематеријална имовина и осталим релевантним МРС.

3.19.5. 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.

3.20. Курсне разлике

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.21. Бенефиције за запослене**

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

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

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

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

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2015. 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) Одложени порез на добитак

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

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

4. ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА

На основу идентификованих грешака ранијих година, а у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, Друштво је извршило корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године, коригујући позиције биланса стања на наведени дан и биланса успеха за наведену годину за ефекте грешака који се односе на наведену годину, односно на дан 1. јануара 2015. године, а коригујући позиције биланса стања (капитала) на наведени дан за ефекте грешака који се односе раније године. Преглед утицаја исправке грешака на позиције капитала на дан 1. јануара, односно 31. децембра 2015. године, дат је у наставку:

У хиљадама динара

Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године:

- Корекције пореских биланса за 2013. и 2012. годину	112.626
- Корекције одложених пореских обавеза ранијих година	216.360

Свега корекције које се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године 328.986

Остала повећања нераспоређене добити у 2015. години 2.595

Стање нераспоређене добити ранијих година на дан 1. јануара 2015. године, кориговано 331.581

Ефекти корекција који се односе на 2015. годину:

- Нето резултат за 2015. годину - пре корекције	370.318
- Корекције одложених пореских обавеза/расхода	17.821

Стање нераспоређене добити на дан 31. децембра 2015. године, кориговано 719.720

Корекције нераспоређене добити које се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године у укупном износу од 328.986 хиљада динара, а које су довеле до повећања нераспоређене добити ранијих година у наведеном износу, односе се на:

- преплату пореза на добит по коригованим пореским билансима за 2012. и 2013. годину у износу од 112.626 хиљада динара. Друштво је при изради финансијских извештаја за 2014. годину извршило корекцију почетног стања – исправке грешака које се односе на пословну 2013. и 2012. годину. Као последица исправки грешака, састављени су измењени пореки биланси за 2013. и 2012. годину, што је у складу са пореским прописима Републике Србије, а који су предати Пореској управи Републике Србије у јуну 2016. године. На основу коригованих пореских биланса за 2013. и 2012. годину утврђена је преплата пореза на добит која је искоришћена за измирење обавеза Друштва по основу пореза на премије неживотног осигурања, а што је одобрено решењем Пореске управе након подношења коригованих пореских биланса.
- корекцију по основу одложених пореских обавеза/расхода из ранијих година у износу од 216.360 хиљада динара која се највећим делом односи на смањење одложених пореских обавеза, односно увећање добитка по том основу у вези инвестиционих некретнина и земљишта.

Исправке грешака које се односе на пословну 2015. годину, у укупном нето износу од 17.821 хиљада динара, односе се на корекцију одложених пореских ефеката по истом основу као и за раније године. Утицај наведене корекције на претходно исказану зараду по акцији (у динарима), дат је у наставку:

	2015. Претходно исказано	2015. Кориговано
Нето добитак	370.318	388.139
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
Основна зарада по акцији (у динарима)	87,63	91,84

Преглед коригованог биланса стања на дан 31. децембра, односно 1. јануара 2015. године, односно биланса успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године, дат је у наставку:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2015. и 1. јануара 2015. године:

	Кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2015. године			У хиљадама динара Кориговани биланс стања на дан 1. јануара 2015. године		
	Претходно исказано	Корекције	Кориговано	Претходно исказано	Корекције	Кориговано
АКТИВА						
СТАПНА ИМОВИНА	12.024.034	-	12.024.034	14.048.314	-	14.048.314
Нематеријална улагања (имовина)	140.895	-	140.895	392.103	-	392.103
Софтвер и остала права	71.499	-	71.499	158.531	-	158.531
Некретнине, постројења и опрема	9.672.409	-	9.672.409	9.926.625	-	9.926.625
Дугорочни финансијски пласмани	2.139.231	-	2.139.231	3.571.055	-	3.571.055
ОБРТНА ИМОВИНА	19.862.825	-	19.862.825	14.729.806	112.626	14.842.432
Залихе	39.893	-	39.893	33.893	-	33.893
Потраживања, пласмани и готовина	17.052.395	-	17.052.395	11.871.323	112.626	11.983.949
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	2.078.584	-	2.078.584	1.905.893	-	1.905.893
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	691.953	-	691.953	918.697	-	918.697
УКУПНА АКТИВА	31.886.859	-	31.886.859	28.778.120	112.626	28.890.746
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	9.774.852	1.194	9.776.046	8.993.007	325.254	9.318.261
Основни и остали капитал	5.853.775	-	5.853.775	10.753.274	-	10.753.274
Резерве	-	-	-	378.983	-	378.983
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина	3.160.643	(5.954)	3.154.689	2.936.163	(3.732)	2.932.431
Нереализовани добици	203.070	-	203.070	203.070	-	203.070
Нереализовани губици	144.535	10.673	155.208	-	-	-
Нераспоређена добит	701.899	17.821	719.720	261.784	328.986	590.770
1. Ранијих година	331.581	-	331.581	261.784	328.986	590.770
2. Текуће године	370.318	17.821	388.139	-	-	-
Губитак до висине капитала	-	-	-	5.540.267	-	5.540.267
1. Губитак из ранијих година	-	-	-	4.166.324	-	4.166.324
2. Губитак текуће године	-	-	-	1.373.943	-	1.373.943
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	22.112.007	(1.194)	22.110.813	19.785.113	(212.628)	19.572.485
Дугорочна резервисања	4.060.898	-	4.060.898	4.863.761	-	4.863.761
Дугорочне обавезе	33.638	-	33.638	67.276	-	67.276
Одложене пореске обавезе	386.094	(1.194)	384.900	633.755	(212.628)	421.127
Краткорочне обавезе	1.860.581	-	1.860.581	1.495.245	-	1.495.245
Пасивна временска разграничења	7.932.826	-	7.932.826	6.430.177	-	6.430.177
Резервисане штете	7.837.970	-	7.837.970	6.294.899	-	6.294.899
УКУПНА ПАСИВА	31.886.859	-	31.886.859	28.778.120	112.626	28.890.746

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2015. године:

	у хиљадама динара		
	2015.	2015.	
	<i>Претходно исказано</i>	<i>Корекције</i>	<i>Кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Пословни (функционални) приходи	18.274.221	-	18.274.221
Пословни (функционални) расходи	10.790.373	-	10.790.373
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	7.483.848	-	7.483.848
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			-
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.346.043	-	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	627.552	-	627.552
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	718.491	-	718.491
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7.267.001	-	7.267.001
1. Трошкови прибаве	5.365.450	-	5.365.450
2. Трошкови управе	1.898.636	-	1.898.636
3. Остали трошкови спровођења осигурања	132.898	-	132.898
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	129.983	-	129.983
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	935.338	-	935.338
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	290.880	-	290.880
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	78.079	-	78.079
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	879.348	-	879.348
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.526.861	-	1.526.861
Остали приходи	114.383	-	114.383
Остали расходи	282.157	-	282.157
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	332.852	-	332.852
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	5.119	-	5.119
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	327.733	-	327.733
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Текући порез на добитак	-	-	-
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	42.585	17.821	60.406
НЕТО ДОБИТАК	370.318	17.821	388.139

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године
5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Обрачуната премија животна осигурања	1.355.374	1.306.931
Обрачуната премија неживотна осигурања	21.355.138	19.980.667
Обрачуната премија саосигурања	182.183	173.738
Укупно обрачуната премија	22.892.695	21.461.336
Премија пренета у саосигурање - пасивна	(824.636)	(905.007)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(4.923)	(5.161)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(1.290.544)	(1.431.803)
Укупно премија пренета у саосигурање и реосигурање	(2.120.103)	(2.341.971)
Повећање резерве за преносне премије (напомена 41):		
Резерве за преносне премије животних осигурања	(18.210)	(149)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(985.474)	(1.007.944)
Резерве за преносне премије саосигурања	(9.544)	(56.248)
	(1.013.228)	(1.064.341)
Резерве за неистекле ризике (напомена 42)	12.659	(157.884)
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике	(1.000.569)	(1.222.225)
	19.772.023	17.897.140

У току 2016. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 6,67% односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотног осигурања повећана за 6,88% највећим делом услед повећања бруто премије по основу аутоодговорности, а животног осигурања за 3,71%. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 55.3.

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од продате зелене карте	288.906	241.751
Приходи од услужне обраде и процене штета	399	288
Приходи од провизија услужних исплата штета	6.392	8.793
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	2.873	3.695
	298.570	254.527

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи по основу добијених судских спорова	60.623	20.623
Приходи по основу поврата премије реосигурања	11.497	3.850
Приходи по основу поврата премије саосигурања	-	35.554
Приходи од бонуса из послова саосигурања	76.342	32.610
Остали пословни приходи	8.879	29.917
	157.341	122.554

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Математичка резерва	521.276	443.898
Допринос за превентиву	397.508	375.161
Допринос за одбрану од града	53.916	637
Допринос Гарантном фонду	551.145	782.166
Резервисања за бонусе и попусте	33.216	39.530
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	530.992	486.840
	2.088.053	2.128.232

Кретање на рачунима математичке резерве и резервисања за бонусе и попусте су приказани у напмени 37.

Компанија од краја августа 2015. године, обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града («Службени гласник РС» бр. 54/15), при чему је поменути допринос за 2016. годину износио 53.916 хиљада динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

У току 2016. године у односу на претходну годину смањени су трошкови доприноса Гарантном фонду, а на основу Одлука Удружења осигураваача Србије о измени Одлуке о утврђивању допунских доприноса, којима је обустављен обрачун и исплата допунских доприноса током 2016. године.

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 530.992 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 ("Сл. гласник РС", бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	558.717	587.413
Ликвидиране штете и уговорени износи неживотних осигурања	7.822.200	8.809.449
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	14.534	38.273
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	400	3.429
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	673.076	646.459
Укупно:	9.068.927	10.085.023
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(207.296)	(305.253)
Приходи од учешћа реосигурања у накнади штета	(112.919)	(1.748.161)
Укупно:	(320.215)	(2.053.414)
	8.748.712	8.031.609

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања приказана је у напмени 55.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године
10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	(1.639)	428
- настале пријављене штете	4.045	(3.671)
	2.406	(3.243)
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	832.363	1.569.827
- настале пријављене штете	257.222	269.171
	1.089.585	1.838.998
Резервисане штете саосигурања, реосигурања	19.521	(9.325)
	1.111.512	1.826.430

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напмени 55.

11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи по основу регреса у земљи	576.731	329.901
Приходи од регреса у иностранству	14.280	12.940
Продаја осигураних оштећених ствари	2.534	2.507
	593.545	345.348

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Смањење математичке резерве	119.360	6.399
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	1.626	1.421.413
Приходи од смањења резервисања по основу бонуса и попушта	24.011	-
	144.997	1.427.812

Кретање на рачунима осталих техничких резерви су приказана у напмени 37.

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи по основу бонуса	323.878	47.253
Расходи по основу попушта	870.523	530.009
	1.194.401	577.262

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

14. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од зависних правних лица – примљене дивиденде	263.417	-
Приходи од придружених правних лица	-	31.922
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	84.463	93.247
Позитивни ефекти процене инвестиционих некретнина (напомена 28)	108.365	81.592
Приходи од продаје непокретности	270	564
Приходи од камата	519.254	169.795
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	234.868	403.116
Добици од продаје хартија од вредности	1	360.090
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	114.352	151.487
Остали приходи по основу инвестиционе активности	8.526	54.230
	1.333.516	1.346.043

Приходи од зависних правних лица у износу од 263.417 хиљада динара (напомена 50), односе се на приходе од дивиденде и то од Дунав друштва за управљање добровољним пензионим фондом у износу од 140.586 хиљада динара и од Дунава Ре у износу од 122.831 хиљада динара.

Приходи од камата бележе значајно повећање у 2016. години што је углавном последица додатног пласирања средстава у државне дужничке хартије од вредности у току 2015. и 2016. године.

Остали приходи по основу инвестиционе активности у 2016. години односе се на приходе по основу дивиденде НИС, Галенике Фитофармације и Енергопројекта.

15. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Негативни ефекти по основу обезвређења инвестиционих некретнина (напомена 28)	186.627	319.880
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	61.143	36.571
Губици при продаји хартија од вредности	-	128.024
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	86.151	143.077
	333.921	627.552

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године
16. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
а) Трошкови прибаве	5.541.054	5.365.450
б) Трошкови управе	1.817.636	1.898.636
в) Остали трошкови спровођења осигурања	34.569	132.898
Укупно	7.393.259	7.396.984
Провизија од реосигурања	(121.802)	(129.983)
	7.271.457	7.267.001

а. Трошкови прибаве

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Провизија и друге накнаде правних лица за посредовање и заступање	616.152	545.991
Трошкови материјала, горива и енергије	224.231	210.650
Нето зараде	1.183.264	1.182.980
Порез на зараде	144.399	142.652
Доприноси на зараде	629.530	629.151
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	62.711	52.696
Дневнице и трошкови службених путовања	7.765	7.010
Трошкови превоза радника	53.688	55.796
Отпремнине	34.741	40.655
Јубиларне награде	15.404	15.260
Остали лични расходи и трошкови зарада	48.627	28.375
Добровољно пензионо осигурање	56.229	58.349
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	47.497	33.156
Одржавање	29.030	12.906
Закуп	425.278	368.464
Трошкови рекламе и пропаганде	1.278.436	1.030.426
Спонзорство и донаторство	158.087	130.027
Репрезентација	226.024	177.963
Трошкови премија осигурања	69.636	73.537
Трошкови осталих пореза и доприноса	41.594	-
Трошкови платног промета	217.231	207.753
Трошкови непроизводних услуга	71.170	64.451
Остали трошкови	258.510	426.067
Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	(358.180)	(128.865)
	5.541.054	5.365.450

У оквиру позиције остали трошкови, износ од 144.614 хиљаде динара (284.018 хиљада динара у 2015. години) односи се на трошкове са повезаним правним лицима при чему се значајан део трошкова односи на Уговор о пословној сарадњи број 249279 од 13. децембра 2013. године са Дунав аутом д.о.о. Београд који је у току 2016. године раскинут на бази мере НБС (напомена 51).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

16. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

б. Трошкови управе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Амортизација	327.122	472.922
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	381.519	350.008
Трошкови транспорта и птт трошкови	36.146	45.906
Одржавање	21.892	20.779
Закуп	507	12.991
Нето зараде	434.878	431.357
Порез на зараде	53.599	52.385
Доприноси на зараде	229.216	227.811
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	23.818	27.737
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	10.766	12.868
Дневнице и трошкови службених путовања	16.191	10.761
Трошкови превоза радника	17.938	20.342
Отпремнине	18.537	22.399
Јубиларне награде	11.061	10.339
Остали лични расходи и трошкови зарада	18.597	15.653
Добровољно пензионо осигурање	18.374	19.743
Репрезентација	5.269	3.614
Трошкови премија осигурања	2.015	1.107
Трошкови осталих пореза и доприноса	42.711	-
Платни промет	23.954	26.238
Трошкови резервисања за судске спорове (напомена 37)	23.720	5.660
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	99.806	108.016
	1.817.636	1.898.636

в. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	288	409
Трошкови репрезентације и премије осигурања	12	-
Трошкови пореза	56	43.746
Трошкови доприноса	9	52.814
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	26.631	34.921
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7.573	1.008
	34.569	132.898

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

17. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од камата на премију осигурања	21.429	69.042
Остали приходи од камата	37.597	34.267
Позитивне курсне разлике	17.960	55.598
Ефекти валутне клаузуле	29.502	30.163
Остали финансијски приходи	76.073	101.810
	182.561	290.880

18. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи камата	25.023	13.194
Негативне курсне разлике	7.694	35.713
Ефекти валутне клаузуле	20.980	29.146
Остали финансијски расходи	54	26
	53.751	78.079

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	185.667	44.772
Приходи од усклађивања вредности потраживања	364.037	832.949
Позитивни ефекти процене некретнина и опреме (напомена 26)	9.039	1.627
	558.743	879.348

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Исправка вредности потраживања	994.716	911.739
Исправка вредности учешћа у капиталу	80.953	300.497
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	95.270	114.821
Расходи по основу обезвређења нематеријалних улагања (напомена 26)	2.862	178.826
Расходи од усклађивања вредности некретнина (напомена 27)	8.340	20.978
Расходи од усклађивања вредности инвестиција у току	1.787	-
	1.183.928	1.526.861

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

21. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добици од продаје непокретности	450	3.829
Вишкови	-	121
Наплаћена отписана потраживања	10.572	8.054
Приходи од смањења обавеза	9.607	10.933
Приходи од укидања дугорочних резервисања	39.658	43.630
Остали непоменути приходи	20.951	47.816
	81.238	114.383

22. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Губици по основу расходања и продаје некретнина и опреме	4.499	5.703
Мањкови	735	-
Расходи по основу директних отписа потраживања	33	166
Расходи по основу расходања залиха	33	118
Остали непоменути расходи	65.430	276.170
	70.730	282.157

У оквиру позиције остали непоменути расходи у укупном износу од 65.430 хиљада динара, део у износу од 12.640 хиљада динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, бораčkih и социјалних питања, а по члану 26. Закона о професионалној рехабилитацији и запошљавању особа са инвалидитетом ("Сл. гласник РС", бр. 36/2009 и 32/2013). Остатак од 52.970 хиљада динара се односи на трошкове судских и парничних поступака, вансудских поравнања, казни и пенала и др.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>кориговано</i>
Текући порез – порески расход периода	(191.971)	-
Одложени порески приходи периода	28.909	60.406
	(163.062)	60.406

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	2016.	2015. кориговано
Добитак пре опорезивања	1.060.828	327.733
Порез на добитак по законској пореској стопи од 15%	(159.124)	(49.160)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(10.069)	(97.521)
Искоришћени порески губици претходних година	7.125	208.153
Остало	(994)	(1.066)
	(163.062)	60.406

в) Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2016. године нето одложене пореске обавезе износе 332.120 хиљада динара (31. децембар 2015. године: 384.900 хиљада динара) и односе се на:

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.
Одложене пореске обавезе:	
- по основу привремених разлика 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	337.084
- по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају	21.651
	358.735
Одложене пореска средства:	
- по основу резервисања за отпремнине запослених	(26.615)
	(26.615)
Нето одложене пореске обавезе	332.120

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза су обелодањени у напомени 38.

Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основу пореских губитака и пореских кредита дат је у наставку:

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Пренети порески губици:			
2014	2019	-	47.497
		-	47.497
Пренети порески кредити:			
2008	2018	11.134	11.134
2009	2019	16.767	16.767
2012	2017	6.461	6.461
2013	2018	2.885	2.885
		37.247	37.247

24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	2016.	2015. кориговано
Нето добитак (у хиљадама динара)	897.766	388.139
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
Основна зарада по акцији (у динарима)	212,43	91,84

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

25. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ (АО) И ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2016. године износили су 4.035.648 хиљада динара и за 2.123.251 хиљаду динара (или 2,11 пута) су превазилазили режијски додатак у обављању послова осигурања од аутоодговорности, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. У напмени 51.1 обелодањени су налази екстерне контроле (НБС) у вези са наведеним, као и предузете активности Компаније с циљем отклањања наведеног одступања од законских прописа.

Током 2016. године, провизија за продају АО полиса износила је 321.963 хиљаде динара, односно 3,03% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	8.499.543	7.861.866
Бруто фактурисан режијски додатак	1.912.397	1.754.842
Бруто фактурисана превентива	212.489	194.822
	10.624.429	9.811.530
Преносна премија и неистекли ризици	(507.910)	(1.071.457)
Остали приходи	1.915.693	2.936.628
Укупни приходи	12.032.212	11.676.701
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(321.963)	(265.243)
Остали ТСО	(3.713.685)	(3.325.853)
	(4.035.648)	(3.591.096)
Остали расходи	(6.993.804)	(6.709.846)
Укупни расходи	(11.029.452)	(10.300.942)
Укупан добитак	1.002.760	1.375.759

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2015. и 2016. године дата је у наставку:

	Лиценце и слична права	Остала немате- ријална улагања	Софтвер	Немате- ријална улагања у припреми	У хиљадама динара Аванси за немате- ријална улагања	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање - 1. јануар 2015.	524.676	2.276	817.299	183.607	15	1.527.873
Повећања				8.505	4.172	12.677
Активирања	8.505	-	-	(8.505)	-	-
Остала смањења	-	-	-	-	(2.100)	(2.100)
Отуђења и расхоровање	-	-	-	-	-	-
Стање - 31. децембар 2015	533.181	2.276	817.299	183.607	2.087	1.538.450
Повећања	-	-	5.986	12.556	-	18.542
Активирања	-	-	16.562	(14.475)	(2.087)	-
Отуђења и расхоровање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Стање - 31. децембар 2016	533.181	2.276	839.847	178.826	-	1.554.130
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2015	316.195	2.276	658.768	-	-	977.239
Амортизација	82.959	-	87.032	-	-	169.991
Обезвређење	-	-	-	178.826	-	178.826
Стање - 31. децембар 2015	399.154	2.276	745.800	178.826	-	1.326.056
Амортизација	61.795	-	62.994	-	-	124.789
Отуђења и расхоровање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Обезвређење	-	-	-	2.862	-	2.862
Стање - 31. децембар 2016	460.949	2.276	808.794	178.826	-	1.450.845
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2015.	134.027	-	71.499	4.781	2.087	212.394
31. децембар 2016.	72.232	-	31.053	-	-	103.285

На дан 31. децембар 2016. године Друштво је извршило анализу индикатора потенцијалног обезвређења за нематеријална улагања у употреби. Нису идентификовани индикатори који би захтевали додатно обезвређење нематеријалних улагања осим оног већ признатог у ранијим периодима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

27. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

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

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	Опрема у припреми и улагања на туђим непокрет- ностима	Аванси за некретнине и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2015	25.807	6.457.652	1.808.521	92.868	75.803	6.340	8.466.991
Повећања	-	-	120	3.412	27.025	2.210	32.767
Активирање	-	66.664	21.379	-	(80.353)	-	7.690
Продаја	-	(1.220)	(29.502)	-	-	-	(30.722)
Расходовање и остала отуђења	-	(3.154)	(29.982)	-	(1.921)	(119)	(35.176)
Пренос са инвестиционих некретина	-	829	-	-	-	-	829
Пренос на инвестиционе некретине	-	(1.500)	-	-	-	-	(1.500)
Повећање по процени	39.727	453.814	-	-	-	-	493.541
Смањење по процени	(35)	(789.478)	-	-	-	-	(789.513)
Смањења током године	-	-	-	-	-	(8.431)	(8.431)
Стање - 31. децембар 2015	65.499	6.183.607	1.770.536	96.280	20.554	-	8.136.476
Повећања	-	-	-	-	151.961	11.126	163.087
Активирање	-	24.046	114.493	12	(138.551)	-	-
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.609)	(1.127)	-	-	(50.736)
Пренос са инвестиционих некретина	-	27.743	-	-	-	-	27.743
Преноси	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Остало	-	-	1.589	-	-	-	1.589
Повећање по процени	8.011	266.354	-	83.433	-	-	357.798
Смањење по процени	(5.878)	(553.251)	-	(5.028)	-	-	(564.157)
Смањења током године	-	-	-	-	-	(6.251)	(6.251)
Стање - 31. децембар 2016	67.632	5.948.499	1.831.405	177.893	33.964	4.875	8.064.268
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2015	-	357.540	1.473.698	215	383	4.991	1.836.827
Амортизација	-	180.111	122.820	-	-	-	302.931
Продаја	-	(539)	(29.479)	-	-	-	(30.018)
Расходовање и остала отуђења	-	(200)	(29.487)	-	-	(119)	(29.806)
Пренос на инвестиционе некретине	-	(209)	-	-	-	-	(209)
Смањење по процени	-	(536.703)	-	-	-	-	(536.703)
Остала смањења	-	-	-	-	-	(4.872)	(4.872)
Стање - 31. децембар 2015	-	-	1.537.552	215	383	-	1.538.150
Амортизација	-	106.303	96.030	-	-	-	202.333
Обезвређење	-	-	-	-	1.419	-	1.419
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.014)	(215)	-	-	(49.229)
Пренос са других конта	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Смањење по процени	-	(106.303)	-	(4.323)	-	-	(110.626)
Остала повећања	-	-	-	-	-	4.872	4.872
Стање - 31. децембар 2016	-	-	1.578.964	-	1.802	4.872	1.585.638
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2015	65.499	6.183.607	232.984	96.065	20.171	-	6.598.326
31. децембар 2016	67.632	5.948.499	252.441	177.893	32.162	3	6.478.630

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

27. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (наставак)

Током 2016. године остварена су значајно већа улагања у опрему и грађевинске објекте (169.066 хиљада динара) у односу на 2015. годину (27.025 хиљада динара). Укупна набавка у 2016. години у износу од 169.066 хиљада динара се односи на информатичку опрему – 114.619 хиљада динара, намештај и осталу опрему – 14.088 хиљада динара и инвестициона улагања у објекте – 40.359 хиљада динара.

Фер вредност некретнина у власништу Друштва

На дан 31. децембра 2016. године, земљиште и грађевински објекти Друштва исказани су по проценој фер вредности. Наиме, за потребе Друштва урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. децембра 2016. године, евидентираних у пословним књигама. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену на основу склопљеног уговора од 8. децембра 2016. године.

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

1. Приносни приступ – Метод капитализације, као основни метод у процени и Метод дисконтованих новчаних токова за хотелске капацитете.
2. Тржишни приступ – Метод упоредивих цена, као основни метод у процени земљишта и допунски метод у процени објеката. Изузетак представљају некретнине које су ван употребе или за којима не постоји потражња за закупом, где је тржишни приступ примењен као основна техника у процени.

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

Земљиште које служи за обављање делатности - (повећање 2.133 хиљаде динара):

- 8.011 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 5.878 - књижено на терет ревалоризационих резерви

Грађевински објекти (смањење 180.594 хиљаде динара):

- 257.969 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 438.782 - књижено на терет ревалоризационих резерви
- 8.385 - књижено у корист прихода (напомена 19)
- 8.166 - књижено на терет расхода (напомена 20)

Хијерархија фер вредности земљишта и грађевинских објеката у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	У хиљадама динара Фер вредност 31. децембар 2016.
Грађевински објекти	-	88.420	5.860.079	5.948.499
Земљиште		67.632	-	67.632

Уметнине (слике и прибор од племенитог метала) које нису набављене ради стицања добити

Пописом уметничких дела извршеним са стањем на дан 1. јуна 2016. године, утврђене су следеће разлике стварног стања у односу на књиговодствено стање:

- вишак уметничких дела – укупне процењене вредности од 22.822 хиљаде динара;
- мањак уметничких дела – укупне књиговодствене вредности од 735 хиљада динара.

За потребе Друштва на дан 1. јуна 2016. године урађена је процена тржишне вредности уметничких дела и стоног прибора од племенитих метала, евидентираних у пословним књигама. Независни стручни проценитељ - кустос Душан Миловановић, стручни сарадник Музеја примењене уметности у Београду, извршио је процену на основу склопљеног уговора од 5. маја 2016. године.

Ефекти процене уметничких дела и стоног прибора (повећање 59.906 хиљада динара):

- 59.957 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 531 - књижено на терет ревалоризационих резерви
- 654 - књижено у корист прихода (напомена 19)
- 174 - књижено на терет расхода (напомена 20).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Почетно стање - 1. јануар	3.074.083	3.296.461
Повећања која су резултат стицања	37.610	28.252
Продаја и остала смањења	(3.954)	(12.802)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	9.032	1.289
Пренос на некретнине које користи власник	(27.743)	(829)
Обезвређење	(367)	-
Повећање по процени (напомена 14)	108.365	81.592
Смањење по процени (напомена 15)	(186.627)	(319.880)
Крајње стање - 31. децембар	3.010.399	3.074.083

Фер вредност инвестиционих некретнина

На дан 31. децембра 2016. године, инвестиционе некретнине Друштва исказане су по процењеној фер вредности. Наиме, за потребе Друштва урађена је процена тржишне вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2016. године, евидентираних у пословним књигама Друштва. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену на основу склопљеног уговора са Компанијом.

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

Инвестиционе некретнине (нето смањење 60.454 хиљаде динара):

- 92.524 - књижено у корист прихода,
- 152.977 - књижено на терет расхода.

Инвестиционо земљиште (нето смањење 17.809 хиљада динара):

- 15.841 - књижено у корист прихода,
- 33.650 - књижено на терет расхода.

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31. децембар 2016. 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. децембар 2016. године износи 936.517 хиљада динара.

Хијерархија фер вредности инвестиционих некретнина у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

	У хиљадама динара		
	Фер вредност		
	31. децембар		
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Инвестиционе некретнине	-	376.069	2.603.551
			2.979.620

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2016.				У хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	%	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа 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., Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	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 добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	973.739	-	973.739	57.722	-	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	8,40%	93.215	(3.133)	90.082	1.011.287	(234.210)	777.077
		2.060.795	(254.811)	1.805.984	2.062.850	(485.702)	1.577.148
Учешћа у капиталу осталих правних лица							
		1.335.627	(1.106.077)	229.550	1.335.627	(1.043.111)	292.516
Инвестиције које се држе до доспећа:							
Дугорочне државне ХОВ		139.300	-	139.300	269.567	-	269.567
Остали дугорочни пласмани:							
Дати депозити и кауције		4.241	(4.241)	-	4.230	(4.230)	-
Депозити за гаранције МКО		64.695	(64.695)	-	53.291	(53.291)	-
Остали дугорочни пласмани		6.313	(6.313)	-	6.219	(6.219)	-
		75.249	(75.249)	-	63.740	(63.740)	-
		3.610.971	(1.436.137)	2.174.834	3.731.784	(1.592.553)	2.139.231

Учешћа у капиталу зависних правних лица

У циљу усакађивања са чланом 137. Закона о осигурању, Извршни одбор Компаније је, уз претходну сагласност Надзорног одбора (одлука Н бр. 74/16 од 11.04.2016), донео Одлуку И бр. 248/16 од 11.04.2016. године о докапитализацији БДД „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд путем уноса акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука, Република Српска које су у власништву Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Наведеном одлуком је предвиђено да Компанија као власник 144.679 акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука изврши пренос власништва над делом акцијама „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука на БДД „Dunav Stockbroker“ а.д., у износу који обезбеђује да учешће Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. буде у складу са чланом 137. Закона о осигурању, што износи до 800.000 EUR у динарској противвредности.

Компанија је добила све неопходне сагласности надлежних органа у Републици Србији (сагласност Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита), као и у Републици Српској (Агенција за осигурање Републике Српске). Извршена је процена вредности акција Дунав осигурања а.д. Бања Лука од стране независног проценитеља на дан 31. марта 2016. године, при чему је процењена вредност акција износила 5.248,00 динара по акцији. Компанија је, на основу извештаја о процени тржишне вредности акција Дунав осигурања а.д. Бања Лука, претходно признала импаритетни губитак (обезвређење) у износу од 17.8 милиона динара, а затим на основу Одлуке Извршног одбора спровела све промене везане за откуп емисије нових акција „Dunav Stockbroker“ а.д. акцијама „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука, Република Српска у укупном износу од 669.193 хиљаде динара.

Наведеним је Компанија испунила услове о висини улагања у контролисана друштва у иностранству са чланом 137. Закона о осигурању Републике Србије.

Поред наведеног, Компанија је извршила додатну докапитализацију „Dunav Stockbroker“ а.д. у износу од 246.824 хиљаде динара, куповином 8.104 акција 10. емисије.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Учешћа у капиталу осталих правних лица

У наредној табели је приказано учешће у капиталу осталих правних лица, по емитентима:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Yuhor - Export ад, Јагодина	101	(52)	49	101	(52)	49
Удружење осигураваача Србије	127	-	127	127	-	127
Гумопластика доо, Бујановац	954	(173)	781	954	(142)	812
Београдска берза ад, Београд	1.224	-	1.224	1.224	-	1.224
ХК Слободна зона ад, Београд	8.381	-	8.381	8.381	-	8.381
РТЦ "Шабац" ад, Шабац	53.857	(10.624)	43.233	53.856	-	53.856
ХИП Азотара Панчево доо	222.105	(222.105)	-	222.105	(197.527)	24.578
МТС банка а.д., Београд	488.953	(313.198)	175.755	488.954	(285.465)	203.489
Остали	559.925	(559.925)	-	559.925	(559.925)	-
	1.335.627	(1.106.077)	229.550	1.335.627	(1.043.111)	292.516

Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су 31. децембар 2016. године мање за 130.267 хиљада динара у односу на 31. децембар 2015. године, што је највећим делом последица њихове рекласификације на Остале краткорочне финансијске пласмане, државне ХоВ-део који доспева до 1 године, с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Детаљније информације наведене су у табели која следи:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара 31. децембар 2016.
18.04.2018	800.000	EUR	4,50%	101.386
16.02.2026	300.000	EUR	5,85%	37.915
	1.100.000			139.300

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

30. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	501.624	(480.668)	20.956	416.994	(377.109)	39.885
Премије неживотних осигурања	6.165.967	(4.420.859)	1.745.108	5.872.807	(4.298.295)	1.574.512
Премије саосигурања	100.605	(4.596)	96.009	86.947	(2.326)	84.621
Учешћа у накнади штета у земљи	87.657	(46.189)	41.468	257.848	(41.802)	216.046
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	25.728	-	25.728	28.005	-	28.005
Права на регрес у земљи	1.167.265	(998.292)	168.973	875.414	(780.812)	94.602
Права на регрес у иностранству	152	(152)	-	1.919	(666)	1.253
Услужна ликвидација и исплата штета	22.674	(13.745)	8.929	21.024	(16.767)	4.257
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	343.449	(169.498)	173.951	264.292	(168.632)	95.660
Потраживања од повезаних правних лица	3.792	(3.792)	-	4.400	(3.807)	593
Кamate на доспеле премије	496.898	(496.898)	-	505.541	(505.541)	-
Потраживања за остале камате	151.637	(151.297)	340	122.757	(122.456)	301
Потраживања од запослених	2.438	-	2.438	57.010	(660)	56.350
Остала потраживања	3.337.952	(3.296.663)	41.289	3.326.492	(3.284.819)	41.673
	12.407.838	(10.082.649)	2.325.189	11.841.450	(9.603.692)	2.237.758

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2016. године исказана након исправке вредности у износу од 1.745.108 хиљада динара представљају 75,05% укупних потраживања на тај дан (1.574.512 хиљада динара на дан 31. децембар 2015. године).

Потраживања према рочности доспећа

	31. децембар	Премија осигурања	Премија саосигур.	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
Недоспело	2015	1.234.195	73.092	182.765	47.146	5.684	54.532	1.597.414
	2016	1.372.853	76.864	26.638	87.986	18.490	35.829	1.618.660
0 - 60	2015	489.636	7.989	457	26.784	33.313	97.231	655.410
	2016	476.538	17.972	3.690	43.206	1.082	106.358	648.846
60 - 90	2015	274.633	3.488	60.287	15.013	11	37.887	391.319
	2016	188.005	1.169	11.141	47.677	23	54.672	302.687
90 и више	2015	4.291.337	2.378	14.339	788.390	589.290	3.511.573	9.197.307
	2016	4.630.195	4.600	46.188	988.548	628.940	3.539.174	9.837.645
СВЕГА	2015	6.289.801	86.947	257.848	877.333	628.298	3.701.223	11.841.450
	2016	6.667.591	100.605	87.657	1.167.417	648.535	3.736.033	12.407.838

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>1. Финансијска средства расположива за продају:</i>						
Дужничке ХоВ – обвезнице РС	7.100.088	(16.898)	7.083.190	-	-	-
Власничке ХоВ	649.701	(351.843)	297.858	630.164	(351.843)	278.321
	7.749.789	(368.741)	7.381.048	630.164	(351.843)	278.321
<i>2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:</i>						
Дужничке ХоВ	6.228.463	-	6.228.463	9.866.557	-	9.866.557
Власничке ХоВ	635.639	(316.700)	318.939	455.245	(261.293)	193.952
	6.864.102	(316.700)	6.547.402	10.321.802	(261.293)	10.060.509
<i>3. Краткорочни депозити код банака</i>	2.374.000	-	2.374.000	1.520.000	-	1.520.000
<i>4. Остали краткорочни финансијски пласмани</i>						
Државне ХоВ - део који доспева до 1 године	134.853	-	134.853	1.337.513	-	1.337.513
Депозити код МТС банке а.д.	142.609	-	142.609	313.110	-	313.110
Корпоративне обвезнице	1.450.763	(1.316.275)	134.488	1.567.244	(1.391.566)	175.678
Остало	89.866	(12.367)	77.499	45.074	(45.074)	-
	1.818.091	(1.328.642)	489.449	3.262.941	(1.436.640)	1.826.301
	18.805.982	(2.014.083)	16.791.899	15.734.907	(2.049.776)	13.685.131

Финансијски пласмани на дан 31. децембар 2016. године бележе значајно повећање у односу на 31. децембар 2015. године од 3,11 милијарди динара тј. 22,70%, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности и орочавања депозита.

Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају, на дан 31. децембар 2016. године:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара 31. децембар 2016.
22.02.2019	4.753.190	РСД хиљ.	6,00%	5.109.835
21.07.2023	871.660	РСД хиљ.	5,75%	893.603
27.05.2026	6.026	EUR хиљ.	3,50%	717.927
12.09.2021	660	EUR хиљ.	2,50%	82.096
21.10.2031	2.313	EUR хиљ.	3,75%	279.729
Хиљада динара свега:	5.624.850			
EUR хиљада свега:	8.999			7.083.190

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 31. децембар 2016. године износи 297.858 хиљада динара (живот 42.198 хиљада динара, неживот 255.660 хиљада динара) што представља повећање у односу на крај претходне године за 7,02%. Промена вредности је последица раста цене акција банке које Компанија поседује у портфолију, са 1.624 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембар 2015. године на 1.738 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембар 2016. године. Компанија поседује укупно 171.380 акција Комерцијалне банке од којих се 24.280 акција води у животу, а 147.100 акција је у неживоту.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 31. децембар 2016. године у односу на крај 2015. године у нето износу од 3,6 милијарди динара тј. за 36,87% што је последица веће наплате државних ХоВ о доспећу од нових куповина ове врсте хартија. Компанија је у току 2016. године наплатила о доспећу државне ХоВ (обвезнице старе девизне штедње, купонске обвезнице и ануитете амортизационих обвезница са варијабилним купоном) чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2015. године износила 5,53 милијарди динара (од укупно 9.866.557 хиљада динара), а у истом периоду је купила државне ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2016. године износи 1,88 милијарди динара (од укупно 6.228.463 хиљада динара). Додатно, део смањења се односи на умањену књиговодствену вредност на дан 31. децембар 2016. године преосталих ануитета амортизационих обвезница са варијабилним купоном (чије је доспеће 2017. године) које су биле у портфолију 31. децембра 2015. године, а које су делимично наплаћене до 31. децембра 2016. године. У наредној табели је приказан преглед државних ХоВ калисификованих као Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, на дан 31. децембар 2016. године:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара 31. децембар 2016.
04.09.2017	507.350	РСД	6,00%	522.719
26.06.2017	700.000	РСД	Реф НБС+1,15%	718.343
14.08.2017	570.810	РСД	Реф НБС +0,94%	581.378
23.10.2017	650.000	РСД	Реф НБС +0,57%	655.512
13.02.2017	125.000	РСД	Реф НБС +1,45%	131.085
02.03.2018	593.550	РСД	10,00%	679.130
22.10.2020	941.400	РСД	8,00%	1.058.191
17.02.2018	600.000	РСД	Реф НБС +0,45%	623.639
27.06.2018	1.231.910	РСД	Реф НБС +0,25%	1.258.466
	5.920.020			6.228.463

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. децембар 2016. године износи 318.939 хиљаде динара (живот 44.132 хиљада динара, неживот 247.807 хиљаде динара) и бележи повећање на дан 31. децембар 2016. године у односу на крај 2015. године у нето износу од 124.987 хиљаде динара односно 64,44%. Раст вредности је, највећим делом, последица куповине акција емитената НИС а.д., Нови Сад и Енергопроект холдинг а.д., Београд, као и конверзије потраживања од Тигра а.д., Пирот у капитал Тигра а.д. Пирот, сходно УППР-у и закључку Владе.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (наставак)

Наиме, Привредни суд у Нишу је 05.06.2014. године покренуо претходни стечајни поступак ради испуњености услова за отварање стечаја над дужником Тигар а.д. Пирот у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације. Решењем Привредног суда у Нишу, бр.2 Ст.43/2014 од 08.04.2015. године потврђено је усвајање пречишћеног текста УППР-а Тигр а.д. Пирот од 20.02.2015. године, а УППР је правноснажан од 01.06.2015. године. Влада Републике Србије је дана 13.09.2016. године донела Закључак (05 Број: 023-8421/2016) којим се препоручује повериоцима Тигра а.д. Пирот да своја доспела ненаплаћена потраживања утврђена Унапред припремљеним планом реорганизације (УППР) конвертују у трајни улог у капиталу Тигра. Компанија и Тигар су усагласили стање дуга Тигра према Компанији који је ушао у УППР Тигра, за дуг по основу корпоративних обвезница и по основу дивиденде, а надлежни органи Компаније и Тигра су донели одлуке о конверзији потраживања у капитал и на основу закљученог Уговора о конверзији наведеног потраживања у капитал, Компанија је уписана у Централном регистру као власник 215.487 обичних акција Тигра номиналне вредности 374 динара по акцији. Компанија је на дан 31. децембар 2016. године извршила процену вредности акција Тигра и по том основу је у пословним књигама књижено обезвређење вредности овог учешћа, с обзиром да је књиговодствена вредност акције од 374 динара по акцији сведена на тржишну вредност акција од 130 динара по акцији.

У наредној табели су приказане власничке ХоВ - Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, по емитентима:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	60	(47)	13	60	(47)	13
Енергопројект холдинг а.д. Београд	10.919	-	10.919	-	-	-
ФАП Прибој	218	(29)	188	218	(29)	188
Галеника фитофармација а.д. Београд	319.423	(124.388)	195.035	294.702	(124.400)	170.302
НИС а.д. Нови Сад	79.881	(850)	79.031	15.718	(850)	14.869
Минел Холдинг корпорација а.д. Београд	5.600	(933)	4.667	5.600	-	5.600
Политика а.д. Београд	31.834	(31.795)	39	31.835	(30.108)	1.726
Пупин Телеком а.д.Београд	37.341	(36.308)	1.034	37.341	(36.135)	1.206
Тигар а.д. Пирот	80.592	(52.579)	28.013	-	-	-
Остали	69.771	(69.771)	-	69.771	(69.724)	48
Укупно	635.639	(316.700)	318.939	455.245	(261.293)	193.952

Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 31. децембар 2016. године бележи повећање вредности у износу од 854 милиона динара тј. 56,18% у односу на крај 2015. године, од чега повећање у животу износи 377 милиона динара, а у неживоту износи 477 милиона динара, 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. децембар 2016. године су углавном везане за референтну стопу НБС и крећу се у распону од 2,9% до 3,2%, зависно од износа депозита и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31. децембар 2016. године има Изјаве банака да се банке неће компензовати на терет тих средстава Компаније, односно да их неће задржавати по било ком основу, сходно тачки 6. став 2. Одлуке НБС о инвестирању средстава осигурања ("Сл. гласник РС", бр. 55/2015).

Компанија, као део редовних активности, на дан 31. децембар 2016. године има депонована девизна средства код МТС банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од 1.155 хиљада ЕУР (142.609 хиљада динара), 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Остали краткорочни финансијски пласмани

Вредност државних хартија од вредности у оквиру позиције Државне ХоВ-део који доспева до 1 године на дан 31. децембар 2016. године износи 134.853 хиљаде динара (живот 23.856 хиљада динара, неживот 110.997 хиљада динара). Номинална вредност ових државних ХоВ износи 1,052 милиона ЕУР (живот 186 хиљада ЕУР, неживот 866 милиона ЕУР; доспеће 21.02.2017.). Ове ХоВ су иницијално књижене на дугорочним пласманима, али су рекласификоване на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је преостали рок доспећа постао краћи од годину дана. Просечна годишња каматна стопа на наведене хартије од вредности је 4,5%.

Вредност корпоративних обвезница на дан 31. децембар 2016. године износи 134.488 хиљада динара, нето (живот 25.337 хиљада динара, неживот 109.151 хиљада динара). Компанија је у 2016. години наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно V емисије у укупном износу од 189.999 хиљада динара. Део средства од наплаћене корпоративне обвезнице је, у складу са Протоколом о реструктурирању дуга путем издавања обвезница од 29.06.2012. године и Одлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестиран у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VI емисије. Наведене обвезнице су купљене 11.07.2016. године у износу од 1.080.000 ЕУР (133,7 милиона динара) у динарској противвредности и доспевају на наплату 06.07.2017. године. Средства обезбеђења су менице Ваљаонице и јемца Житомлин.

У 2016. години је, сходно одлукама Надзорног одбора Компаније, закључен са Галеником ад Уговор о отпуштању дела дуга на основу кога је Компанија отпустила Галеници део дуга за XIII емисију обвезница који се односи на камату за кашњење у плаћању главног дуга у износу од 147.244 ЕУР, а Галеника је измирила обавезе за главни дуг у износу од 466.326 ЕУР, у динарској притиввредности по средњем курсу НБС на дан плаћања.

Компанија у портфолиу, поред обвезница Ваљаонице бакра а.д., Севојно, има и обвезнице других емитената (Пупин телеком а.д. Београд, Еурополис д.о.о., Месарци, Интеркомерц а.д. Београд, Котекс д.о.о., Сурчин, Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, Галеника а.д., Београд, WEG Tehnology д.о.о., Београд, МВМ Моторс д.о.о., Београд, Застава промет арена моторс а.д. Крагујевац) чија бруто књиговодствена вредност износи 1.194.999 хиљада динара, док је њихова нето књиговодствена вредност нула. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, Застава промет арена моторс а.д. Крагујевац) 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 а.д. Београд, Котекс д.о.о., Сурчин) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком а.д. Београд). Компанија је предузела све активности у циљу наплате потраживања редовним или судским путем.

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани дата је у наредној табели, по емитентима:

	Доспеће	31. децембар 2016.			У хиљадама динара 31. децембар 2015.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Галеника XV емисија	20.05.2013	121.509	(121.276)	233	111.851	(111.851)	-
Ваљаоница VI емисија	06.07.2017	134.255	-	134.255	175.678	-	175.678
Остали		1.194.999	(1.194.999)	-	1.279.715	(1.279.715)	-
		1.450.763	(1.316.275)	134.488	1.567.244	(1.391.566)	175.678

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

32. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ И КРАТКОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2015. и 2016. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних и придружених правних лица (напомена 29)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 29)	Потраживања (напомена 30)	Финансијски пласмани (напомена 31)
Стање 1. јануар 2015. године	1.225.681	560.155	9.787.961	1.934.788
Додатна исправка	-	300.497	1.022.955	114.821
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(944.165)	(44.772)
Укидање исправке вр. по отпису	-	-	(263.059)	-
Продаја инструмената	(557.484)	-	-	-
Рекласификације (МТС банка)	(182.495)	182.495	-	-
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	44.939
Друго	-	(36)	-	-
Стање 31. децембар 2015. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776
Стање 1. јануар 2016. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776
Додатна исправка	17.987	62.966	1.006.407	132.533
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(375.728)	(134.589)
Искњижавање	-	-	(151.722)	(50.523)
Продаја инструмената	(248.878)	-	-	(12)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	16.898
Стање 31. децембар 2016. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083

* Смањење исправке учешћа у капиталу зависних правних лица у износу од 248.878 хиљада динара односи се на пренос акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука за докапитализацију БДД „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд и додатну исправку акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука од 17.988 хиљада динара (напомена 29).

33. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Текући рачуни - животна осигурања	165.378	98.680
Текући рачуни - неживотна осигурања	564.961	724.697
Девизни рачуни - животна осигурања	68.968	24.015
Девизни рачуни - неживотна осигурања	306.846	102.369
Примљени чекови	22.019	5.479
Издвојена новчана средства	56.180	55.340
Остала новчана средства	6.300	6.300
	1.190.652	1.016.880

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.362.750	2.004.570
Друга активна временска разграничења	40.661	74.014
	2.403.411	2.078.584

а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања

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

На дан 31. децембар 2016. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.362.750 хиљада динара (31. децембар 2015. године 2.004.570 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.004.570	1.875.705
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу годину	5.899.234	5.112.730
Укидање разграничених трошкова из претходне године (пренос на расходе текуће године)	5.541.054	4.983.865
Стање на дан 31. децембар	2.362.750	2.004.570

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	331.671	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	471.342	504.619
- пријављене, неликвидиране штете	462.116	493.683
- настале непријављене штете	9.226	10.936
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	2.315	2.519
	805.328	691.953

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Ревалоризационе резерве	3.084.403	3.154.689
Нереализовани добици	232.073	203.070
Нереализовани губици	(172.106)	(155.208)
Нераспоређена добит	1.247.870	719.720
- Нераспоређена добит ранијих година	350.104	331.581
- Нераспоређена добит текуће године	897.766	388.139
	10.246.015	9.776.046

Према финансијским извештајима за 2015. годину исказан је добитак у укупном износу од 370.318 хиљада динара. Корекцијом почетног стања исказани резултат је коригован за 17.821 хиљаду динара, тако да кориговани резултат претходне године износи 388.139 хиљада динара (напомена 4). Корекцијом почетног стања такође је коригована нераспоређена добит ранијих година за износ од 328.986 хиљада динара (напомена 4) тако да на дан 31. децембар 2015. године износи 719.720 хиљада динара.

Исказани добитак претходне године у износу од 388.139 хиљада динара (кориговано) односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 580.997 хиљада динара (кориговано) и губитак животних осигурања у износу 192.858 хиљада динара. Добитак текуће године у износу од 897.766 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 894.288 хиљада динара, и добитак животних осигурања у износу 3.478 хиљада динара (напомена 48).

Нераспоређена добит ранијих година у износу од 350.104 хиљаде динара обухвата нераспоређену добит неживотних осигурања у износу од 542.962 хиљаде динара и губитак ранијих година животних осигурања у износу од 192.858 хиљада динара.

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2015. годину и исплати дивиденде, С број 13/16 од 27.04.2016. године извршило расподелу добити из 2015. године у износу 370.318 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17. априла 2016. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 370.272 хиљаде динара, односно у бруто износу од 42,18 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 45 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 7. јула 2016. године на следећи начин:

- Републици Србији дивиденда је исплаћена директном уплатом на рачун буџета, у складу са инструкцијама Управе за трезор;
- Свим осталим акционарима Компаније дивиденда је уплаћена преко Централног регистра, односно на новчане рачуне преко чланова Централног регистра код којих акционари имају отворене власничке рачуне хартија од вредности.

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, а дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 192.015 хиљада динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама (напомена 40), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

а. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.1. Основни и остали капитал (наставак)

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12.12.2014. године 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 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. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014. године, 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. децембар 2014. године следеће:

Емисија обичних акција	Укупан број акција	Номинална вредност једне акције 31. децембра 2014.	Укупна номинална вредност 31. децембра 2014. у динарима
Прва емисија	9.513	1.210,00	11.510.730
Друга емисија	3.966.942	1.210,00	4.799.999.820
	3.976.455	1.210,00	4.811.510.550

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2016. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.420,00 динара (31. децембра 2015. године: 830,00 динара, а 31. децембра 2014. године: 836,00 динара).

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. 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 651,89 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.733 хиљаде динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.767 хиљада 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 5.722.354 хиљаде динара од чега акцијски капитал износи 2.754.874 хиљаде динара, а друштвени капитал износи 2.967.480 хиљада 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 Решење АПР бр. БД 57930/2015 од 03.07.2015. године, а у Централном регистру ХОВ је смањење акцијског капитала извршено 12.08.2015. године.

На дан 31. децембар 2016. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2015. године: 2.754.874 хиљада динара) налазио се у поседу укупно 3.439 акционара, од којих су 3.263 физичка лица, 156 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 20 су кастоди лица (31. децембра 2015. укупно 3.481 акционара, од којих су 3.304 физичка лица, 160 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.1. Основни и остали капитал (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2016. и 2015. године била је следећа:

Акционар:	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	% 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	2.592.124
Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	17.084
Utma commerce д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238	0,23%	9.551	6.226
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,14%	6.083	3.965	-	-	-
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	3.616
Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,49%	62.872	40.985	1,50%	63.571	41.441
Custody лица	0,88%	37.217	24.261	0,84%	35.690	23.265
Физичка лица	1,11%	46.562	30.352	1,27%	53.491	34.869
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

У складу са чланом 27. Закона о осигурању („Сл. гласник РС“ бр. 139/2014), основни капитал акционарског друштва за осигурање не може бити мањи од динарске противвредности следећих износа и то за:

- животна осигурања, осим добровољног пензијског осигурања – EUR 2.000.000 ;
- све врсте неживотних осигурања – EUR 4.500.000.

Друштво извршило поделу укупног основног капитала у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

- животна осигурања: 885.000 хиљада динара и
- неживотна осигурања: 4.837.354 хиљаде динара.

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембар 2016. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно EUR 7.168 хиљада, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно EUR 39.178 хиљада, а динарска противвредност је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембар 2016. године од 123,4723 РСД/ EUR (31. децембар 2015. године основни капитал износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно 7.276 хиљада EUR, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно 39.772 хиљада EUR, а противвредност у ЕУР је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембар 2015. године од 121,6261 РСД/ EUR).

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

36.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.134	-
Добици по основу власничких ХОВ располож. за продају	219.677	203.070
Добици по основу дужничких ХОВ располож. за продају	11.262	-
	232.073	203.070

Нереализовани добици у износу од 219.677 хиљада динара односе се на добитке по основу повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	71.155	71.155
Губици по основу власничких ХОВ располож. за продају	84.053	84.053
Губици по основу дужничких ХОВ располож. за продају	16.898	-
	172.106	155.208

Нереализовани губици у износу од 84.053 хиљада динара односе се на нереализоване губитке по основу смањења фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

36.4. Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2015. и 2016. године приказане су у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Резерве	Ревалор. резерве	Нереализов добици / губици	Нераспор. добит	Губитак до висине капитала	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године, кориговано	10.753.274	378.983	2.932.431	203.070	590.770	(5.540.267)	9.318.261
Покриће губитка	(4.899.499)	(378.983)	-	-	(261.784)	5.540.267	-
Процена основних средстава – повећање	-	-	491.914	-	-	-	491.914
Процена основних средстава – смањење	-	-	(231.832)	-	-	-	(231.832)
Отуђења основних средстава	-	-	(2.595)	-	2.595	-	-
Процена ХОВ расположивих за продају	-	-	-	(98.886)	-	-	(98.886)
Актуарски губици	-	-	-	(71.155)	-	-	(71.155)
Одложени порески ефекти	-	-	(39.012)	14.833	-	-	(24.179)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	388.139	-	388.139
Остало	-	-	3.785	-	-	-	3.785
Извештај о осталом резултату	-	-	222.259	(155.188)	2.595	-	69.666
Укупан резултат текуће године	-	-	222.259	(155.188)	390.734	-	457.805
Стање, 31. децембар 2015. године, кориговано	5.853.775	-	3.154.690	47.862	719.720	-	9.776.046
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	-	(370.273)	-	(370.273)
Процена основних средстава – повећање (напомена 27)	-	-	325.937	-	-	-	325.937
Процена основних средстава – смањење (напомена 27)	-	-	(445.191)	-	-	-	(445.191)
Вишак уметничких дела (напомена 27)	-	-	22.822	-	-	-	22.822
Расходовање основних средстава	-	-	(657)	-	657	-	-
Процена ХОВ расположивих за продају	-	-	-	13.902	-	-	13.902
Актуарски добици	-	-	-	1.134	-	-	1.134
Одложени порески ефекти	-	-	26.802	(2.931)	-	-	23.872
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	897.766	-	897.766
Извештај о осталом резултату	-	-	(70.287)	12,105	657	-	(57.525)
Укупан резултат текуће године	-	-	(70.287)	12,105	898,423	-	840.241
Стање, 31. децембар 2016. године	5.853.775	-	3.084.403	59.967	1.247.870	-	10.246.015

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	3.685.589	3.283.877
Резерве за изравнање ризика	58.927	60.554
Резерве за бонусе и попусте	48.735	39.530
Друга дугорочна резервисања	759.671	676.937
	4.552.922	4.060.898

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 216.500 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од од 543.171 хиљаде динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2015. и 2016. години биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	2.846.059	1.481.966	-	348.616	187.120	4.863.761
Додатна резервисања	443.898	-	39.530	179.171	5.660	668.259
Смањења по обрачуна	(6.399)	-	-	-	-	(6.399)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(43.630)	-	(43.630)
Остало	319	1	-	-	-	320
Укидање резервисања	-	(1.421.413)	-	-	-	(1.421.413)
Стање, 31. децембар 2015. године	3.283.877	60.554	39.530	484.157	192.780	4.060.898
Додатна резервисања	521.276	-	33.216	98.672	23.720	676.884
Смањења по обрачуна (напомена 12)	(119.360)	(1.626)	(24.011)	-	-	(144.997)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(39.658)	-	(39.658)
Остало	(204)	(1)	-	-	-	(205)
Стање, 30. јун 2016. године	3.685.589	58.927	48.735	543.171	216.500	4.552.922

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19 (напомена 37.4)

37.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31. децембар 2016. године износи 3.685.589 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембар 2015. године износила 3.283.877 хиљада динара. Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 3.609.523 хиљаде динара, резерву добити 33.601 хиљада динара, резерву будућих трошкова 4.322 хиљаде динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 38.143 хиљаде динара.

Учешће реосигураваца на дан 31. децембар 2016. године у математичкој резерви износи 2.315 хиљада динара. На дан 31. децембар 2015. године 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. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембар 2015. године, износи 401.712 хиљада динара.

37.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембар 2016. године износе 58.927 хиљада динара, што је смањење у односу на претходну годину за 1.627 хиљада динара (31. децембар 2015. године обрачунате РЗИР износиле су 60.554 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

37.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте 31. децембар 2016. године износе 48.735 хиљада динара. Компанија је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембар 2015. године због промене законских прописа када су износиле 39.530 хиљада динара.

37.4. Резервисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“

	Отпремнине	Јубиларне награде	Неискоришћени годишњи одмори
Стање, 1. јануар 2016. године	228.890	234.666	20.600
Трошак услуга	15.660	26.784	-
Трошак камата	10.301	10.560	-
Плаћене бенефиције	(6.264)	(32.712)	(537)
Актуарски добитак / губитак	(1.134)	36.357	-
Стање, 31. децембар 2016. године	247.453	275.655	20.063

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 Србије и Народне банке Србије и
- актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуна 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 5%;
- дисконтна стопа од 5,5% и
- просечна флукуација запослених у првој години 3,39% у другој 4,13%, а после тога 2%.

37.5. Резервисања за судске спорове

Друштво је извршило повећање резервисања за судске спорове у износу 23.720 хиљада динара, тако да укупан износ резервисања на дан 31. децембар 2016. године по наведеном основу износи 216.500 хиљада динара.

38. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Промене на рачуну одложених пореских обавеза / средстава дата је у прилогу:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015. кориговано
Стање, 1. јануар	384.900	421.127
Средства која подлежу амортизацији одл. пореска обавеза	(52.756)	(21.712)
ХоВ расположиве за продају одл. пореска обавеза	2.931	(14.833)
Резервисања за отпремнине одл. пореска средства	(2.955)	318
Стање, 31. децембар	332.120	384.900

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	240.230	225.864
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	630	2.080
	241.089	228.173

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

40.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	208.905	146.148
Обавезе за премију реосигурања у земљи	316.694	471.540
Обавезе по регресима	-	509
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	32.609	30.885
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	181.242	202.236
Примљени аванси	97.909	90.496
Обавезе према добављачима	306.050	295.422
Обавезе према добављачима – повезана правна лица	64.993	126.882
Обавезе за порез на послове осигурања	65.854	56.320
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	192.015	-
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	1.976	2.172
Обавезе према запосленима	7.228	7.820
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	48.202	114.138
Обавезе према РФЗО 5% АО	44.741	42.034
Остале краткорочне обавезе	66.270	45.806
	1.634.688	1.632.408

На позицији обавеза за дивиденде приказана је дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 192.014.748,60 динара (напомена 36).

40.2. Обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Сао(ре) осигурање	Укупно
недоспело	2015	2.103	39.753	312.774	354.630
	2016	766	282.833	367.062	650.661
0 - 60	2015	175.703	103.202	93.956	372.861
	2016	189.285	59.577	47.544	296.406
60 - 90	2015	2.964	270.172	113.878	387.014
	2016	2.560	681	8.947	12.188
90 и више	2015	47.403	9.177	97.080	153.660
	2016	48.478	27.952	102.046	178.476
СВЕГА	2015	228.173	422.304	617.688	1.268.165
	2016	241.089	371.043	525.599	1.137.731

40.3. Обавезе за порез из резултата

Друштво је у пореском билансу сходно Закону о порезу на добит ("Сл. гласник РС", бр. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - др. закон, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - др. закон, 142/2014, 91/2015 - аутентично тумачење и 112/2015) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2016. години у износу 191.971 хиљада динара. Износ обавезе ће бити плаћен у роковима предвиђеним поменутиим Законом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

41. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Преносне премије животних осигурања	19.829	1.619
Преносне премије неживотних осигурања	8.336.092	7.350.619
Преносне премије саосигурања	92.596	83.051
	8.448.517	7.435.289

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 31. децембар 2016. године износи 8.448.517 хиљада динара, и у односу на претходну годину виша је за 1.013.228 хиљада динара (напомена 5) када је износила 7.435.289 хиљада динара.

42. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике у износу 145.226 хиљаде динара, док је стање на дан 31. децембар 2015. године износило 157.884 хиљаде динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањила за износ од 12.659 хиљада динара (напомена 5).

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Допринос за превентиву	579.947	304.768
Остала пасивна временска разграничења	38.076	34.885
	618.023	339.653

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2015. и 2016. години приказано је у табели у наставку:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Стање, 1. јануар	304.768	25.655
Повећање у току периода	397.508	375.161
Исплате осигураницима	(122.329)	(96.048)
Стање, 31. децембар	579.947	304.768

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

44. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	11.960	13.599
- настале пријављене штете	15.500	11.455
	27.460	25.054
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	4.703.586	3.872.933
- настале пријављене штете	4.159.988	3.934.334
	8.863.574	7.807.267
Удели у штетама реосигурања	25.170	5.649
	8.916.204	7.837.970

Резервисане штете на дан 31. децембар 2016. године утврђене су у складу са правилником Компаније и износе 8.916.204 хиљаде динара, док су претходне године износиле 7.837.970 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 1.078.234 хиљаде динара.

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

Полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 - 80%; за врсту 02 - 80%; за врсту 03 - 80%; за врсту 08 - 99,80%; за врсту 09 - 97,36%; за врсту 10 - 90%; за врсту 13 80% и за врсту 18 - 80%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 01 - 70%; 02 - 70%; 03 - 70%; 08 - 73,16%; 09 - 94,94% и 13 - 70%. По обрачуна насталих непријављених штета вршен је ЛАТ тест, који је кориговао интервале поверења на врстама осигурања 03 на 84,12% и врсти осигурања 10 на 99,998%, тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incurred claims) насталих од 2006 - 2016. године (уз кориговање резервисаних 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.

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Остала потраживања	93.708	88.997
Примљене менице	750.066	22.905
Издате менице	1	1.875
	843.775	113.777

У ванбилансној евиденцији Компанија има евидентирано потенцијално потраживање/обавезу у износу од 800.000 америчких долара, односно 93.708 хиљада динара.

Компанија на дан 31. децембар 2016. године поседује укупно 6.947 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 6.725 односе на неживот, а 222 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.813 су бланко, а остале 134 су попуњене на укупан износ од 750.060 хиљада динара.

Компанија је на дан 31. децембар 2016. године издала укупно 548 бланко менице као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна). Износи на који се менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

46.1. Техничке резерве

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	3.685.589	-	3.685.589	3.283.877	-	3.283.877
Резерве за изравнање ризика	-	58.927	58.927	-	60.554	60.554
Резерве за бонусе и попусте	-	48.735	48.735	-	39.530	39.530
Резерве за преносне премије	19.829	8.428.688	8.448.517	1.619	7.433.670	7.435.289
Резерве за неистекле ризике	-	145.226	145.226	-	157.884	157.884
Резервисане штете	27.460	8.888.744	8.916.204	25.054	7.812.916	7.837.970
	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31. децембар 2016. године износе 21.303.198 хиљада динара. На дан 31. децембар 2015. године, техничке резерве износиле су 18.815.105 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2016. године износе 20.497.870 хиљада динара (на дан 31. децембар 2015. године износиле су 18.123.151 хиљада динара).

46.2. Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	331.671	331.671	-	184.815	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	471.342	471.342	-	504.619	504.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	2.315	-	2.315	2.519	-	2.519
	2.315	803.013	805.328	2.519	689.434	691.953

46.3. Депоновање и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ХоВ којима се не тргује	47.262	288.803	336.065	49.659	321.596	371.255
ХоВ осталих правних лица којима се тргује	86.331	530.455	616.786	66.411	405.848	472.259
ХоВ које је издала Република Србија	2.483.360	11.102.445	13.585.805	2.396.612	9.077.025	11.473.637
Депозити код банака са седиштем у земљи	704.000	1.670.000	2.374.000	326.467	1.187.617	1.514.084
Инвестиционе некретнине	295.639	1.747.463	2.043.102	346.187	1.811.408	2.157.595
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	113.971	871.808	985.780	122.695	832.546	955.241
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	331.671	331.671	-	184.815	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	471.343	471.342	-	504.619	504.619
Потраживања за недоспеле премије	-	556.332	556.332	-	1.179.080	1.179.080
Математичка резерва на терет реосигураваача	2.315	-	2.315	2.519	-	2.519
	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

46.3. Депоновање и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава (наставак)

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања „Службени гласник РС“, бр. 55/2015.

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.

46.4. Гарантна резерва и депоновање и улагање средстава гарантне резерве

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.126.061	8.732.508	9.858.569	1.139.499	8.089.948	9.229.447
Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	885.000	4.837.354	5.722.354	885.000	4.837.354	5.722.354
Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	239.322	2.905.048	3.144.370	254.499	2.968.411	3.222.910
Нераспоређени добитак ранијих година	-	542.962	542.962		2.595	2.595
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	1.739	447.144	448.883		281.588	281.588
Допунски капитал (II)	-	-	-	-	-	-
Одбитне ставке - први део (II)	(192.858)	(72.232)	(265.090)	(206.570)	(198.682)	(405.252)
Нематеријална имовина (улагања)	-	(72.232)	(72.232)	(13.712)	(198.682)	(212.394)
Губитак текуће године и непокривене губитак ранијих година	(192.858)	-	(192.858)	(192.858)	-	(192.858)
Гарантни капитал (I+II+III)	933.203	8.660.276	9.593.479	932.929	7.891.266	8.824.195
Одбитне ставке - други део (IV)	(84.690)	(792.271)	(876.961)	(75.906)	(927.107)	(1.003.013)
Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији	(59.353)	(374.273)	(433.626)	(59.353)	(374.273)	(433.626)
Неликвидна средства	(25.337)	(417.998)	(443.335)	(16.553)	(552.834)	(569.387)
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV)	848.513	7.868.005	8.716.518	857.023	6.964.159	7.821.182
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона	(87.024)	(1.664.309)	(1.751.333)	(103.867)	(1.968.475)	(2.072.342)
Гарантна резерва коначни резултат	761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.995.684	5.748.840

Депоновање и улагање средстава гарантне резерве приказано је у табели у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности којима се тргује	59.353	374.273	433.626	59.353		59.353
Хартије од вредности којима се не тргује	68.881	1.213.395	1.282.276	68.881		68.881
Инвестиционе некретнине	11.017	-	11.017			-
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	583.539	4.616.028	5.199.567	588.995	4.994.684	5.583.679
Софтвер	9.410	-	9.410	13.712		13.712
Потраживања по основу премије	21.077	-	21.077	22.215		22.215
Разграничени плаћени трошкови	8.212	-	8.212			
761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.994.684	5.747.840	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

47. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Законом о осигурању, чл. 25. и чл. 124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање, 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.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно Закону о осигурању, према подацима на дан 31. децембар 2015. и 2016. године.

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	933.203	8.660.276	9.593.479	932.930	7.891.265	8.824.195
2. Гарантна резерва (располагаива маргина солвентности)	761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.994.684	5.747.840
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	237.718	3.251.691	3.489.409	195.114	3.022.993	3.218.107
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	<u>523.771</u>	<u>2.952.005</u>	<u>3.475.776</u>	<u>558.042</u>	<u>1.971.691</u>	<u>2.529.733</u>
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3)	<u>0,25</u>	<u>0,38</u>	<u>0,36</u>	<u>0,21</u>	<u>0,38</u>	<u>0,36</u>
6. Износ прописан чланом 27. Закона	<u>395.111</u>	<u>395.111</u>	<u>790.222</u>	<u>389.204</u>	<u>389.204</u>	<u>778.408</u>
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 > 0)	<u>538.092</u>	<u>8.265.165</u>	<u>8.803.257</u>	<u>543.726</u>	<u>7.502.061</u>	<u>8.045.787</u>
8. Однос гарантне резерве (располагаиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	<u>3,20</u>	<u>1,91</u>	<u>2,00</u>	<u>3,86</u>	<u>1,65</u>	<u>1,79</u>

Компанија је, на дан 31. децембар 2016. године испунила све услове који се односе на адекватност капитала, прописане Законом о осигурању и подзаконским актима, тако што је:

- Однос Гарантне резерве (располагаива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,91 за неживотна осигурања и 3,20 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,38 за неживотна и 0,25 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.265.165 хиљада динара код неживотних и за 538.092 хиљаде динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

48. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ 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 обавеза животног односно неживотног осигурања. Имовина животног односно неживотног осигурања, као и припадајући капитал и обавезе приказани су у следећој табели:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015. кориговано		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.459.259	10.307.889	11.767.148	1.513.095	10.510.939	12.024.034
Нематеријална улагања (имовина)	-	72.232	72.232	-	140.895	140.895
Софтвер и остала права	9.410	21.643	31.053	13.712	57.787	71.499
Некретнине, постројења и опрема	1.153.717	8.335.312	9.489.029	1.177.687	8.494.722	9.672.409
Дугорочни финансијски пласмани	296.132	1.878.702	2.174.834	321.696	1.817.535	2.139.231
Одложена пореска средства	-	-	-	-	-	-
ОБРТНА ИМОВИНА	3.425.677	20.133.950	23.559.627	2.815.040	17.047.785	19.862.825
Залихе	-	43.148	43.148	-	39.893	39.893
Потраживања, пласмани и готовина	3.415.151	16.892.589	20.307.740	2.809.100	14.243.295	17.052.395
Порез на додатну вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	8.211	2.395.200	2.403.411	3.421	2.075.163	2.078.584
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.315	803.013	805.328	2.519	689.434	691.953
УКУПНА АКТИВА	4.884.936	30.441.839	35.326.775	4.328.135	27.558.724	31.886.859
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	934.942	9.311.073	10.246.015	946.641	8.829.405	9.776.046
Основни и остали капитал	885.000	4.968.775	5.853.775	885.000	4.968.775	5.853.775
Резерве	-	-	-	-	-	-
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	225.031	2.859.372	3.084.403	239.071	2.915.618	3.154.689
Нереализовани добици	32.919	199.154	232.073	27.336	175.734	203.070
Нереализовани губици	18.628	153.478	172.106	11.908	143.300	155.208
Нераспоређена добит	3.478	1.437.250	1.440.728	-	912.578	719.720
1. Нераспоређени добитак ранијих година	-	542.962	542.962	-	331.581	331.581
2. Нераспоређени добитак текуће године	3.478	894.288	897.766	-	580.997	388.139
Губитак до висине капитала	192.858	-	192.858	192.858	-	-
1. Губитак из ранијих година	192.858	-	192.858	-	-	-
2. Губитак текуће године	-	-	-	192.858	-	-
Откупљене сопствене акције	-	-	-	-	-	-
Учешћа без права контроле	-	-	-	-	-	-
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	3.756.690	21.324.070	25.080.760	3.333.993	18.776.820	22.110.813
Дугорочна резервисања	3.685.589	867.333	4.552.922	3.283.877	777.021	4.060.898
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	33.638	33.638
Одложене пореске обавезе	-	332.120	332.120	-	384.900	384.900
Краткорочне обавезе	23.811	2.043.937	2.067.748	23.388	1.837.193	1.860.581
Пасивна временска разграничења	19.830	9.191.936	9.211.766	1.674	7.931.152	7.932.826
Резервисане штете	27.460	8.888.744	8.916.204	25.054	7.812.916	7.837.970
УКУПНА ПАСИВА	4.691.632	30.635.143	35.326.775	4.280.634	27.606.225	31.886.859

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 служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе, с тим да средства и њихове изворе не пребацује из једне групе осигурања у другу.

Неслагање активе и пасиве групе животних / неживотних осигурања у износу од 193.304 хиљаде динара је резултат интерних односа између групе животних осигурања и групе неживотних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

48. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА (наставак)

У наставку је скраћени биланс успеха групе животних осигурања и групе неживотних осигурања за 2016. и 2015. годину:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015. кориговано		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	1.332.241	18.895.693	20.227.934	1.301.724	16.972.497	18.274.221
Пословни (функционални) расходи	970.283	11.433.853	12.404.136	1.021.681	9.768.692	10.790.373
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	361.958	7.461.840	7.823.798	280.043	7.203.805	7.483.848
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	223.717	1.109.799	1.333.516	247.024	1.099.019	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	74.834	259.087	333.921	159.298	468.254	627.552
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	148.883	850.712	999.595	87.726	630.765	718.491
ТСО	441.195	6.830.262	7.271.457	433.860	6.833.141	7.267.001
1. Трошкови прибаве	321.244	5.219.810	5.541.054	381.584	4.983.866	5.365.450
2. Трошкови управе	118.186	1.699.450	1.817.636	48.613	1.850.023	1.898.636
3. Остали трошкови спровођења осигурања	2.043	32.526	34.569	3.966	128.932	132.898
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	278	121.524	121.802	303	129.680	129.983
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	69.646	1.482.290	1.551.936	(66.091)	1.001.429	935.338
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	48.521	134.040	182.561	34.304	256.576	290.880
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	2.797	50.954	53.751	12.784	65.295	78.079
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	42.047	516.696	558.743	2.274	877.074	879.348
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	153.731	1.030.197	1.183.928	151.557	1.375.304	1.526.861
Остали приходи	2.529	78.709	81.238	1.875	112.508	114.383
Остали расходи	2.700	68.030	70.730	844	281.313	282.157
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	3.515	1.062.554	1.066.069	(192.823)	525.675	332.852
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	37	5.204	5.241	35	5.084	5.119
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	3.478	1.057.350	1.060.828	(192.858)	520.591	327.733
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
1. Порез на добитак	-	191.971	191.971	-	-	-
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	28.909	28.909	-	60.406	60.406
НЕТО ДОБИТАК	3.478	894.288	897.766	(192.858)	580.997	388.139

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо-плови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2016. годину
	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	1.236.471	95.770	1.332.241	1.363.408	1.479.526	240.289	13.823	4.471.405	10.393.961	54.237	423.133	18.439.782	19.772.023
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	1.061	2.232	139	30	2.221	292.461	355	71	298.570	298.570
Остали пословни приходи	-	-	-	1.227	8.266	1.604	-	98.211	43.602	4.045	386	157.341	157.341
	1.236.471	95.770	1.332.241	1.365.696	1.490.024	242.032	13.853	4.571.837	10.730.024	58.637	423.590	18.895.693	20.227.934
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(521.276)	-	(521.276)	(27.605)	(33.854)	(8.595)	(54)	(192.686)	(1.296.385)	(6.213)	(1.385)	(1.566.777)	(2.088.053)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(527.254)	(31.464)	(558.718)	(945.338)	(1.258.779)	(104.618)	(682)	(2.048.537)	(3.609.461)	(95.392)	(127.187)	(8.189.994)	(8.748.712)
Резервисане штете	(3.435)	1.029	(2.406)	19.328	(20.463)	9.129	3.082	292.749	(1.354.331)	(44.839)	(13.761)	(1.109.106)	(1.111.512)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	337	106.433	2.690	5	7.335	378.027	98.459	259	593.545	593.545
Смањење осталих техничких резерви – нето	119.360	-	119.360	-	2.117	6.605	-	3.673	-	13.241	1	25.637	144.997
Расходи за бонусе и попусте	(7.243)	-	(7.243)	(72.136)	(284.692)	(27.600)	(1.669)	(749.356)	(24.214)	(5.319)	(22.172)	(1.187.158)	(1.194.401)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(939.848)	(30.435)	(970.283)	(1.025.414)	(1.489.238)	(122.389)	682	(2.686.822)	(5.906.364)	(40.063)	(164.245)	(11.433.853)	(12.404.136)
Добитак – бруто пословни резултат	296.623	65.335	361.958	340.282	786	119.643	14.535	1.885.015	4.823.660	18.574	259.345	7.461.840	7.823.798
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	207.707	16.010	223.717	86.588	105.657	17.132	2.801	317.639	552.184	5.616	22.182	1.109.799	1.333.516
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(69.599)	(5.235)	(74.834)	(19.791)	(25.819)	(3.828)	(718)	(68.397)	(134.256)	(1.424)	(4.854)	(259.087)	(333.921)
Добитак из инвестиционе активности	138.108	10.775	148.883	66.797	79.838	13.304	2.083	249.242	417.928	4.192	17.328	850.712	999.595

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2016. годину
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)
ТСО													
Трошкови прибаве	(298.161)	(23.083)	(321.244)	(328.519)	(343.599)	(51.057)	(8.492)	(1.017.334)	(3.288.747)	(10.377)	(171.685)	(5.219.810)	(5.541.054)
Трошкови управе	(109.757)	(8.429)	(118.186)	(140.855)	(162.012)	(23.375)	(3.742)	(443.244)	(885.686)	(7.998)	(32.538)	(1.699.450)	(1.817.636)
Остали трошкови спровођења осигурања	(1.900)	(143)	(2.043)	(2.570)	(3.089)	(469)	(85)	(9.155)	(16.310)	(193)	(655)	(32.526)	(34.569)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	278	-	278	11	577	1.773	200	103.763	10.161	4.771	268	121.524	121.802
	(409.540)	(31.655)	(441.195)	(471.933)	(508.123)	(73.128)	(12.119)	(1.365.970)	(4.180.582)	(13.797)	(204.610)	(6.830.262)	(7.271.457)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)	25.191	44.455	69.646	(64.854)	(427.499)	59.819	4.499	768.287	1.061.006	8.969	72.063	1.482.290	1.551.936
Финансијски приходи	44.953	3.568	48.521	8.065	10.723	2.482	903	51.253	58.129	622	1.863	134.040	182.561
Финансијски расходи	(2.471)	(326)	(2.797)	(2.820)	(3.716)	(883)	(607)	(18.362)	(23.029)	(169)	(1.368)	(50.954)	(53.751)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	39.174	2.873	42.047	58.239	129.165	9.319	2.849	131.198	172.703	1.533	11.690	516.696	558.743
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(150.252)	(3.479)	(153.731)	(29.442)	(215.280)	(7.691)	(775)	(292.975)	(453.948)	(18.567)	(11.519)	(1.030.197)	(1.183.928)
Остали приходи	2.327	202	2.529	4.938	6.306	873	48	31.977	33.035	253	1.279	78.709	81.238
Остали расходи	(2.535)	(165)	(2.700)	(3.869)	(4.626)	(608)	(146)	(33.223)	(24.311)	(195)	(1.052)	(68.030)	(70.730)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.613)	47.128	3.515	(29.743)	(504.927)	63.311	6.771	638.155	823.585	(7.554)	72.956	1.062.554	1.066.069
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(34)	(3)	(37)	(133)	(1.230)	(33)	(11)	(1.338)	(2.420)	(55)	16	(5.204)	(5.241)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.647)	47.125	3.478	(29.876)	(506.157)	63.278	6.760	636.817	821.165	(7.609)	72.972	1.057.350	1.060.828

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара													
Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2015. годину	
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 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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2015. годину
	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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи:		
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
МТС банка а.д., Београд	41.618	36.703
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	594	522
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	669	846
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	659	803
Дунав Стокброкер а.д., Београд	113	193
Дунав ауто д.о.о., Београд	6.862	3.375
	50.515	42.442
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	234.721	1.878.143
<i>Приходи од закупнина</i>		
МТС банка а.д., Београд	5.563	12.979
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	10.408	10.259
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	6.082	5.777
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.735	1.564
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.492	1.152
Дунав ауто д.о.о., Београд	15.698	16.056
	40.978	47.787
<i>Остали пословни приходи</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	11.497	3.886
МТС банка а.д., Београд	109	-
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	-
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о., Београд	460	10
	12.066	3.896
<i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 14):</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	140.586	-
Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	122.831	-
	263.417	0
<i>Финансијски приходи – остало:</i>		
Дунав ауто д.о.о., Београд	387	-
МТС банка а.д., Београд	58.754	59.551
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	6.869	6.141
	66.010	65.692
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	12.474	11.265
МТС банка а.д., Београд	19	2.208
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	8.380	10.941
Дунав ауто д.о.о., Београд	18.869	17.287
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.358	354
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.829	552
	42.929	42.607
Укупно приходи	710.636	2.080.567

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

		У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
		2016.	2015.
Расходи:			
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>			
МТС банка а.д., Београд	89.933	18.985	
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	100		
"Дунав-Ре" а.д.о. Београд	400	3.429	
Дунав ауто д.о.о. Београд	31.802	32.808	
	122.235	55.222	
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>			
"Дунав-Ре" а.д.о. Београд	1.290.550	1.436.943	
<i>Расходи по основу бонуса и попуста</i>			
МТС банка а.д., Београд	256	219	
"Дунав Турист" д.о.о. Златибор	39	8	
"Дунав-Ре" а.д.о. Београд	18	0	
"Дунав" пензије а.д. Београд	22	17	
Дунав Стокброкер а.д. Београд	6	12	
Дунав ауто д.о.о. Београд	395	8	
	736	264	
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>			
Дунав ауто д.о.о. Београд	22.617	5.610	
	22.617	5.610	
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>			
"Дунав Турист" д.о.о. Златибор	18.481	34.560	
Дунав ауто д.о.о. Београд	137.631	119.135	
	156.112	153.695	
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>			
Дунав Стокброкер а.д. Београд	34.177	30.196	
МТС банка а.д., Београд	0	1.088	
Дунав ауто д.о.о. Београд	50	61	
	34.227	31.345	
<i>Трошкови зарада, нак. зарада и ост. л.р.</i>			
"Дунав Турист" д.о.о. Златибор	4.041	1.157	
"Дунав" друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	87.571	91.798	
"Дунав-Ре" а.д.о. Београд	456	0	
	92.068	92.955	
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>			
"Дунав-Ре" а.д.о. Београд	16.395	17.082	
Дунав ауто д.о.о. Београд	6.509	602	
	22.904	17.684	
<i>Финансијски расходи</i>			
МТС банка а.д., Београд	45.521	40.449	
Дунав ауто д.о.о. Београд	10.101		
"Дунав-Ре" а.д.о. Београд	11.125	12.030	
	66.747	52.479	
<i>Остали расходи</i>			
МТС банка а.д., Београд	162.493	167.082	
"Дунав-Ре" а.д.о. Београд	2.247	5	
Дунав ауто д.о.о. Београд	144.613	284.021	
	309.353	451.108	
<i>Обезвређење потраживања и пласмана</i>			
Дунав Стокброкер а.д. Београд	1.507	339	
МТС банка а.д., Београд	19	105.178	
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	7.747	8.899	
"Дунав" друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	1.957	552	
Дунав ауто д.о.о. Београд	19.195	17.189	
Дунав РЕ а.д. Београд	12.490	11.270	
	42.915	143.427	
Укупно расходи	2.160.464	2.440.732	
Расходи - нето	1.449.828	360.165	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актива:		
<i>Учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о.о. Београд	433.626	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д. Београд	973.739	57.722
Дунав ауто д.о.о. Београд	205.230	205.230
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	93.215	1.011.288
	2.060.795	2.062.851
<i>Потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	65	145
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	244	285
Дунав ауто д.о.о. Београд	51	-
	360	430
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i>		
Дунав -РЕ а.д.о.о. Београд	10.269	182.397
<i>Остала потраживања</i>		
Дунав -РЕ а.д.о.о. Београд	26.893	28.287
Дунав ауто д.о.о. Београд	-	27
	26.893	28.314
<i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	610	1.243
Дунав -РЕ а.д.о.о. Београд	1.043	1.028
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	169	41
Дунав Стокброкер а.д. Београд	149	-
Дунав ауто д.о.о. Београд	1.821	1.495
	3.792	3.807
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.329)
Дунав ауто д.о.о. Београд	(126.163)	(126.163)
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	(3.133)	(234.210)
	(254.811)	(485.702)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(36)	(103)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	(222)	(238)
	(258)	(341)
<i>Исправка вредности потраживања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(610)	(1.243)
Дунав -РЕ а.д.о.о. Београд	(1.043)	(1.028)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	(169)	(41)
Дунав Стокброкер а.д. Београд	(149)	-
Дунав ауто д.о.о. Београд	(1.821)	(1.495)
	(3.792)	(3.807)
Укупно актива	1.843.248	1.787.947

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе за премију реосигурања Дунав -Ре а.д.о.. Београд	316.805	473.175
	316.805	473.175
Остале обавезе		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.. Београд	7.208	14.891
Дунав -Ре а.д.о.. Београд		
“Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.075	899
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	1.783	2.890
Дунав ауто д.о.о.. Београд	65.582	108.420
	75.648	127.100
Укупно пасива	392.453	600.275
Актива. нето	1.450.795	1.187.672

Компанија је 24. децембра 2015. године извршила продају 1.190.700 акција МТС банке а.д., Београд чиме је учешће Компаније у МТС банци смањено на 14,6% (31. децембар 2014. године учешће је износило 32,76%), тако да МТС банка на дан 31. децембар 2015. године 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 2016.	31. децембар 2015.
Трошкови зарада Извршни одбор	27.053	19.064
Накнада - Надзорни одбор	10.766	12.868
	37.819	31.932

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

51.1. Контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду од 23. марта 2015. до 24. августа 2015. године јизвршила непосредну контролу пословања Друштва за период 1. јануар 2014.-31. март 2015. године 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. јануара 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. августа 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању са роковима за реализацију свих мера до 31. децембар 2016. године. У наставку текста наводимо информације о наложеним мерама као и поступцима Друштва у циљу реализације наложених мера у прописаним роковима:

- 1) Друштву је наложено да до 30. септембра 2016. године 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 31. октобра 2016. године.

Дирекција за накнаду штета у Друштву је сачинила и доставила свим центрима за накнаду штета Инструкцију за поступање код решавања одштетних захтева из основа осигурања аутоодговорности, и иницирала увођење новог информатичког решења за формирање електронског предмета штета, чиме би се омогућило активно праћење и контрола рокова обраде одштетних захтева, у саставу пројекта „Централизација штета“ који је у току од јула 2016. године и који је започет на основу одлуке Извршног одбора Компаније од 20. јула 2016. године. Као доказ о спроведеној мери надзора, достављен је о року Народној банци Србије, Извештај надлежне Дирекције, уз допис Компаније број 01-232755 од 21. октобра 2016. године

- 2) Друштву је наложено да 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. године.

Компанија је, у циљу унапређења постојећег система интерних контрола, предузела активности на побољшању електронске евиденције одштетних захтева из основа аутоодговорности и то: извршила измену апликативних решења, увела програмске аутоматске контроле, доставила писане инструкције за поступање и друге активности. Као доказ о спроведеној мери надзора, достављен је Народној банци Србије, Извештај о спровођењу мере од 20. септембра 2016. године, уз допис Компаније број 01-208339 од 23. септембра 2016. године.

- 3) Друштву је наложено да 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 оквиру режијског додатка.

Компанија је извршила Анализу трошкова спровођења осигурања из основа АО у 2015. години и сачинила План за снижавање тих трошкова, односно њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка, број 739 од 15. априла 2016. године који су, уз извештај о спроведеној мери број 01-83718 од 18. априла 2016. године достављени Народној банци Србије, као доказ о спроведеној мери надзора. Допуном извештаја о спровођењу ове мере број, 223784 од 12. октобра 2016. године, утврђени су рокови и детаљан план активности за снижавање предметних трошкова, са одређеним лицима за његово спровођење и контролу тог спровођења, усвојен од стране Извршног одбора Компаније. Допуна извештаја о реализацији мере надзора достављена је Народној банци Србије, уз допис Компаније број 01-223659 од 12. октобра 2016. године.

- 4) Друштву је наложено да 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.

Компанија је дана 26. фебруара 2016. године, упутила је „Дунав Ауто“ д.о.о. Обавештење о раскиду уговора, број 01-40997 од 26. фебруара 2016. године, уз поштовање отказног рока. Као доказ о спроведеној мери Компанија је уз извештај о спроведеној мери број 01-42137 од 29. фебруара 2016. године, доставила Народној банци Србије предметно обавештење о раскиду, са потврдом пријема од стране „Дунав ауто“ д.о.о., Београд.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

- 5) Друштву је наложено да изврши процену преостале вредности нематеријалних улагања исказане у пословним књигама, изврши процену њиховог надокнадивог износа, преостали корисни век коришћења тих улагања, износ губитка од умањења вредности и у пословним књигама исказе ефекте извршене процене, да успостави процес управљања нематеријалном активом Компаније, односно софтверском компонентом информационог система. Друштво је било дужно да изврши наложену меру до 31. децембра 2016. године и да у истом року достави Народној банци извештај о спровођењу наложене мере.

Поступајући по наложеној мери, Компанија је обавестила Народну банку Србије о предузетим активностима за реализацију мере и у прилогу извештаја број 01-289452 од 28. децембар 2016. године, доставила документацију и евиденцију из пословних књига у вези са проценом нематеријалне имовине, као и информације о управљању софтверском компонентом са стањем на дан 30. новембра 2016. године. Друштво је такође доставило Извештај о даљем унапређењу процеса управљања нематеријалном имовином Компаније, број 01-41358 од 28. фебруара 2017. године, у којем је обавестило Народну банку Србије да је на дан 31. децембар 2016. године извршена је процена постојања индикатора импаритета нематеријалних улагања, у складу са захтевима МРС 36 – Умањење вредности имовине. Дана 1. марта 2017. године, Народној банци достављен је Извештај о даљем унапређењу процеса управљања нематеријалном имовином Компаније, са документацијом и евиденцијом из пословних књига на дан 31. децембар 2016. године и процедурама о управљању нематеријалном имовином Компаније (софтверском компонентом информационог система), у свим фазама њеног животног циклуса – од набавке или развоја, до повлачења из употребе.

- 6) Друштву је наложено да обезбеди 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 2016. године достави извештај о резултатима спровођења ове мере са стањем на дан 30. септембар 2016. године.

У складу са утврђеним роком за извршење мере, Компанија је сачинила План обуке извршилаца и контроле примене интерних аката који се односе на расподелу ТСО по прописаним врстама, број 614 од 30. марта 2016. године и исти доставила Народној банци Србије као доказ о извршењу наложене мере, уз допис број 01-67693 од 31. марта 2016. године. Компанија је током другог и трећег квартала 2016. године реализовала усвојени План обуке извршилаца и контроле примене интерних аката, који се односи на расподелу ТСО по прописаним врстама, са стањем на дан 30. септембар 2016. године, о чему је сачињен Извештај о ефектима спроведених активности према Плану обуке и контроле, односно резултатима спровођења наложене мере, број 2169 од 31. октобра 2016. године. Као доказ о извршењу другог дела изречене мере Компанија је доставила наведени извештај Народној банци Србије, уз допис број 01-239572 од 31. октобра 2016. године.

- 7) Друштву је наложено да 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 извештај о извршеном тестирању и поступању са мишљењем овлашћеног актуара.

Друштво је извршило тест довољности резервисаних штета по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембра 2015. године, о чему је сачинило извештај са Мишљењем овлашћених актуара од 27. априла 2016. године. Према мишљењу овлашћених актуара, Компанија је на дан 31. децембар 2015. године образовала резерве за штете у износу довољном за покриће обавеза по основу закључених уговора о осигурању. Као доказ о спроведеној мери надзора, Компанија је, доставила Народној банци Србије Извештај о извршеном тестирању довољности износа резервисаних штета по врстама осигурања на дан 31. децембар 2015. године и Мишљење овлашћених актуара Компаније од 27. априла 2016. године, уз извештај о спроведеној мери број 01-01-92471 од 28. априла 2016. године.

- 8) Друштву је наложено да 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)**51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)**

Поступајући по наложеној мери, Интерна ревизија Компаније је извршила је ванредну ревизију довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембар 2015. године, редовних и у спору, на основу података о решавању и резервацији наведених штета закључно са 30. јуном 2016. године, о чему је сачињен Извештај број 15-134060 од 18. јула 2016. године. Према налазу Интерне ревизије, контролом поступка резервације штета из основа АО на дан 31. децембар 2015. године, које су решене и поново резервисане на дан 30. јун 2016. године, на контролисаном узорку нису уочене неправилности. Према истом, резервисане штете АО на дан 31. децембар 2015. године године, у односу на њихову ликвидацију и поновну резервацију на дан 30. јун 2016. године, на нивоу Компаније прецењене су за 2%. Као доказ о спроведеној мери надзора, Народној банци Србије, достављен је о року Извештај о интерној ревизији, број 15-134060 од 18. јула 2016. године, према допису Компаније број 01-158129 од 20. јула 2016. године.

- 9) Друштву је изречена новчана казна у висини од 5% износа новчаног дела основног капитала Компаније за обављање послова обавезног осигурања од одговорности у саобраћају, прописаног чланом 28. Закона о осигурању. Компанији је наложено да износ новчане казне уплати у корист буџета Републике Србије у року од 30 дана од дана пријема Решења (18. март 2016.) и да доказе о извршеној уплати достави Народној банци Србије.

Поступајући по изреченој мери у остављеном року, Компанија је дана 17. марта 2016. године, извршила уплату новчане казне. Као доказ о спроведеној мери достављен је Народној банци Србије извод текућег рачуна, уз допис Компаније број 01-58410 од 18. марта 2016. године.

б. 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. јануар 2011. године до 30. септембар 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. јула 2015. године Компаније је покренула управни спор. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.553 хиљаде динара су плаћене у 2015. години. Дана 16. децембра 2016. године Компанија примила Пресуду Управног суда број 5 У 10841/15 од 8. децембра 2016. године, тужба је уважена, поништено другостепено Решење и предмет враћен надлежном органу на поновно одлучивање.

52. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским 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 2016. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

53. 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 2016. 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, интерни 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 периоду од 1. јануар до 31. децембар 2016. године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 60 појединачних ревизија, и то 55 планираних, 4 ванредне и једну интерну ревизију започету крајем 2015. године. На основу извршених интерних ревизија, предложене је укупно 87 препорука и 6 мера, у циљу кориговања утврђених неправилности.

Од укупно 60 појединачних интерних ревизија предвиђених Годишњим планом за 2016. годину завршено је 55, једна ревизија је завршена почетком фебруара 2017. године, а четири ревизије су пренете у Годишњи план за 2017. годину.

Подаци по тромесечјима:

- У периоду од 1. јануара до 31. марта 2016. године, интерни ревизори су обавили 16 ревизија (15 планираних и једна започета крајем 2015. године) при чему је предложено 29 препорука за будући рад;
- У периоду од 1. априла до 30. јуна 2016. године, интерни ревизори су обавили 13 планираних ревизија, при чему је предложено 3 мере и 24 препоруке;
- У периоду од 1. јула до 30. септембра 2016. године, интерни ревизори су обавили укупно 18 ревизија (14 планираних и 4 ванредна), при чему су предложене 3 мере и 16 препорука;
- У периоду од 1. октобра до 31. децембра 2016. године, интерни ревизори су обавили укупно 13 планираних са 18 препорука за будући рад.

Најзначајнији налази у обављеним интерним ревизијама се односе на неусклађеност интерних процедура (поступци и упутства) са интерним актима, непоступање у складу са појединим одредбама интерних процедура (упутства о начину рада на пословима закључења појединих врста неживотног осигурања, процедура за решавање одштетних захтева, интерних аката и процедура о активностима за наплату доспеле премије неживотног осигурања), нерегулисане интерне процедуре о поступању код обрачуна провизије агената продаје неживотног осигурања и непостојање интерних контрола на нивоу Компаније, недостаци 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 препоруке 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 ревизије у 2016. 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.

54. РЕОСИГУРАЊЕ

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

55.1. Носиоци система управљања ризицима

Стратегија управљања ризицима Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме је дефинисано управљање ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Компанији. Надзорни одбор Компаније доноси Стратегију управљања ризицима као део пословне стратегије, односно саставни део пословног плана Компаније.

Надлежност и одговорности Надзорног одбора и Извршног одбора уређене су Законом о осигурању, подзаконским актима Народне банке Србије и Статутом Компаније.

За спровођење система интерних контрола и система управљања ризицима одговорни су сви запослени у Компанији, који су дужни да се, при обављању својих послова придржавају Стратегије управљања ризицима правила и процедура којима се уређује спровођење система интерних контрола и управљање ризицима у Компанији.

Надлежности и одговорности запослених у Компанији као и руководиоца организационих јединица одређени су Стратегијом управљања ризицима, Правилником о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. и Правилником о систему интерних контрола у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.

55.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

У оквиру **тржишних ризика**, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене цена 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 сложености 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.

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 немогућности 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, реда и постављања 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 контрола, 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.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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.

Компанија, у оквиру управљања ризицима, врши сопствену процену ризика (ORSA – Own Risk and Solvency assessment) и солвентности, чији резултати се узимају у обзир при доношењу стратешких одлука, планирању пословних активности и при управљању адекватношћу капитала.

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

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.

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

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања приказана је у табели у наставку:

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
(1) Осигурање од последица незгоде	1.225.497	1.227.912
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.724.365	1.443.600
(7) Осигурање робе у превозу	219.609	203.575
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	10.624.429	9.811.530
(8) и (9) Осигурање имовине	6.152.729	6.059.521
Остало	1.590.692	1.408.267
Укупно неживотно осигурање	21.537.321	20.154.405
(20) и (22) Животно осигурање	1.355.374	1.306.931
Укупна премија	22.892.695	21.461.336

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика дата је у табели у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	558.717	7.516.519	8.075.236	587.413	6.794.308	7.381.721
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	-	320.215	320.215	-	2.053.414	2.053.414
Укупно ликвидиране штете	558.717	7.836.734	8.395.451	587.413	8.847.722	9.435.135

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања приказана је у табели у наставку:

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
(1) Осигурање од последица незгоде	769.864	820.584
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.167.323	1.032.309
(7) Осигурање робе у превозу	67.208	19.738
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	3.090.669	2.550.301
(8) и (9) Осигурање имовине	2.143.545	3.996.253
Остало	598.125	428.537
Укупно неживотно осигурање	7.836.734	8.847.722
(20) и (22) Животно осигурање	558.717	587.413
Укупно штете	8.395.451	9.435.135

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 2016. 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 2016. годину, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Остварена (меродавна) премија у самопридржају	1.332.241	18.427.123	19.759.364	1.301.621	16.753.403	18.055.024
Удео реосигурања и Саосигурања	4.923	2.115.180	2.120.103	5.161	2.336.810	2.341.971
Укупно остварена (меродавна) премија	1.337.164	20.542.303	21.879.467	1.306.782	19.090.213	20.396.995

Структура техничких резерви

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

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2016. године износе 20.497.870 хиљада динара и приказана је у табели у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	(2.315)	(803.013)	(805.328)	(2.519)	(689.434)	(691.953)
Укупно техничке резерве у самопридржају	3.730.563	16.767.307	20.497.870	3.308.031	14.815.120	18.123.151

Структура техничких резерви приказана је у напмени 46.1, а структура технички резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача приказана је у напмени 46.2.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Преносна премија на дан 31. децембар 2016. године и 31. децембар 2015. године приказана је у табели у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Преносна премија 01. јануар	7.250.474	184.815	7.435.289	6.242.429	128.520	6.370.949
Бруто премија	20.625.735	2.266.960	22.892.695	19.063.069	2.398.267	21.461.336
Меродавна премија	(19.759.364)	(2.120.103)	(21.879.467)	(18.055.024)	(2.341.972)	(20.396.996)
Преносна премија 31. децембар	<u>8.116.845</u>	<u>331.672</u>	<u>8.448.517</u>	<u>7.250.474</u>	<u>184.815</u>	<u>7.435.289</u>

Кретања резервисаних штета

Укупан износ резервисаних штета састоји се из резервисаних пријављених а неликвидираних штета, 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:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	3.457.755	493.683	3.951.438	3.201.581	787.977	3.989.558
Промене резервисаних штета	280.787	(31.567)	249.220	256.174	(294.294)	(38.120)
Крајње стање 31. децембар	<u>3.738.542</u>	<u>462.116</u>	<u>4.200.658</u>	<u>3.457.755</u>	<u>493.683</u>	<u>3.951.438</u>

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервисаних штета	716	933	837	751	869	818

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете
Почетно стање 1. јануар	3.875.596	10.936	3.886.532	2.305.341	-	2.305.341
Промене резервисаних штета	830.724	(1.710)	829.014	1.570.255	10.936	1.581.191
Крајње стање 31. децембар	<u>4.706.320</u>	<u>9.226</u>	<u>4.715.546</u>	<u>3.875.596</u>	<u>10.936</u>	<u>3.886.532</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	7.333.351	504.619	7.837.970	5.506.922	787.977	6.294.899
Промене резервисаних штета	1.111.511	(33.277)	1.078.234	1.826.429	(283.358)	1.543.071
Крајње стање 31. децембар	8.444.862	471.342	8.916.204	7.333.351	504.619	7.837.970
- Неживот	8.417.402	471.342	8.888.744	7.308.297	504.619	7.812.916
- Живот	27.460		27.460	25.054		25.054

У извештајној години дошло је до повећања укупно резервисаних штета портфеља у односу на претходну годину. Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама је смањено у односу на претходну годину. Напред наведена кретања резултирала су растом резервисаних штета у самопридржају текуће године у односу на претходну годину.

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.

Врста осигурања		у хиљадама динара			
		Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	Меродавне штете у само-придржају	ТСО
(1)	Осигурање од последица незгоде	1.225.497	1.190.083	795.796	428.810
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.724.365	1.506.833	1.278.876	508.125
(7)	Осигурање робе у превозу	219.609	167.820	79.552	52.249
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	10.624.429	10.020.648	4.575.576	4.035.649
(8) и (9)	Осигурање имовине	6.152.729	4.445.619	1.755.755	1.365.970
	Остало	1.590.692	1.096.120	813.144	439.458
	Укупно неживотно осигурање	21.537.321	18.427.123	9.298.699	6.830.261
(20) и (22)	Животно осигурање	1.355.374	1.332.241	561.124	441.196
	Укупно	22.892.695	19.759.364	9.859.823	7.271.457

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

		у хиљадама динара				
Врста осигурања		2015. година				
		Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	Меродавне штете у само-придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1)	Осигурање од последица незгоде	1.227.912	1.187.468	889.182	446.160	6.510
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.443.600	1.349.955	1.102.884	490.446	63.613
(7)	Осигурање робе у превозу	203.575	157.182	20.323	59.450	45.648
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	9.811.530	8.669.474	3.808.904	3.591.096	66.627
(8) и (9)	Осигурање имовине	6.059.521	4.434.991	2.609.626	1.800.234	(305.472)
	Остало	1.408.267	954.333	839.509	445.756	462.766
	Укупно неживотно осигурање	20.154.405	16.753.403	9.270.428	6.833.142	339.692
(20) и (22)	Животно осигурање	1.306.931	1.301.621	584.182	433.859	5.161
	Укупно	21.461.336	18.055.024	9.854.610	7.267.001	344.853

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брuto)

		у хиљадама динара	
		Технички резултат (МШ:МП) у%	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Врста осигурања			
(1)	Осигурање од последица незгоде	96,46	107,07
(2)	Добровољно здравствено осигурање	119,97	124,83
(3)	Осигурање моторних возила - каско	116,42	111,48
(4)	Осигурање шинских возила	22,68	72,92
(5)	Осигурање ваздухоплова	(51,74)	93,36
(6)	Осигурање пловних објеката	61,63	52,11
(7)	Осигурање робе у превозу	51,15	14,34
(8)	Осигурање имовине од пожара и других опасности	(1,02)	164,28
(9)	Остала осигурање имовине	68,49	60,14
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	57,60	54,77
(11)	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0,49	0,13
(12)	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0,00	0,00
(13)	Осигурање од опште одговорности	99,39	196,78
(14)	Осигурање кредита	402,00	96,61
(15)	Осигурање јемства	(0,01)	0,04
(16)	Осигурање финансијских губитака	18,52	1,35
(17)	Осигурање трошкова превне заштите	0,00	0,00
(18)	Осигурање помоћи на путовању	58,07	67,10
	Укупно неживотно осигурање	62,25	77,37
(20)	Осигурање живота	53,84	57,20
(22)	Допунско осигурање уз осигурање живота	39,72	44,46
	Укупно животно осигурање	52,83	56,25
	Укупно	61,64	75,94

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
(1) Осигурање од последица незгоде	95,52	106,98
(2) Добровољно здравствено осигурање	120,24	124,86
(3) Осигурање моторних возила - каско	122,87	118,27
(4) Осигурање шинских возила	6,88	94,85
(5) Осигурање ваздухоплова	(37,01)	1.426,68
(6) Осигурање пловних објеката	66,30	54,95
(7) Осигурање робе у превозу	77,10	20,73
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	(13,15)	121,48
(9) Остала осигурање имовине	83,14	73,83
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	57,01	54,91
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	(13,99)	(0,04)
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0,00	0,00
(13) Осигурање од опште одговорности	176,08	296,78
(14) Осигурање кредита	411,42	98,43
(15) Осигурање јемства	(0,03)	0,17
(16) Осигурање финансијских губитака	29,96	2,15
(17) Осигурање трошкова превне заштите	0,00	0,00
(18) Осигурање помоћи на путовању	58,07	67,10
Укупно неживотно осигурање	67,98	74,73
(20) Осигурање живота	54,12	57,51
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	39,72	44,46
Укупно животно осигурање	53,07	56,53
Укупно	66,91	73,33

55.4 Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	368.850	562.083
Потраживања	2.148.800	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	16.791.899	13.685.131
Готовина и готовински еквиваленти	1.190.652	1.016.880
Потраживања за нефактурисан приход	4.965	39.747
	20.505.166	17.389.589
Финансијске обавезе		
Обавезе по основу штета	241.089	228.173
Обавезе за премију	525.599	617.688
Обавезе за провизију	32.609	31.394
Обавезе према добављачима	371.043	422.304
Унапред обрачунати трошкови	38.077	34.885
	1.208.417	1.334.444

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

Ризици који потичу од финансијских инструмената 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

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.

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.

Просечан период наплате потраживања од премије током 2016. године био је 41 дан (током 2015. године 45 дана).

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	31. децембар 2016.			У хиљадама динара 31.12.2015.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни фин. пласмани	1.550.176	1.181.326	368.850	562.083
Потраживања	12.061.950	9.913.150	2.148.800	2.085.748
Краткорочни фин. пласм.	18.805.983	2.014.084	16.791.899	13.685.131
Укупно:	32.418.109	13.108.550	19.309.549	16.332.962

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	1.637.302	343.964	1.293.338
Кашњење од 0-90 дана	817.415	234.509	582.906
Кашњење од 91-180 дана	395.362	296.135	99.227
Кашњење од 181-270 дана	460.039	429.913	30.126
Кашњење преко 271 дана	8.751.832	8.608.629	143.203
Укупно	12.061.950	9.913.150	2.148.800

Нето потраживања у укупном износу од 272.556 хиљада динара са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембар 2016. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 10. фебруаром 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

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

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

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембар 2016. године је дата у наредној табели:

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	139.300	-	229.550	368.850
Потраживања	-	11.401	1.420	2.135.979	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.491.468	-	15.300.431	16.791.899
Готовински еквиваленти и готовина	66.737	343.660	21.597	758.658	1.190.652
Потраживања за нефактур. приход	-	-	-	4.965	4.965
Укупно	66.737	1.985.829	23.017	18.429.583	20.505.166
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	766.688	766.688
Обавезе за провизију и регресе	-	1.189	-	31.420	32.609
Обавезе према добављачима	-	14.747	-	356.296	371.043
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	38.077	38.077
Укупно	-	15.936	-	1.192.481	1.208.417
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.	66.737	1.969.893	23.017	17.237.103	19.296.750

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембар 2015. године је дата у наредној табели:

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	269.567	-	292.516	562.083
Потраживања	-	14.920	-	2.070.828	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.674.022	-	12.011.109	13.685.131
Готовински еквиваленти и готовина	2.502	169.359	9.862	835.157	1.016.880
Потраживања за нефактур. приход	-	-	-	39.747	39.747
Укупно	2.502	2.127.868	9.862	15.249.357	17.389.589
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	845.861	845.861
Обавезе за провизију и регресе	-	1.647	-	29.747	31.394
Обавезе према добављачима	-	14.515	-	407.789	422.304
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	34.885	34.885
Укупно	-	16.162	-	1.318.282	1.334.444
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2015.	2.502	2.111.706	9.862	13.931.075	16.055.145

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима које су деноминирани у инострану валуту.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.3.Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Каматни ризик

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.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије.

На почетку 2016. године референтна каматна стопа НБС износила је 4,50%. У периоду 12.02. – 06.07.2016. године износила је 4,25%, а од 06.07.2016. године па до даљњег износи 4,00%.

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:

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	0,50% - 3,20% 6,50% 2,50% - 10,00%	орочени депозити корпоративне обвезнице државне ХОВ

Компанија прати промене каматних стопа на финансијском тржишту и у складу са променама предузима активности улагања у пласмане који носе мањи каматни ризик.

Како би се умањили ефекти променљивости тржишних каматних стопа на зарађивачку позицију портфолија, Компанија је део средстава у 2016. години инвестирала у државне хартије од вредности, са променљивом каматном стопом.

У случају промене каматних стопа за $\pm 1\%$, ефекат на нето остали резултат износио би $\pm 276,506$ хиљада динара.

Ризик промене цене финансијског инструмента

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

Највећи део финансијских средстава Компаније односи се на државне ХОВ и у нешто мањем проценту на акције правних лица које су подложне ризику промене цена.

Како би се умањио утицај ризика промене цена ХОВ, део слободних средстава је током 2016.године инвестиран у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.3.Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	229.550	292.516
Потраживања	2.148.800	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	694.297	472.273
Готовина и готовински еквиваленти	162.493	961.540
Потраживања за нефактурисан приход	4.965	39.747
	<u>3.240.105</u>	<u>3.851.824</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	139.300	269.567
Краткорочни финансијски пласмани	9.937.252	8.827.036
Готовина и готовински еквиваленти	301.092	55.340
	<u>10.377.644</u>	<u>9.151.943</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	6.160.350	4.385.822
Готовина и готовински еквиваленти	727.067	
	<u>6.887.417</u>	<u>4.385.822</u>
	<u>20.505.166</u>	<u>17.389.589</u>
Каматни геп		
<i>фиксна камата</i>	2.130.197	6.074
<i>варијабилна камата</i>	224.466	360.803
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе по основу штета	241.089	228.173
Обавезе за премију	525.599	617.688
Обавезе за провизију	32.609	31.394
Обавезе према добављачима	371.043	422.304
Унапред обрачунати трошкови	38.077	34.885
	<u>1.208.417</u>	<u>1.334.444</u>

Ризик ликвидности

Компанија управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Одржавање ликвидности Компаније у 2016. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.3.Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да наплати потраживања.

Доспећа финансијских средстава

У хиљадама динара
31. децембар 2016.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	970.450	950.321	1.047.555	271.779	3.240.105
Фиксна каматна стопа	1.203.386	142.146	10.993.534	168.776	12.507.841
Варијабилна каматна стопа	2.205.503	138.023	4.768.357	-	7.111.884
	4.379.339	1.230.490	16.809.446	440.555	22.859.830

У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.164.186	848.751	546.371	292.516	3.851.824
Фиксна каматна стопа	55.387	889.198	7.874.389	339.043	9.158.017
Варијабилна каматна стопа		219.069	4.527.556	-	4.746.625
	2.219.573	1.957.018	12.948.316	631.559	17.756.466

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2016.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	837.374	371.043	-	-	1.208.417
	837.374	371.043	-	-	1.208.417

У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	912.140	422.304	-	-	1.334.444
	912.140	422.304	-	-	1.334.444

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.3.Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

На дан 31. децембра 2016. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.379.339 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 837.374 хиљаде динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

	31. децембар 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	368.850	368.850	562.083	562.083
Потраживања	2.148.800	2.148.800	2.085.748	2.085.748
Краткорочни фин. пласмани	16.791.899	16.791.899	13.685.131	13.685.131
Готовина и еквиваленти	1.190.652	1.190.652	1.016.880	1.016.880
Остала потраживања	4.965	4.965	39.747	39.747
	20.505.166	20.505.166	17.389.589	17.389.589
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	241.089	241.089	228.173	228.173
Обавезе за премију	525.599	525.599	617.688	617.688
Обавезе за провизију	32.609	32.609	31.394	31.394
Добављачи	371.043	371.043	422.304	422.304
Остале обавезе	38.077	38.077	34.885	34.885
	1.208.417	1.208.417	1.334.444	1.334.444

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.3.Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

хиљадама динара 31. децембар 2016.				
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	-	-	368.850	368.850
Потраживања	-	-	2.148.800	2.148.800
Краткорочни фин. пласмани	582.064	16.209.835	-	16.791.899
Готовина и еквиваленти	1.190.652	-	-	1.190.652
Остала потраживања	-	-	4.965	4.965
	1.772.716	16.209.835	2.153.765	20.505.166
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	-	-	241.089	241.089
Обавезе за премију	-	-	525.599	525.599
Обавезе за провизију	-	-	32.609	32.609
Добављачи	-	-	371.043	371.043
Остале обавезе	-	-	38.077	38.077
	-	-	1.208.417	1.208.417

Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други.

56. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године Компанија је примила 1.545 нових тужби за накнаду штете. Број активних предмета пренетих из предходних година је 2.542. Број предмета за поступање је 2.646. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.423 предмета и исплаћен је износ од 505.846 хиљада динара.

На дан 31. децембар 2016. године у књижи штета је резервисано укупно 2.646 захтева за накнаду штете у судском поступку, на износ од 2.303.713 хиљада динара.

Што се тиче наплате премије и регреса у наведеном периоду је поднето 2.573 тужбе. Из претходних година је пренето 11.049 предмета. Број предмета у раду је 13.622, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је 2.423 предмета, а наплаћен је укупан износ од 223.279 хиљада динара и то по основу :

- регреса 114.652 хиљада динара
- кредита 5.017 хиљада динара
- премије 61.756 хиљада динара
- стечаја 41.852 хиљада динара

Укупан број нерешених предмета је 11.195.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и подршку правно заступничким пословима на дан 31. децембар 2016. године у раду је било 253 предмета, од чега 92 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2016. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 68 нових предмета, а окончано је 80 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 9.017 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 45.828 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2016. године, против Друштва се води судски спорови чија је процењена вредност 216.500 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања (напомена 37).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

57. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених појединачних финансијских извештаја, Друштво је исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак на основу најбоље процене. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2016. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2017. године.

Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа.

Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

58. 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 2016. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2016. години износе 10.758.450 хиљада динара.

Структура потраживања:

У хиљадама динара

Друштва у реструктурирању	95.306
Друштва у поступку стечаја	3.333.351
Утужена потраживања утужено 603.908 хиљада динара,	590.867
Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања	6.738.926
Свега	10.758.450

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

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

2015. год.	Премија		Камата		Остала потраживања		У хиљадама динара	
							Укупно	
усаглашено	3.730.362	88,90%	44.153	45,45%	2.326.237	95,13%	6.100.752	90,53%
није усаглашено	465.982	11,10%	52.993	54,55%	119.196	4,87%	638.171	9,47%
- оспорено	8.152	0,19%	84	0,09%	21.240	0,87%	29.476	0,44%
- није се вратио								
ИОС	457.830	10,91%	52.909	54,46%	97.956	4,01%	608.695	9,03%
Укупно:	4.196.344		97.146		2.445.433		6.738.923	

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

59. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Није било значајних догађаја након датума биланса стања, укључујући и било какве негативне развоје спорова у току против Друштва, нити нових материјално значајних судских и других спорова, који би захтевали додатна обелодањивања или корекције приложених појединачних финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године


60. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2016.	У динарима 31. децембар 2015.
USD	117,1353	111,2468
EUR	123,4723	121,6261
GBP	143,8065	164,9391
CHF	114,8473	112,5230

У Београду, 24. марта 2017. године

За Друштво:



Мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора

Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора



Тамара Радаковић,
Директор финансијске функције,
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

