

**КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.
БЕОГРАД**

**Напомене уз појединачне
финансијске извештаје
31. децембар 2021. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Компанија "Дунав осигурање" а.д.о. Београд (у даљем тексту "Компанија" или "Друштво") је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Компаније 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. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 3. јула 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 2. марта 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", бр. 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019). 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 огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

У Генералној дирекцији обављају се послови из делатности осигурања, као и други послови у складу са законом, а који су од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за продају неживотних осигурања; за продају животних осигурања; за накнаду штета), као и у области финансијских послова, послова логистике, правних послова, послова из области људских ресурса, информатике, интерне ревизије, интерне контроле и контроле усклађености пословања, актуарских послова, послова управљања ризицима солвентности и послова маркетинга, као и послова комуникације и бриге о клијентима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала осигурања неживота 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.

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, "Дунав турист" д.о.о. Златибор и "Дунав ауто логистика" д.о.о. Београд.

Укупан основни капитал Компаније чини акцијски капитал 81,96% и друштвени капитал 18,04% при чему је већински власник акцијског капитала Република Србија са 93,59% акцијског капитала, односно 76,7% основног капитала. Структура акцијског капитала по акционарима приказана је у Напомени 0.

Друштво је током 2021. године имало закључене уговоре са 75 посредника, 31 заступника за животна осигурања и 85 заступника за неживотна осигурања. Такође је Друштво у току 2021. године имало закључених 236 уговора о заступању у складу са чланом 113 Закона о осигурању и 385 уговора са техничким прегледима.

На дан 31. децембра 2021. године Компанија има 3.075 запослених (31. децембар 2020. године: 3.105 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2021. и 2020. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
I и II	14	14
III	112	124
IV	1.148	1.196
V	9	9
VI	458	465
VII	1.322	1.285
VIII	12	12
Укупно	3.075	3.105

Просечан број запослених на основу стања на крају сваког месеца у 2021. години износи 3.097 (2020. година: 3.084 запослених).

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

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја

Друштва регистрована за обављање послова осигурања и реосигурања 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 ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021), Законом о осигурању (Службени гласник РС, 139/2014 и 44/2021), Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање (Службени гласник РС, бр. 135/2014, 102/2015 и 93/2020) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

Друштво, као велико правно лице, обавезно је да примењује превод Међународних стандарда финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде 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 ("IASB"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија ("Министарство").

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. 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)**

Превод стандарда који утврђује и објављује Министарство чине Концептуални оквир за финансијско извештавање, основни текстови МРС, односно МСФИ, издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, као и тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда у облику у којем су издати, међутим не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је саставни део стандарда, односно тумачења.

На ове финансијске извештаје је примењено Решење о утврђивању превода Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) број: 401-00-4351/2020-16 од 10. септембра 2020. године („Службени гласник РС“, бр. 123/2020 и 125/2020). . Преведени стандарди утврђени наведеним решењем примењују се од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2021. године.

С обзиром на напред наведено и на то да поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке који у појединим случајевима одступају од захтева МСФИ као и то да је Законом о рачуноводству динар утврђен као званична валута извештавања, рачуноводствени прописи Републике Србије могу одступати од захтева МСФИ што може имати утицај на приложене финансијске извештаје. Сходно томе, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ на начин како је то дефинисано одредбама МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“.

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену нити је применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

У складу са захтевима МСФИ 4 Уговори о осигурању дозвољава осигуравачима који испуњавају специфичне критеријуме да примењују изузеће примене за прелазни период којим су ослобођени захтева стандарда МСФИ 9 до тренутка примене МСФИ 17 уговори о осигурању. С обзиром да испуњава захтеване специфичне критеријуме (Друштво се се одлучило за коришћење изузећа примене. У складу са наведеним МСФИ 9 ће бити примењен истовремено са применом МСФИ 17.

Компанија је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу за годину која се завршава 31. децембра 2021. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја априла 2022. године.

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

Компанија је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у Напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству, појединачни финансијски извештаји Компаније су исказани у хиљадама динара. Динар (РСД) представља званичну извештајну и функционалну валуту у Републици Србији.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Компаније 18. марта 2022. године.

2.2. Начело сталности пословања

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања правног лица, који подразумева да ће Компанија наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. 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 презентирани 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.

У даљем тексту наведене су кључне процене и претпоставке које садрже ризик да ће проузроковати материјално значајне корекције књиговодствених вредности средстава и обавеза у току наредне финансијске године.

Исправка вредности потраживања

Компанија 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.

Процене везане за формирање техничких резерви

Најзначајније процене везане за финансијске извештаје Друштва односе се на формирање техничких резерви. Друштво има опрезан приступ формирању резерви и примењује прописе Народне банке Србије. Друштво запошљава овлашћене актуаре који су задужени, између осталог и за обрачун техничких резерви.

Основне претпоставке коришћене при обрачуна математичке резерве осигурања живота и Лат теста описане су у Напомени 34.1. док су претпоставке у вези са обрачуном резервисаних штета обелодањене у напомени 40. Анализе сензитивности значајних претпоставки коришћених при формирању техничких резерви дате су у напомени 47.3.

Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене. Компанија примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки. Код финансијских инструмената који имају мањи обим трговине и чије тржишне цене су самим тим мање транспарентне, утврђивање фер вредности је субјективније, односно захтева већи степен коришћења процене у зависности од ликвидности инструмента, концентрације ризика, несигурности на тржишту, претпоставки везаних за цену и осталих фактора који утичу на конкретан финансијски инструмент.

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 2021. године од стране независног проценитеља. Детаљи у вези резултата анализе као и примењених метода процене, обелодањени су у Напоменама 23. и 24. уз појединачне финансијске извештаје.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Извештавање по сегментима**

Основни извештајни сегменти Компаније 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.
- (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.

Менаџмент Компаније прати показатеље пословања сегмената на бази биланса успеха и биланса стања по изнад наведеним врстама осигурања.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Друштво је конзистентно примењивало усвојене рачуноводствене политике у свим периодима презентираним у појединачним финансијским извештајима, осим у делу који се односи на прву примену МСФИ 16 Лизинг (напомена 2(о) и напомена 3). Упоредне податке представљају финансијски извештаји Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2020. године.

Током 2020. године усвојен је нови Правилник о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС, бр. 93/2020“) чије се одредбе примењују почев од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембар 2021. Усвајање овог новог Правилника о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС, бр. 93/2020“), заменило је досада важећи Правилник о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС“, бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015). У складу са новим правилником је извршена одговарајућа измена у презентацији у финансијским извештајима на дан 31. децембар 2021. године. Друштво је за потребе боље презентације кориговало у одређеним сегментима упоредне податке. Основне рачуноводствене политике примењене код састављања појединачних финансијских извештаја наведене су даље у тексту.

3.1. Појединачни финансијски извештаји и консолидација

Ови финансијски извештаји представљају појединачне финансијске извештаје Компаније у којима нису консолидовани финансијски извештаји следећих зависних правних лица:

Бр.	Назив зависног правног лица	31. децембар 2021. % учешћа	31. децембар 2020. % учешћа
1.	Друштво за реосигурање Дунав-Ре а.д.о., Београд	87,12%	88,41%
2.	Дунав Турист д.о.о. Златибор	96,15%	96,15%
3.	Дунав Ауто д.о.о. Београд	100,00%	100,00%
4.	Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд	100,00%	100,00%
5.	Брокерско-Дилерско Друштво <i>Dunav Stockbroker</i> а.д. Београд	100,00%	100,00%
6.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	89,94%	89,94%
7.	Дунав Ауто д.о.о. Бања Лука	89,94%	89,94%
8.	Дунав Ауто Логистика д.о.о. Београд-Чукарица	100,00%	100,00%

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.1. Појединачни финансијски извештаји и консолидација (наставак)

Компанија је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу за годину која се завршава 31. децембра 2021. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до 30. априла 2022. године.

3.2. Некретнине, постројења и опрема и инвестиционе некретнине

Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности

Земљишта, грађевински објекти и опрема су материјална средства која Компанија држи за пружање услуга 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 рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

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

Некретнине у власништву Компаније биле су предмет процене на дан 31. децембра 2021. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности, чији су ефекти приказани у оквиру напомене 23.

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 рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

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 опреме врши се применом пропорционалног метода отписивања са циљем да се средства отпишу током њиховог корисног века трајања.

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.

Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за 2021. и 2020. годину на основу процењеног века трајања дате су у наставку (у %):

	2021.	2020.
Грађевински објекти	1,30 - 100,00%	1,69 - 50,00%
Рачунарска опрема	20,00%	20,00%
Возила	14,28%	16,67%
Остала опрема	7,00 - 33,33%	7,00 - 33,33%

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине, постројења и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са Законом о порезу на добит правних лица ("Службени гласник РС", бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/2019, 153/2020 и 118/2021), Правилником о начину разврставања сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације за пореске сврхе ("Службени гласник РС", бр. 116/2004, 99/2010, 104/2018 и 8/2019) и Правилником о амортизацији сталних средстава која се признаје за пореске сврхе ("Службени гласник РС", бр. 93/2019), што резултира у одложеном порезима (Напомена 035).

Друштво на крају сваке пословне године у којој не врши процену некретнина, са ревалоризационих резерви преноси у нераспоређену добит део ревалоризационих резерви који представља разлику између амортизације засноване на ревалоризационој књиговодственој вредности средства и амортизације засноване на првобитној набавној вредности средства.

МСФИ 16 „Лизинг“*Рачуноводствене политике у примени до 1. јануара 2021. године*

По основу уговора о лизингу Друштво се појављује као корисник лизинга. Друштво класификује лизинг као финансијски у случају када је уговором регулисано да се у основи сви ризици и користи по основу власништва над предметом лизинга преносе на корисника лизинга. Сви остали уговори о лизингу се класификују као уговори о оперативном лизингу.

Лизинг уговори који се односе на закуп пословног простора углавном представљају оперативни лизинг. Сва плаћања током године по основу оперативног лизинга, евидентирана су као трошак у билансу успеха, равномерно праволинијски током периода трајања лизинга.

Средства које се држе по основу уговора о финансијском лизингу се признају као средства Друштва по њиховој фер вредности или, ако је та вредност нижа, по садашњој вредности минималних лизинг рата, утврђених на почетку трајања уговора о лизингу. На дан биланса стања обавеза за лизинг је исказана по садашњој вредности минималних лизинг плаћања.

Лизинг рате су подељене на део који се односи на финансијски трошак и део који умањује обавезу по основу финансијског лизинга, тако да се постигне константна каматна стопа на преосталом делу обавезе. Финансијски трошак се исказује директно као расход периода.

*Рачуноводствене политике у примени од 1. јануара 2021. године**Друштво као корисник лизинга*

Друштво на почетку уговора врши процену да ли је у питању уговор о лизингу или садржи лизинг. Уговор о лизингу или уговор који садржи лизинг постоји ако уговор преноси право на контролу употребе препознатљиве имовине током одређеног временског периода у замену за накнаду. У циљу утврђивања да ли уговор садржи право управљања и контроле над препознатљивом имовином Друштво се руководи дефиницијама које су дате у МСФИ 16. На дан почетка трајања лизинга врши се признавање средства као права коришћења које се састоји од права коришћења односно средства, и обавезе по основу лизинга, која се састоји од обавезе за плаћање лизинга.

Друштво одређује рок закупа као период током кога закуп не може бити раскинут, укључујући:

- а) период за који се примењује опција за продужење закупа, ако је оправдано извесно да ће купац искористити ту опцију, и
- б) период за који се примењује опција за раскид закупа, ако је довољно извесно да купац неће искористити ту опцију.

Друштво примењује процењени период трајања лизинга у складу са пословном стратегијом и искуством.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине, постројења и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

Имовина са правом коришћења

Друштво препознаје имовину са правом коришћења на дан почетка закупа (тј. датум када је одређена имовина доступна за употребу). Имовина са правом коришћења вреднује се по набавној вредности умањеној за акумулирану амортизацију и губитке од умањења и прилагођава се за свако поновно мерење обавеза из закупа. Набавна вредност имовине са правом коришћења укључује износ признатих обавеза закупа, почетно насталих директних трошкова и плаћања закупа извршена на или пре почетног датума закупа, умањених за примљене подстицаје за закуп. У набавну вредност такође се укључују и трошкови демонтаже и уклањање имовине узете на лизинг као и трошкови довођења такве имовине у њено првобитно стање.

Имовина са правом коришћења амортизује се пропорционално, током краћег рока трајања закупа или процењеног корисног века имовине. Амортизација имовине са правом коришћења у обрачунском периоду обрачуната је линеарним моделом, полазећи од садашње вредности будућих обавеза по основу закупа на дан прве примене стандарда и претпостављеног веком коришћења средстава (аутомобила од 3 године и непокретности од 5 година).

С обзиром да прописана билансна шема у обрасцу биланса стања не садржи имовину са правом коришћења као посебну ставку, Друштво је исту приказало у оквиру некретнина, постројења и опреме (напомена 23.)

Обавезе за лизинг

На дан почетка лизинга, Друштво признаје обавезе за лизинг по садашњој вредности будућих плаћања по основу лизинга са стањем на дан почетка лизинга, коришћењем имплицитне дисконтне стопе која је садржана

у лизингу или по инкременталној стопи задуживања Друштва уколико имплицитну дисконтну стопу садржану у лизингу није могуће утврдити на прихватљиво доступан начин. Утврђивање инкременталне каматне стопе врши се комбиновањем података из различитих екстерних извора финансирања прилагођених за конкретне услове и период трајања лизинга и врсте имовине која се узима у лизинг.

Плаћања лизинга укључују фиксна плаћања умањена за сва примања подстицаја за лизинг, промене плаћања лизинга које зависе од индекса или стопе, и износи за које се очекује да ће бити плаћени као гаранција за преосталу вредност.

Након почетног признавања обавезе за лизинг се амортизују методом ефективне каматне стопе. Поред тога, књиговодствена вредност обавеза за лизинг се поново мери ако постоји измена, промена рока трајања лизинга, промена плаћања лизинга (нпр. промене у будућим плаћањима које су последица промене индекса или стопе коришћене за утврђивање таквих плаћања лизинга) или промена у процени опције за куповину тог основног средства. Ефекти поновног мерења обавеза за лизинг укључују се и у вредност признате имовине са правом коришћења, или се признају у билансу успеха у случају да је имовина са правом коришћења у целости амортизована и сведена на нулу.

МСФИ 16 „Лизинг“ замењује МРС 17 „Лизинг“, ИФРИЦ 4 „Утврђивање да ли уговор садржи елементе лизинга“, СИЦ 15 „Оперативни лизинг – подстицаји“ и СИЦ-27 „Процена суштине трансакција која укључује правни облик лизинга“. Стандард утврђује принципе за признавање, мерење, презентације и обелодањивања закупа и захтева да закупци признају већину закупа у билансу стања.

Рачуноводство закуподавца се према МСФИ 16 значајно не мења у односу на МРС 17. Закуподавци ће и даље класификовати закупе као оперативне или финансијске лизинге користећи сличне принципе као у МРС 17. Дакле, МСФИ 16 није имао утицаја на закупнине у којима се Друштво може појавити као закуподавац.

Друштво је усвојило МСФИ 16 користећи модификовану ретроспективну методу усвајања са датумом иницијалне примене од 1. јануара 2021. године. Према овој методи, стандард се примењује ретроспективно, уз кумулативни ефекат прве примене стандарда признатог са датумом почетка примене. Друштво је изабрало да користи практични прелаз да не преиспитује да ли је уговор лизинг или садржи лизинг на дан 1. јануар 2021. године. Уместо тога, Друштво је применило стандард само на уговоре који су претходно идентификовани као закупци применом МРС 17 и ИФРИЦ 4 на дан почетне примене.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Некретнине, постројења и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)**

Усклађивања призната приликом усвајања МСФИ 16 на дан 1. јануара 2021. и 31. децембра 2021. године, била су следећа:

У хиљадама РСД

Недисконтована обавеза за закуп призната у складу са МСФИ 16 на дан 1. јануар 2021. године	554.715
<i>Минус: дисконт обрачунат коришћењем инкременталне каматне стопе</i>	22.410
Дисконтована обавеза по основу оперативног лизинга на дан 1. јануара 2021. године	532.305
Плус: повећање обавеза по основу закупа у току године	127.149
<i>Минус: дисконт обрачунат коришћењем инкременталне каматне стопе</i>	9.901
<i>Минус: смањење обавеза по основу закупа у току године</i>	191.480
Плус: смањење дисконта	3.838
Укупно обавеза по основу финансијског лизинга призната у складу са МСФИ 16 на дан 31. децембар 2021. године	461.911

Од чега:

- Текуће обавезе по основу закупа	189.585
- Дугорочне обавезе по основу закупа	272.327

Право коришћења средства везана за закуп одмерено је по износу који је једнак обавези за закуп на дан 1. јануар 2021. године

Признато право коришћења средстава односи се на следећа средства на дан 1. јануар 2021. године:

- Некретнине	80.815
- Моторна возила	451.491

Укупно право коришћења средстава 532.305

Промена рачуноводствене политике утицала је на следеће ставке у билансу стања на дан 1. јануар 2021. године:

Право коришћења средстава – повећање	532.306
Обавезе по основу закупа – повећање	532.306

Приликом прве примене МСФИ 16, Друштво је користило могућности практичне примене дозвољене стандардом као што су употреба једне дисконтне стопе на читав портфолио закупа са разумно сличним карактеристикама у зависности од периода трајања лизинга, употреба искуства приликом дефинисања периода закупа у ситуацијама када уговор садржи опције за продужење или прекид закупа и сл.

Друштво је на дан прве примене извршило анализу свих уговора који су имали елементе закупа и признало и признало све уговоре који јесу уговори о закупу у складу са МСФИ 16.

Друштво је применило дозвољена изузећа од примене МСФИ 16 на датум почетног признавања за уговоре о закупу мале вредности и за уговоре о закупу са краткорочним роком закупа.

Приликом мерења обавеза за закуп, Друштво примењује инкременталну стопу задуживања. Просечна пондерисана каматна стопа која је коришћена приликом дисконта обавеза за лизинг објекта износи 3,674%. Просечна пондерисана каматна стопа која је коришћена приликом дисконта обавеза за лизинг моторних возила износи 2,080%.

Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су непокретности (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Компанија (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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

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.

Умањење вредности материјалне имовине

На сваки датум биланса стања Компанија 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, Компанија 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 тог средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

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

3.3. Дугорочни финансијски пласмани и Финансијски пласмани***Учешћа у капиталу***

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 (Напомена 25).

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Дугорочни финансијски пласмани и Финансијски пласмани (наставак)

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

Финансијска средства признавање и одмеравање

Компанија 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 Компанија обавезала да ће купити или продати финансијско средство.

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

- Финансијска средства која се држе до доспећа;
- Финансијска средства намењена трговању;
- Финансијска средства расположива за продају; и
- Зајмови (кредити) и потраживања.

Финансијска средства се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијска средства осим оних која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства која се воде по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха иницијално се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха.

Фер вредност је цена која би се наплатила за продају средства, или платила за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту, на датум одмеравања. Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати стицању, емитовању, или отуђењу неког финансијског средства или финансијске обавезе.

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

Финансијска средства која се држе до доспећа

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Компанија 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 вредност умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за отплате главнице и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости. Ефективна каматна стопа је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућих готовинских плаћања до доспећа.

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

Финансијска средства намењена трговању

Финансијска средства намењена трговању представљају део портфолија финансијских средстава којима Компанија 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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Дугорочни финансијски пласмани и Финансијски пласмани (наставак)**

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. Промене фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/на терет биланса успеха периода у коме су настале.

Финансијска средства расположива за продају

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врше се по фер 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 Компаније о износу фер вредности наведених улагања коришћењем метода дисконтовања новчаних токова.

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

3.4. Потраживања

Потраживања су недериватна финансијска средства са фиксним или одредивим исплатама која нису котирана на активном тржишту.

Почетно мерење потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању.

Накнадно вредновање потраживања врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе. 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 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 исправке вредности.

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

Потраживања по основу премије осигурања

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 Компаније.

Уколико је потраживање исказано у страниј валути приликом почетног признавања, Компанија потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у страниј валути примењује званични средњи курс те стране валуте, на датум. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Потраживања (наставак)**

Потраживања исказана у страниј валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

Потраживања од реосигуравача

Потраживања од реосигуравача представљају потраживања по основу провизије из послова реосигурања и потраживања по основу учешћа реосигурања у накнади штета у земљи. Вреднују се по набавној вредности уз умањење за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости.

Уколико је потраживања исказано у страниј валути приликом почетног признавања Компанија потраживање изражава у динарима тако што се на износ у страниј валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева.

Промена девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у страниј валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

Остала потраживања

Остала потраживања чине потраживања од купаца, потраживања по основу датих аванса, потраживања од повезаних правних лица и потраживања по основу осталих послова повезаних са осигурањем

Компанија процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима и обезвређеност ових потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно посебном Правилнику који доноси Компанија.

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

Потраживања за више плаћен порез на добитак

Потраживања за више плаћен порез на добитак представља аконтацију пореза на добит за текућу годину. Утврђује се на основу опорезиве добити за претходну годину.

Исправка вредности потраживања

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

Компанија процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и обезвређеност осталих краткорочних потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања, сагласно посебном Правилнику о начину процењивања потраживања који доноси Компанија. Сходно Правилнику о начину процењивања потраживања, Компанија 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; и
- потраживања од контролисаних правних лица.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Потраживања (наставак)**

Општу исправку вредности потраживања за премију осигурања Компанија врши на основу процене финансијске способности и трајања доцње у измиривању обавеза према Компанији. 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 ефеката промене исправке вредности потраживања се врши на терет биланса успеха.

3.5. Готовински еквиваленти и готовина

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и страној валути и средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака. Готовински еквиваленти су краткорочне, високо ликвидне инвестиције које се могу брзо претворити у познате износе готовине и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности.

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

- ако су у домаћој валути процењују се по номиналној вредности;
- ако су у страној валути процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.

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

3.6. Активна временска разграничења**Разграничени трошкови прибаве осигурања**

Компанија врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа резерве за преносне премије у укупној премији.

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

Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара

Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара чине резерве за преносне премије и резервисане штете које падају на терет саосигуравача и реосигуравача.

Удео реосигурања и саосигурања у техничким резервама израчунава се у складу са уговорима о реосигурању и саосигурању односно у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета узимајући у обзир износе бруто техничких резерви.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Капитал**

Капитал Компаније чини основни (акцијски), државни и остали капитал, резерве, ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина и опреме (уметнине), нереализовани добици и губици, нераспоређена добит, односно губитак ранијих година и нераспоређена добит, односно губитак текуће године.

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

Компанија је дужна да у свом пословању одржава основни капитал најмање у висини која је прописана чланом 27. Закона о осигурању, односно у нивоу не мањем од 3.200.000 евра за животна осигурања и 3.200.000 евра за све врсте неживотних осигурања.

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

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

3.8. Дугорочна резервисања***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 и 36/2017).

Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. 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.

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (*Liability Adequacy Test* - ЛАТ 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 1. октобра 2010.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (од 1. октобра 2010. до 1. маја 2016.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (од 1. маја 2016. године до 1. априла 2018. године) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 3,5% (након 1. априла 2018. године).

Код девизних осигурања одвојено се врши тест довољности за уговоре настале пре 1. маја 2016, уговоре закључене између 1. маја 2016. и 1. септембра 2017, уговоре закључене између 1. септембра 2017. и 1. маја 2018, односно уговоре настале након 1. маја 2018. године, где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5%, 2,25% и 1,8%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Дугорочна резервисања (наставак)

Резерве за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика 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 и 36/2017).

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

Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну 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.

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 и 36/2017).

Резерве за бонусе и попусте се утврђују у износу очекиваних поврата премије из оприходоване премије до дана обрачуна.

Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

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

3.9. Финансијске обавезе

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе по основу лизинга, 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 (обавезе по основу штета и уговорених износа и обавезе за премију, зараде и друге обавезе), краткорочне финансијске обавезе и остале краткорочне обавезе.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

Приликом почетног признавања обавеза, Компанија 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, Компанија мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности.

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

Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе представљају обавезе по основу лизинга у складу са МСФИ 16 како је наведено у напмени 3.2

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Финансијске обавезе (наставак)

Краткорочне финансијске обавезе

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса. Краткорочне финансијске обавезе представљају обавезе по основу лизинга у складу са МСФИ 16 како је наведено у напомени 3.2

Обавезе по основу штета и уговорених износа и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете и уговорених износа 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, Компанија 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. 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.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

Компанија у оквиру обавеза признаје краткорочне обавезе из пословања (обавезе за премију реосигурања, обавезе према саосигуравачу, обавезе по регресним захтевима и услужним штетама, обавезе за провизију, обавезе по основу зарада и накнада зарада, обавезе за порезе и доприносе) и остале краткорочне обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијске обавезе које се не исказују по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Компанија испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла. Престанак признавања финансијске обавезе подразумева уклањање претходно признате финансијске обавезе из биланса стања.

Обавезе за порез из резултата

Обавезе за порез из резултата чине порез на добит који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом (Образац ПБ-1), по стопи дефинисаној важећим Законом о порезу на добит правних лица. Пореска основаца приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

3.10. Резерве за преносне премије

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 и 36/2017). Преносне премије су обрачунате на укупну премију по "про-рата-темпорис" методу. Тест адекватности преносне премије, као и дорезервација тамо где се показао дефицит, се врши кроз обрачун резерви за неистекле ризике.

Поређење са искуством (*run-off* тест) се ради за укупну преносну премију (збир преносне премије и резерви за неистекле ризике). Поређење са искуством укупних резерви за преносне премије 31. децембра 2020. и на дан 31. децембра 2021. није показало дефицит. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је њен саставни део.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. 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 и 36/2017).

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. 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 хомогене групе ризика неживотних осигурања, односно хомогене групе ризика животних осигурања за које се не обрачунава математичка резерва. Под хомогеном групом ризика подразумева се једна врста осигурања односно тарифа, тарифна група или њихов скуп у оквиру једне врсте осигурања, а чији ризици имају исте или сличне карактеристике. У зависности од карактеристика појединих хомогених група ризика и расположивости података на дан 31. децембра 2021. следећим методама:

- 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, основно животно осигурање и допунско осигурање уз осигурање живота); и
- Mask-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 логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 40% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, 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.
- Paid-Incurred Chain методом за одређивање најбоље оцене а маргина ризика се одређује на основу претпоставке да најбоља оцена има логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 90%. Примењује се код осигурања од одговорности од употребе моторних возила. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година, уколико се није установило систематско одступање у run-off тесту због кога се коригује интервал поверења на више или на ниже уз образложење у Мишљењу овлашћеног актуара. Приликом првог обрачуна примењен је интервал поверења од 99,92%. 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. Претходне године обрачун на овој врсти осигурања је рађен Mask-овим моделом уз изузетно висок интервал поверења од 99,999999620672%. Због високог интервала поверења код коригованог троугла пријављених штета (а да би се задовољили тестови адекватности износа резервисаних штета и тестови поређења са искуством) и великих разлика приликом обрачуна над троугловма ликвидираних штета, оцењено је да ће PiC метод дати објективније оцене на овој врсти осигурања. У случају да је задржан Mask-ов модел са прошлогодишњим интервалом поверења, резервисани износ би био виши за 90.395 хиљада динара.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Резервисања за неистекле ризике**

Обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

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

3.13. Друга пасивна временска разграничења**Допринос за превентиву**

Допринос превентиве представља издвојена средства Компаније 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 Компаније. Издвојена средства превентиве се признају у оквиру других пасивних временских разграничења као расход периода у ком су издвојена.

3.14. Приходи

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

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

Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода Компанија евидентира приходе из делатности осигурања, односно приходе по основу премије осигурања и саосигурања умањене за износ премије пренете у реосигурање, приходе непосредно повезане са пословима осигурања и остале пословне 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/уговорач 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 Компаније.

Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додаток 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 Компаније.

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика код Друштва за реосигурање "Дунав-Ре" а.д.о. Београд са којим Компанија има закључене уговоре о реосигурању. Премија пренета у реосигурање је исказана као одбитна ставка позиције Приходи од премија осигурања и саосигурања.

(е) Остали пословни приходи

Остали пословни приходи односе се на приход по основу продаје зелене карте који друштво остварује у вези са полисама обавезног осигурања аутоодговорности и приходе од услужне обраде штета.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.14. Приходи (наставак)

Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од зависних и придружених правних лица, 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.

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.

Приходи по основу усклађивања вредности потраживања и друге имовине

Приходи по основу усклађивања вредности потраживања и друге имовине обухватају позитивне ефекте промене 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.

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 прихода од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

3.15. Расходи

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

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

Пословни (функционални) расходи

У оквиру пословних расхода Компанија евидентира расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, расходе накнада штета и уговорених износа 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 функционални доприноси.

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; и
- преносна премија.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Расходи (наставак)

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.

Обрачун математичке резерве укључује и могућност неповољних одступања релевантних фактора који се користе при утврђивању резерве. Неповољна одступања утврђују се применом одговарајућих тестова (ЛАТ) 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 индивидуална и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

Допринос за превентиву

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

Допринос за 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. 54/2015). *Допринос Гарантном фонду*

Допринос Гарантном фонду се издваја на основу Одлуке Удружења осигураваача 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 резервисања за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о техничким резервама ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике Компаније. Компанија резерве за изравнање ризика образује за врсту осигурања кредита.

(б) *Расходи накнаде штета и уговорених износа*

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Расходи (наставак)

в) *Расходи по основу повећања резервисаних штета*

Расходи по основу повећања резервисаних штета престављају резервисања за износ накнада штета, осигураних износа и других уговорених износа до дана исплате накнаде штете, осигураних и других уговорених износа који се исплаћују осигураницима, односно корисницима осигурања.

г) *Расходи за бонусе и попусте*

Расходи за бонусе и попусте обухватају формирање дугорочних резервисања за бонусе и попусте према уговорима о осигурању.

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, некретнина и опреме, трошкове резервисања за судске спорове и за исплату накнада и других бенефиција 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 обављања 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 измињаја, 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, појединачно по свим врстама осигурања из члана 8. и 9. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом Народне банке Србије.

Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина, 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.

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.

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине

У оквиру расхода по основу обезвређења потраживања и друге 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.16. Прерачунавање страних средстава плаћања и курсне разлике**

Средства и обавезе исказане оригинално у страној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу Народне банке Србије који је важио на тај дан (Напомена 51). Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

Пословне промене настале у страној валути, су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене.

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

3.17. Бенефиције за запослене**(а) Доприноси за обавезно социјално осигурање**

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.

(б) Обавезе по основу отпремнина приликом одласка у пензију и јубиларних награда

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.

Компанија је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19 "Примања запослених" (Напомена 34.4).

Отпремнине по основу споразумног раскида радног односа евидентирани су на терет биланса успеха текуће године.

Актуарски добици или губици проистекли из искуствених корекција и промена у актуарским очекивањима дугорочних обавеза по основу отпремнина признају се у корист или на терет осталог резулта у периоду када настану.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.18. Порези и доприноси

Порез на добитак

Порез на добитак се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица (у даљем тексту "Закон") и релевантним подзаконским актима.

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2019. године: 15%) на пореску основу изисану у пореском билансу, која се може умањити за претходно реализоване пореске губитке, док се на крају утврђена пореска обавеза може умањити за утврђене пореске кредите. Основу за опорезивање чини опорезиви добитак, који се утврђује усклађивањем резултата (добитка или губитка) из појединачног биланса успеха, а на начин утврђен овим Законом.

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 основе 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.

Порески биланс се предаје најкасније у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза. Компанија током године порез на добитак плаћа у виду месечних аконтација, чију висину утврђује на основу пореске пријаве за претходну годину.

Порески биланс за 2021. годину није предат до израде и предаје финансијских извештаја Компаније с обзиром да је рок за предају 29. јун 2022. године. Компанија је обрачунало пореске ефекте на бази Закона о порезу на добит правних лица и по основу чл. 25. има остварен порески губитак.

Одложена пореска средства и обавезе

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. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

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.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха (као одложени порески расход или приход периода), осим када се односи на ставке које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају одложени порез такође се распоређује у оквиру капитала.

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 2021. године
4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обрачуната премија животна осигурања	3.386.735	2.868.647
Обрачуната премија саосигурања - живот	119.565	119.339
Обрачуната премија неживотна осигурања	27.512.278	26.281.803
Обрачуната премија саосигурања - неживот	559.429	407.237
Укупно обрачуната премија (I):	31.578.007	29.677.026
Премија пренета у саосигурање, пасивна - живот	(20.750)	(5.710)
Премија пренета у саосигурање, пасивна - неживот	(1.421.004)	(1.143.982)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(15.854)	(9.831)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(2.036.770)	(1.950.421)
Укупно премија пренета у (са/ре) осигурање (II):	(3.494.378)	(3.109.944)
Повећање резерве за преносне премије		
Резерве за преносне премије животних осигурања	(138.458)	(26.302)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(486.457)	(695.885)
Резерве за преносне премије саосигурања - живот	(3.015)	8.159
Резерве за преносне премије саосигурања - неживот	(61.334)	(5.521)
	(689.264)	(719.549)
Резерве за неистекле ризике - смањење	10.639	(84.146)
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике (III):	(678.625)	(803.695)
	27.405.004	25.763.387

Током 2021. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 6,41% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања повећана за 5,18%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу осигурања помоћи на путу, ауто-каска осигурања, добровољног здравственог осигурања и осигурања усева и плодова, а бруто премија животних осигурања за 17,35% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота. Структура премије по врстама осигурања приказана је у Напомени 47.3.

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од продате зелене карте	129.686	167.604
Приходи од услужне обраде и процене штета	80	103
Приходи од провизија услужних исплата штета	8.915	9.151
	138.681	176.858

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи по основу добијених судских спорова	86.340	76.892
Приходи од бонуса из послова саосигурања	185.035	164.574
Остали пословни приходи	18.107	81.998
	289.482	323.464

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва	342.117	454.139
Допринос за превентиву	306.557	305.797
Допринос за одбрану од града	111.627	88.162
Допринос Гарантном фонду	212.324	216.281
Резервисања за изравнање ризика	9.536	11.037
Резервисања за бонусе и попусте	61.361	58.065
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	574.929	583.034
	1.618.451	1.716.515

Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе у износу од 574.929 хиљада динара у 2021. години (2020. година: 583.034 хиљада динара) односе се на издвајање 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају ("Службени гласник РС", бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	2.705.872	1.788.993
Ликвидиране штете неживотних осигурања	10.744.625	9.447.336
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања - живот	125.233	86.648
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања - неживот	119.854	104.879
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	793.607	781.696
Укупно:	14.489.191	12.209.552
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(323.807)	(273.870)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета животних осигурања	-	(1.333)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	(782.964)	(306.847)
Укупно:	(1.106.771)	(582.050)
	13.382.420	11.627.502

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања приказана је у Напомени 47.3.

Током 2021. године дошло је до раста ликвидираних штета у односу на претходну годину из неколико разлога. Први је раст портфеља, који природно прати и раст ликвидраних штета. Поред тога претходна година, као пандемијска је имала особину кашњења пријаве штета, па је прошлогодишњи нижи раст износа ликвидираних штета пренет у ову годину. Посебно је изражен раст штета животних осигурања преко 50% као последица преноса штета из претходне године са једне стране и повећане смртности због пандемије са друге стране.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	197.007	23.321
- настале пријављене штете	13.255	16.005
	210.262	39.326
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена		
- настале непријављене штете	207.542	(50.971)
- настале пријављене штете	348.296	830.890
	555.838	779.919
Резервисане штете саосигурања, реосигурања, нето промена		
- живот	(2.367)	4.459
- неживот	9.414	3.703
	7.047	8.162
	773.147	827.407

Промене на рачунима резервисаних штета у току године су приказане у Напомени 40.

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи по основу регреса у земљи	497.876	515.510
Приходи од регреса у иностранству	6.257	21.594
Продаја осигураних оштећених ствари	1.509	112
	505.642	537.216

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Смањење математичке резерве	42.376	34.349
Приходи од смањења осталих резервисања	101.420	11.710
	143.796	46.059

Кретање на рачунима осталих техничких резерви су приказана у Напомени 34.

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Расходи по основу бонуса	510.261	488.630
Расходи по основу попушта	1.764.269	1.435.148
	2.274.530	1.923.778

Расходи по основу попушта већи су у односу на претходну годину за 350.752 хиљ динара. Највећи трошкови попушта и бонуса изражени су у оквиру врсте осигурања осигурање имовине и у оквиру животног осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од зависних правних лица	191.969	240.584
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	78.033	78.829
Приходи од усклађивања инвестиционих некретнина	279.760	40.905
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	9.799	-
Приходи од камата на депозите	121.154	136.564
Приходи од камата на државне ХОВ	827.117	812.546
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	529	953
Добици од продаје хартија од вредности	42.296	4.450
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	4.245	2.149
Остали приходи по основу инвестиционе активности	2.425	189.279
	1.557.327	1.506.259

Приходи од зависних правних лица у износу од 191.969 хиљада динара у 2021. години (2020: 240.584 хиљада динара) односе се на приходе од дивиденде и то од контролисаних правних лица: „Дунав” друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд у износу од 79.045 хиљада динара (2020: 140.641 хиљада динара) и „Дунав Ре” а.д.о. Београд у износу од 112.924 хиљада динара (2020: 99.943 хиљада динара) (Напомена 45).

Приходи од камата на депозите бележе смањење у 2021. години за 11,3%, док су приходи од државних дужничких хартија од вредности повећане за 1,8% у односу на исти период претходне године.

Остали приходи по основу инвестиционе активности су смањени у односу на претходну годину за 186.854 хиљада динара јер су у 2020. години остварени приходи по основу дивиденде Комерцијалне банке а.д. Београд у износу од 178.458 хиљада динара.

Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина у износу од 279.760 хиљада динара представљају увећање вредности инвестиционих некретнина (инвестиционих некретнина и инвестиционог земљишта) по процени фер вредности на дан 31.12.2021. године.

14. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	169.041	277.512
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	940	-
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	13.062	77.125
Губици при продаји хартија од вредности	512	-
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	3.839	2.017
	187.394	356.654

Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина у износу од 169.041 хиљ. динара представљају обезвређење ове категорије средстава по процени фер вредности на дан 31.12.2021. године, и то 162.861 хиљ. дин. обезвређење инвестиционих некретнина и 6.180 хиљ. динара обезвређење вредности инвестиционог земљишта.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Трошкови прибаве	7.011.423	5.987.419
Трошкови управе	2.340.688	2.064.385
Остали трошкови спровођења осигурања	51.038	35.487
Укупно:	9.403.149	8.087.291
Провизија од реосигурања	(107.970)	(112.563)
	9.295.179	7.974.728

15.1. Трошкови прибаве

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	1.138.098	897.686
Трошкови материјала, горива и енергије	237.640	216.312
Нето зараде	1.879.859	1.830.374
Порез на зараде	221.011	219.175
Доприноси на зараде	949.360	923.704
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	28.860	31.756
Дневнице и трошкови службених путовања	8.619	6.992
Трошкови превоза радника	56.906	52.154
Отпремнине	17.205	11.759
Јубиларне награде	30.353	21.907
Остали лични расходи и трошкови зарада	57.332	40.581
Добровољно пензионо и здравствено осигурање	126.914	141.009
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	59.979	53.552
Трошкови одржавања	46.333	22.156
Трошкови закупа	601.269	443.634
Трошкови рекламе и пропаганде	1.251.357	502.837
Спонзорство и донаторство	362.079	305.424
Трошкови репрезентације	85.772	69.559
Трошкови премија осигурања	60.020	41.862
Трошкови пореза и доприноса	68.270	64.968
Трошкови платног промета	86.149	93.642
Трошкови непроизводних услуга	165.768	143.100
Остали трошкови	173.202	49.759
Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	(700.932)	(196.483)
	7.011.423	5.987.419

Трошкови прибаве су у 2021. години повећани за 1.024.004 хиљаде динара, односно 17,1% (Напомена 3.6). Уколико би искључили ефекте разграничења, трошкови прибаве су повећани за 1.528.453 хиљаде динара, односно 24,72%. Највећи део повећања трошкова прибаве је последица повећања трошкова провизија, закупа и трошкова рекламе и пропаганде.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (Наставак)**15.2. Трошкови управе**

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Амортизација	419.368	226.326
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	609.306	560.484
Трошкови транспорта и птт трошкови	37.027	36.431
Одржавање	41.438	19.638
Закуп	6.456	28.377
Нето зараде	547.586	560.852
Порез на зараде	66.298	69.138
Доприноси на зараде	277.139	280.847
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	16.956	17.931
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	11.293	12.159
Дневнице и трошкови службених путовања	5.368	3.700
Трошкови превоза радника	13.780	12.295
Трошкови отпремнина	10.970	3.227
Трошкови јубиларних награда	11.380	8.272
Остали лични расходи и трошкови зарада	26.724	18.710
Добровољно пензионо и здравствено осигурање	30.016	32.803
Трошкови репрезентације	15.148	6.232
Трошкови премија осигурања	23.215	10.420
Трошкови пореза и доприноса	57.642	23.567
Трошкови платног промета	7.020	8.708
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенеф. запослених	106.558	124.268
	2.340.688	2.064.385

До повећања трошкова амортизације дошло је услед примене МСФИ 16 (Лизинг). Од укупног износа ових трошкова 245.782 хиљада динара чини амортизација сопствених средстава, 152.303 хиљада динара чини амортизација возила по уговору о лизингу и 21.283 хиљаде динара чини амортизација некретнина узетих у закуп.

15.3. Остали трошкови спровођења осигурања

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	314	254
Трошкови репрезентације и премије осигурања	139	81
Трошкови пореза и доприноса	37	32
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	40.138	26.447
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	10.410	8.673
	51.038	35.487

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од камата из основа осигурања	139.136	188.662
Остали приходи од камата	1.888	75
Позитивне курсне разлике	8.214	4.933
Ефекти валутне клаузуле	15.780	17.914
Остали финансијски приходи	18.201	345
	183.219	211.929

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	39.858	21.081
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.201.776	520.336
Приходи од усклађивања вредности непокретности	775	-
	1.242.409	541.417

Приходи од усклађивања вредности потраживања у 2021. години су виши у односу на претходну годину за 129,05%, што је највећим делом последица укидања исправке вредности потраживања од Републике Србије у 2021. години у укупном износу од 446.952 хиљ. динара по основу наплате последње рате потраживања по Уговору о регулisaњу међусобних односа бр. 68409 од 21.03.2019. Уплата је евидентирана 29.06.2021. у износу од 297.968 хиљ. Динара. Сходно наведеном Уговору по пријему уплате, извршен је и отпуст дуга у износу од 148.984 хиљ динара. Напомена 27).

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

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Исправке вредности потраживања	1.093.461	1.099.643
Исправка вредности учешћа у капиталу	6.685	-
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	16.693	2.081
Расходи од усклађивања вредности непокретности	11.957	-
Расходи од усклађивања вредности инвестиција у току	2.587	-
	1.131.383	1.101.724

19. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Добици од продаје непокретности	52.711	7.628
Наплаћена отписана потраживања	5.505	11.941
Приходи од смањења обавеза	6.051	4.927
Приходи од укидања дугорочних резервисања	90.740	81.786
Остали непоменути приходи	26.023	21.236
	181.030	127.518

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
20. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**20.1. Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2021.	2020.
Текући порез – порески расход периода	(348.227)	(433.773)
Одложени порески расход	11.351	38.241
Укупно	(336.876)	(395.532)

20.2. Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2021.	2020.
Добитак пре опорезивања	2.856.731	3.593.985
Порез на добитак по законској пореској стопи од 15%	(428.510)	(539.098)
Продаја имовине	(9.108)	(668)
Исправке потраживања	37.757	42.627
Дугорочна резервисања која се не признају	2.738	6.363
Расходи по основу обезвређења имовине	30.765	20.493
Пореска амортизација	(7.926)	(7.446)
Непословни расходи	13.860	12.082
Приходи од дивиденди и камата по основу дужничких хартија од вредности чији је издавалац РС	(153.226)	(186.361)
Остали расхода који се не признају у Пореском билансу	4.857	7.585
Обрачунат порез на добит	348.227	433.773
Добитак/(губитак) по основу одложених пореза	(11.351)	(38.241)
Укупно	336.876	395.532
<i>Ефективна пореска стопа</i>	11,79%	11,01%

20.3. Нето одложене пореске обавезе

На дан 31. децембра 2021. године нето одложене пореске обавезе износе 456.917 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 403.328 хиљада динара) и односе се на:

	У хиљадама динара 31. децембар 2021. 31. децембар 2020.	
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	376.377	371.401
По основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају	122.908	73.020
	499.285	444.421
Одложена пореска средства:		
По основу резервисања за отпремнине запослених	(42.368)	(41.093)
	(42.368)	(41.093)
Нето одложене пореске обавезе	456.917	403.328

Промене на рачуну одложених пореских обавеза су обелодањене у Напомени 0.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

21. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Нето добитак (у хиљадама динара)	2.519.855	3.198.453
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	12.448.432	4.226.121
– Друштвени капитал	2.740.770	4.552.270
Укупан просечан пондерисан број акција	9.588.548	8.778.391
Основна зарада по акцији (у динарима)	263	364

Детаљније информације дате у напомени бр. 33.

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

Законом о обавезном осигурању у саобраћају ("Службени гласник РС", бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука УС), члан 45, прописана је максимална висина трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности у односу на режијски додатак, као и мере које могу бити предузете у случају одступања од наведеног ограничења.

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности су у 2021. години превазилазили режијски додатак за 2.019.878 хиљаде динара (2020. године за 1.204.963 хиљаде динара).

У 2021. години, провизија за продају АО полиса износила је 325.154 хиљада динара, односно 2,77% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ови трошкови не прелазе 5%.

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи		
<i>Фактурисана премија</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	9.367.321	9.489.340
Бруто фактурисан режијски додатак	2.135.017	2.161.211
Бруто фактурисана превентива	231.225	234.412
	11.733.563	11.884.963
Преносна премија и неистекли ризици	127.228	284.447
Остали приходи	2.571.519	2.406.697
Укупни приходи	14.432.310	14.576.107
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања</i>		
Провизија	(325.154)	(315.287)
Остали ТСО	(3.829.741)	(3.050.887)
	(4.154.895)	(3.366.174)
Повећање (смањење) разграничених трошкова прибаве	414.913	25.529
Остали расходи	(7.794.688)	(8.136.045)
Укупни расходи	(11.534.670)	(11.476.690)
Укупна добит/губитак :	2.897.640	3.099.417

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Табела промена на рачунима некретнине, постројења и опрема (НПО) током 2021. и 2020. године дата је у наставку:

	Земљиште	Грађевински објекти	Грађевински објекти по МСФИ 16	Постројења и опрема	Постројења и опрема по МСФИ 16	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси НПО	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ									
Стање - 1. јануар 2020.	75.343	5.960.263	-	1.647.117	-	177.948	19.539	13.870	7.894.080
Повећања	-	-	-	-	-	-	106.895	468	107.363
Активирање	-	22.383	-	77.418	-	-	(99.801)	-	-
Продаја	-	-	-	(30.172)	-	-	-	-	(30.172)
Расходовање и остала отуђења	-	-	-	(33.294)	-	-	-	-	(33.294)
Пренос са инвестиционих некретина	-	9.441	-	-	-	-	-	-	9.441
Остала смањења	-	-	-	-	-	-	-	(8.998)	(8.998)
Стање - 31. децембар 2020.	75.343	5.992.087	-	1.661.069	-	177.948	26.633	5.340	7.938.420
Повећања	-	-	180.445	13	455.722	-	840.602	136.316	1.613.098
Активирање	18.131	2.378	-	425.798	-	-	(446.307)	-	-
Продаја	(18.131)	(73.309)	-	(38.221)	-	-	-	-	(129.661)
Расходовање и остала отуђења	-	-	-	(60.504)	-	-	(800)	-	(61.304)
Пренос са инвестиционих некретина	-	21.835	-	-	-	-	-	-	21.835
Повећање по процени	2.971	227.224	-	-	-	-	-	-	230.195
Смањење по процени	(10)	(141.018)	-	-	-	-	-	-	(141.028)
Исправка вредности	-	(247.041)	-	-	-	-	-	(136.784)	(383.825)
Стање - 31.децембар 2021.	78.304	5.782.156	180.445	1.988.155	455.722	177.948	420.128	4.872	9.087.730
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ									
Стање - 1. јануар 2020.	-	-		1.438.264		-	383	4.872	1.443.519
Амортизација	-	126.425	-	75.137	-	-	-	-	201.562
Продаја	-	-	-	(28.378)	-	-	-	-	(28.378)
Расходовање и остала отуђења	-	-	-	(32.918)	-	-	-	-	(32.918)
Стање - 31. децембар 2020.	-	126.425	-	1.452.105	-	-	383	4.872	1.583.785
Амортизација	-	123.887	21.285	95.118	152.303	-	-	-	392.592
Продаја	-	(3.272)	-	(36.966)	-	-	-	-	(40.238)
Расходовање и остала отуђења	-	-	-	(59.967)	-	-	-	-	(59.967)
Исправка вредности	-	(247.041)	-	-	-	-	-	-	(247.040)
Стање - 31. децембар 2021.	-	-	21.285	1.450.290	152.303	-	383	4.872	1.629.132
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ									
31. децембар 2020.	75.343	5.865.662	-	208.964	-	177.948	26.250	468	6.354.635
31. децембар 2021.	78.304	5.782.156	159.161	537.865	303.420	177.948	419.745	-	7.458.598

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

Вредност продате опреме у износу од 38.220 хиљада динара у 2021. години представља продато возило (1.822 хиљаде динара) и опрема за технички преглед (36.398 хиљаде динара). Искњижена акумулирана исправка вредности која се односи на продају опреме у 2021. години износи 36.966 хиљада динара.

Од 1. јануара 2021. године, лизинг се признаје као средство са правом коришћења са припадајућом обавезом од датума када средство под лизингом постане доступно за употребу од стране Компаније, приказано у оквиру табеле изнад као Грађевински објекти по МСФИ 16 за грађевинске објекте узете у закуп и Постројења и опрема по МСФИ 16 за моторна возила узета у закуп. Док са друге стране, на дан почетка лизинга, Друштво признаје обавезе за лизинг по садашњој вредности будућих плаћања по основу лизинга са стањем на дан почетка лизинга, коришћењем имплицитне дисконтне стопе која је садржана у лизингу или по инкременталној стопи задуживања Друштва.

Од укупног износа повећања вредности НПО у припреми и улагања на туђим НПО у 2021. години од 840.602 хиљ динара, највећи део чини набавка информатичке опреме у износу од 456.065 хиљада динара.

Фер вредност некретнина у власништву Компаније

На дан 31. децембра 2021.године, земљиште и грађевински објекти Компаније исказани су по процењеној фер вредности. За потребе Компаније урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. децембра 2021. године, евидентираних у пословним књигама. Привредно друштво „CBS international“ д.о.о из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену вредности на основу склопљеног уговора од 21.07.2021. године.

Процењена фер вредност грађевинских објеката и земљишта извршена је применом тржишног и приносног приступа.

- Приносни приступ – метод капитализације, као основни метод у процени објеката.
- 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 грађевинских објеката и земљишта су:

Земљиште које служи за обављање делатности – нето повећање 2.961 хиљада динара:

- 2.971 хиљада динара - књижено као повећање ревалоризационих резерви; и
- 10 хиљада динара - књижено као смањење ревалоризационих резерви.

Грађевински објекти – нето повећање 86.204 хиљаде динара:

- 226.449 хиљада динара - књижено као повећање ревалоризационих резерви;
- 775 хиљада динара - књижено као повећање прихода од усклађивања вредности потраживања и друге имовине (Напомена 17);
- 129.063 хиљаде динара - књижено као смањење ревалоризационих резерви;
- 11.957 хиљада динара - књижено као повећање расхода по основу обезвређења потраживања и друге имовине (Напомена 18).

Основне претпоставке наведене су у Напомени 24.

Хијерархија фер вредности земљишта и грађевинских објеката у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, при чему није било промене у нивоима фер вредности у односу на 31. децембар 2020. године тако и на дан 31. децембра 2021. године, дата је у наставку:

У хиљадама динара				Фер вредност 31. децембар 2021.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Земљиште	-	65.648	12.656	78.304
Грађевински објекти	-	4.308.824	1.473.331	5.782.155
Укупно		4.374.472	1.485.987	5.860.459

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
23. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (наставак)

	У хиљадама динара		
	Фер вредност		
	31. децембар		
	2020.		
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Земљиште	-	75.343	-
Грађевински објекти	-	4.371.053	1.494.609
Укупно		4.446.396	1.494.609
			5.941.005

Књиговодствена (неотписана) вредност земљишта и некретнина на дан 31. децембра 2021. и 2020. године би била призната као што следи да Друштво није изабрало модел ревалоризације у складу са MSFI 16, већ модел набавне вредности:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Земљиште	13.536	13.536
Грађевински објекти	7.177.026	7.389.855

24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	у хиљадама динара	
	2021	2020
Почетно стање - 1. Јануар	2.980.984	3.199.421
Повећања која су резултат стицања	229.980	27.611
Продаја и остала смањења	(30.286)	-
Пренос на залихе или на некретнине које користи власник	(21.835)	(9.441)
Повећање по процени (напомена 13)	279.760	40.905
Смањење по процени (напомена 14)	(162.861)	(277.512)
Крајње стање	3.275.742	2.980.984

Повећања у току године у износу од 229.980 хиљада динара чине улагања у куповину инвестиционих некретнина и земљишта у износу од 23.946 хиљада динара, док улагања у већ постојеће објекте износе 206.034 хиљада динара.

Фер вредност инвестиционих некретнина

На дан 31. децембра 2021.године, земљиште и грађевински објекти Компаније исказани су по процењеној фер вредности. За потребе Компаније урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. Децембра 2021. године, евидентираних у пословним књигама. Привредно друштво „CBS international“ д.о.о из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену вредности на основу склопљеног уговора 21.07.2021. године

Укупни ефекти процене фер вредности за инвестиционе некретнине су:

Инвестиционе некретнине - повећање 44.860 хиљада динара:

- 167.381 хиљада динара - књижено у корист Прихода од усклађивања вредности потраживања и друге имовине; и
- 122.521 хиљада динара - књижено на терет Расхода по основу обезвређења потраживања и друге имовине.

Инвестиционо земљиште - повећање 72.039 хиљаде динара:

- 112.379 хиљада динара - књижено у корист Прихода од усклађивања вредности потраживања и друге имовине; и
- 40.340 хиљаде динара - књижено на терет Расхода по основу обезвређења потраживања и друге имовине.

Инвестициони објекти су процењени 2021. године коришћењем два приступа процени вредности: приносним и тржишним приступом. Сprovedеном анализом Друштва утврђено је да је методологија коришћена у претходној процени вредности у потпуности применљива и у процени фер вредности на

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

дан 31. децембра 2020. године, осим у случају техничких сервиса код којих је уместо трошковног приступа у 2020. години коришћен тржишни приступ.

Код већине објеката који су процењени приносним приступом, примењен је метод капитализације прихода. Изузетак је одмаралиште на Златибору, које је процењено методом ДНТ (дисконтованих новчаних токова). За све остале објекте извршена је провера параметара који су коришћени у процени: месечне ренте, степена искоришћености, неповратних трошкова, стопе капитализације итд. Кључни параметар који је био предмет детаљне провере у овој анализи била је месечна рента објекта. Како би се извршила ова провера, за сваку ставку пронађени су актуелни огласи за издавање истог или сличног типа објекта, сличне квадратуре, на датој локацији. На овај начин формиран су актуелни тржишни распони за сваку локацију и изведени просеци јединичних месечних ренти (ЕУР/м2/месечно) најадекватнијих компаратива.

Туристички објекти су специфична врста некретнина која се увек процењује на основу пословања и то под тржишним условима (јер фер вредност представља тзв. излазну вредност, што значи да би било који потенцијални купац посматрао пословање са тржишним ценама и другим параметрима, а не би узимао у обзир специфичне односе и уговоре са повезаним лицима).

У складу с тим, процена вредности објекта одмаралишта урађена је на сличан начин као процена 31.12.2020.године, коришћењем тржишних цена смештаја, али уз корекцију осталих прихода и трошкова у складу са остварењима из претходне године и планом за 2021. годину, пошто се без додатних улагања не би могле очекивати ни значајне промене у структури трошкова. Осим тога, пандемија Цовид-19 утицала је и наставиће да утиче на пословање одмаралишта двојачко: с једне стране, у 2020. години није било пословања за време ванредног стања и било је веома слабо у периодима појачања таласа епидемије; с друге стране, услед смањене могућности за путовања у иностранство, повећана је тражња за домаћим туристичким капацитетима.

У пројекцији се пошло од претпоставке да ће се заузетост у 2021. години бити 60%, а да ће просечна цена ноћења са доручком бити на нивоу просека конкурентских хотела са сличним садржајем и локацијом. Приходи од хране и пића пројектовани су на основу односа са ценом смештаја, утврђених из историјских показатеља и плана за 2021. годину.

Сви објекти за које је примењен тржишни приступ процењени су компаративним методом и анализа фер вредности ових објеката извршена је на сличан начин као и за земљиште. За сваку ставку идентификована је локација, тип објекта, површина и друге карактеристике и пронађене су упоредиве некретнине које су сличне предметном објекту по претходно наведеним параметрима. За прикупљање упоредивих некретнина коришћени су актуелни огласи, као и база претходних трансакција коју објављује РГЗ, са које су прикупљене трансакције из 2020 и 2021. године. На основу пронађених упоредивих некретнина формиран су актуелни тржишни распони за сваку ставку инвестиционих објеката, а потом израчунате просечне цене најадекватнијих компаратива (ЕУР/м2).

Са увођењем нових, строгих критеријума за обављање техничких прегледа возила, ови објекти су процењени компаративним приступом. С друге стране, управо због јединствености коју ће имати када буду задовољавали критеријуме, њихова вредност је виша од вредности локала друге намене. Из тог разлога, утврђене компаративне цене кориговане су навише у зависности од тога да ли је прилагођавање завршено или не, као и од висине премије коју су ови центри генерисали и коју се очекује да генеришу у будућности.

Процена вредности инвестиционог земљишта извршена применом тржишног приступа (компаративног метода). Процена фер вредности обухватала је истраживање тржишних цена земљишта на одговарајућим локацијама и проверу адекватности књиговодствених вредности.

Може се закључити да су резултати процене стабилни и нису значајно осетљиви на промене параметара који се не могу директно уочити.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

Структура инвестиционих некретнина је приказана у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020
Инвестиционо земљиште	615.827	555.209
Инвестиционе некретнине	2.645.053	2.405.127
	3.260.880	2.960.336
Инвестиционе некретнине у припреми и аванси за инвестиционе некретнине	14.862	20.648
	3.275.742	2.980.984

Хијерархија фер вредности инвестиционих некретнина које су биле предмет процене у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

У хиљадама динара				Фер вредност 31. децембар 2021
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Инвестиционо земљиште	-	615.827	-	615.827
Инвестиционе некретнине	-	2.354.390	290.663	2.645.053
	-	2.970.217	290.663	3.260.880

У хиљадама динара				Фер вредност 31. децембар 2020.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Инвестиционо земљиште	-	555.209	-	555.209
Инвестиционе некретнине	-	2.140.829	264.298	2.405.127
	-	2.696.038	264.298	2.960.336

Претежни метод процене је метод компаративних трошкова – тржишни приступ где су коришћени инпути за одмеравање вредности котиране цене за сличну имовину на активном тржишту, инпути који који нису котиране цене, а који су уочљиви за имовину, инпути поткрепљени тржиштем. Специфичне некретнине као што су гараже и технички сервис су раније били процењени трошковним приступом. Имајући у виду да ове да ове некретнине генеришу премију осигурања Компаније, и да је у току 2020. године до 2021. године извшила значајна улагања у прилагођавање ТЦ захтевима новог Правилника о техничком прегледу возила, тако да се очекује значајније генерисање премије и већа тржишна атрактивност ових објеката. У складу с тим, као одговарајући приступ усвојен је тржишни на основу компаративних цена коригованих по основу генерисаних премија и уштеде на трошковима.

Фер вредности инвестиционих некретнина добијена применом методологије 3. нивоа произилазе из приносног метода. Кључни неуочљиви инпути су следећи:

	2021	2020
<i>Дугорочна стопа раста</i>	1%	1%
<i>Дисконтна стопа</i>	9,5%	9,4%

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
24. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

Стопе капитализације се нису мењале у односу на 2020. годину и дате су у табли испод:

Градови / општине	Локали		Пословни простор	
	Ужа зона	Шира зона	Ужа зона	Шира зона
Београд – градске општине и зона	8,0-8,5%	8,5-9,0%	8,0-8,5%	8,5-9,0%
Београд - градске општине остале зоне	8,5-9,0%	9,0-9,5%	9,0-9,5%	9,0-10%
Београд – приградске општине	9,5-10,5%	10,0-11,0%	10-10,5%	10,5-11,0%
Градови 150-350 хиљ.стан.(НС, Кг, Ниш)	8,5-9,0%	9,0-9,5%	9,0-9,5%	9,0-10,0%
Градови 100-150 хиљ.стан.	9,0-9,5%	9,5-10,5%	9,0-10,5%	9,0-10,5%
Градови 50-100 хиљ.стан.	9,0-9,5%	9,5-10,5%	9,5-10,5%	10-11%
Градови мањи од 50 хиљ.стан.	10,0-11,0%	11,0-12,0%	10,0-11,0%	11,0-12,0%

Усаглашавање промена у фер вредности средстава класификованих у ниво 3 фер вредности хијерархије:

	2021	2020
Стање на почетку године	264.298	486.246
Губици признати у билансу успеха, фер вредновање	(22.936)	(29.995)
Добици признати у билансу успеха, фер вредновање	7.405	4.120
Остало	41.896	(166.490)
Укупно (смањење) повећање по основу фер вредновања средства	(15.531)	(25.875)
Стање на крају године	290.663	264.298

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
Учешћа у капиталу зависних правних лица	1.962.857	1.727.697
Учешћа у капиталу осталих правних лица	50.116	53.023
Инвестиције које се држе до доспећа	36.074	36.081
Депозити код банака	62.203	179.782
Стање - 31. децембар	2.111.250	1.996.583

25.1. Учешћа у капиталу зависних правних лица

31. децембар 2021.				У хиљадама динара 31. децембар 2020.			
У %	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето	
Учешћа у капиталу зависних правних лица:							
„Дунав Ре“ а.д.о. Београд	88,63%	668.786	-	668.786	433.626	-	433.626
„Дунав турист“ д.о.о. Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	125.515	(125.515)	-
„Дунав ауто“ д.о.о. Београд	100,00%	445.230	(126.163)	319.067	445.230	(126.163)	319.067
„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд	100,00%	973.739	(286.794)	686.945	973.739	(286.794)	686.945
„Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука	89,94%	93.215	(34.626)	58.589	93.215	(34.626)	58.589
		2.535.955	(573.098)	1.962.857	2.300.795	(573.098)	1.727.697

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 31. децембра 2021. године износи 1.962.857 хиљада динара и више је за 235.160 хиљада динара у односу на 31. децембар 2020. године.

Компанија је 24.12.2021. године докапитализовала Дунав Ре куповином 102.645 комада акција по цени од 2.291,00 динара по акцији, што укупно износи 235.159.695 динара. Учешће Компаније у укупном капиталу Дунава Ре на дан 31.12.2021. године износи 87,12%

25.2. Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

	2021.	У хиљадама динара 2020.
Телеком Србија а.д. Београд	4	4
Акционарски фонд а.д. Београд	5	5
Yuhor - Export ад, Јагодина	49	49
Удружење осигураваача Србије	127	127
Београдска берза ад	1.224	1.224
ХК Слободна зона ад Београд	8.381	8.381
РТЦ "Шабац" ад Шабац	40.326	43.233
Стање - 31. децембар	50.116	53.023

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 31. децембра 2021. године износи 50.116 хиљада динара и ниже је за 2.907 хиљада динара у односу на крај 2020. године, што је последица обезвређења акција емитента РТЦ "Шабац" ад Шабац. (Напомена 0).

25.3. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа обухватају дугорочне државне хартије од вредности чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2021. године износи 36.074 хиљада динара, као што је приказано у следећој табели:

Датум доспећа	Купонска стопа	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
16.02.2026	5,85%	300.000	ЕУР	36.074	300.000	ЕУР	36.081
		300.000	ЕУР	36.074	300.000	ЕУР	36.081

25.4. Дугорочни депозити код банака

Структура дугорочних депозита дата је у табели испод:

Банка	Каматна стопа	Датум орочења	Датум доспећа	31. децембар 2021.		У хиљадама динара 31. децембар 2020.	
				Износ депозита у ЕУР	Књиговодствена вредност	Износ депозита у ЕУР	Књиговодствена вредност
Halkbank	2,00%	5.2.2019	5.2.2022	-	-	690.957	81.243
Halkbank	2,00%	5.2.2019	5.2.2022	-	-	309.042	36.337
Halkbank	1,80%	12.11.2020	12.11.2023	529.018	62.203	529.018	62.202
				529.018	62.203	1.529.017	179.782

Компанија је депозите чије је доспеће 05.02.2022. године прекњижила са дугорочних на краткорочне депозите код банака када им је преостали рок до доспећа постао краћи од годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

26. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА

	31. децембар 2021.	У хиљадама динара 31. децембар 2020.
Регреси са роком доспећа преко годину дана	102.215	86.070
Стање на дан	102.215	86.070

27. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2021.			у хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	535.015	(154.369)	380.646	519.195	(166.767)	352.428
Премије неживотних осигурања	8.453.451	(3.950.729)	4.502.722	8.517.933	(4.311.423)	4.206.510
Премије саосигурања	457.414	(64.135)	393.279	330.972	(17.130)	313.842
Учешћа у накнади штета у земљи	412.516	(65)	412.451	98.280	(23)	98.257
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	39.036	-	39.036	36.999	-	36.999
Права на регрес у земљи	1.779.051	(1.678.550)	100.501	1.714.182	(1.648.714)	65.468
Права на регрес у иностранству	327	(327)	-	327	(327)	-
Услужна ликвидација и исплата штета	25.120	(16.329)	8.791	27.127	(14.164)	12.963
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	670.225	(159.605)	510.620	515.935	(316.470)	199.465
Потраживања од повезаних правних лица	16.052	(16.052)	-	11.173	(11.173)	-
Камате из основа осигурања	-	-	-	736.990	(736.990)	-
Потраживања за остале камате	116.570	(116.570)	-	122.446	(122.372)	74
Потраживања од запослених	77.303	(2.089)	75.214	60.502	(1.189)	59.313
Остала потраживања	2.167.640	(2.052.484)	115.156	2.562.466	(2.229.591)	332.875
	14.749.720	(8.211.304)	6.538.416	15.254.527	(9.576.333)	5.678.194

27.1. Потраживања према рочности доспећа (у бруто износу)

		Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потражи- вања	Укупно
Недоспело	31.12.2020	4.451.421	265.112	96.166	73.800	8.702	74.911	4.970.112
	31.12.2021	4.427.452	366.393	403.643	76.592	2.717	69.811	5.346.608
0 - 60	31.12.2020	618.453	27.668	465	33.905	24.875	172.201	877.567
	31.12.2021	615.123	38.238	1.952	35.188	6.245	160.477	857.223
60 - 90	31.12.2020	240.210	15.598	105	21.552	15.625	34.822	327.912
	31.12.2021	238.917	21.557	441	22.367	1.263	32.452	316.997
90 и више	31.12.2020	3.727.044	22.594	1.544	1.585.252	810.234	2.932.268	9.078.936
	31.12.2021	3.706.974	31.226	6.480	1.645.231	106.345	2.732.637	8.228.893
СВЕГА	31.12.2020	9.037.128	330.972	98.280	1.714.509	859.436	3.214.202	15.254.527
	31.12.2021	8.988.466	457.414	412.516	1.779.378	116.570	2.995.377	14.749.720

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
28. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
	Нето вредност	Нето вредност
Финансијска средства расположива за продају:		
Дужничке хартије од вредности	25.720.241	25.235.844
Власничке хартије од вредности	1.448.880	1.128.828
	27.169.121	26.364.672
Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:		
Остале хартије од вредности	0	70.850
	0	70.850
Краткорочни депозити код банака	5.368.536	4.903.331
Остали краткорочни финансијски пласмани:		
Остало	131.396	173.564
	131.396	173.564
Стање на дан	32.669.053	31.512.417

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2021. године бележе повећање од 1.156.636 хиљада динара, односно 3,67% у односу на 31. децембар 2020. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности, промене цена акција на берзи и улагања у орочене депозите.

28.1. Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају - **дужничке хартије од вредности** на дан 31. децембра 2021. и 2020. године:

Датум доспећа	Купон ска стопа	31. децембар 2021.				31. децембар 2020.			
		Номинална вредност (У хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (У хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Валута	Књиговодствена вредност
12.9.2021	2,50%				660	EUR	79.283		
2.6.2022	2,50%	843	EUR	101.160	843	EUR	103.225		
24.7.2022	2,25%	436	EUR	52.113	436	EUR	53.121		
13.6.2025	2,50%	1.000	EUR	124.165	1.000	EUR	124.731		
27.5.2026	3,50%	6.026	EUR	789.584	6.026	EUR	796.295		
17.3.2027	3,50%	1.550	EUR	206.869	1.550	EUR	207.822		
28.3.2028	3,50%	838	EUR	113.324	838	EUR	112.804		
21.10.2031	3,75%	2.313	EUR	325.234	2.313	EUR	318.313		
28.2.2032	2,00%	1.311	EUR	161.499	1.311	EUR	155.273		
8.9.2032	3,75%	3.327	EUR	473.643	3.327	EUR	455.621		
26.2.2041	2,25%	1.470	EUR	165.802	-	-	-		
22.4.2021					865.500	РСД	862.416		
17.1.2022	3,75%	-	-	-	5.541.920	РСД	5.868.521		
7.5.2022	1,70%	953.670	РСД	965.235	953.670	РСД	967.121		
25.1.2023	4,50%	3.438.040	РСД	3.648.172	3.438.040	РСД	3.758.120		
6.4.2023	2,00%	2.357.040	РСД	2.372.301	2.357.040	РСД	2.394.278		
21.7.2023	5,75%	2.056.750	РСД	2.203.367	2.056.750	РСД	2.298.340		
30.7.2025	3,00%	8.758.540	РСД	8.796.966	2.538.090	РСД	2.648.280		
11.1.2026	4,50%	2.128.900	РСД	2.308.424	1.628.900	РСД	1.853.693		
8.2.2028	5,875%	1.032.630	РСД	1.202.007	458.970	РСД	567.837		
20.8.2032	4,50%	1.621.690	РСД	1.710.376	1.441.010	РСД	1.610.750		
		19.114	EUR		18.304	EUR			
		22.347.260	РСД		21.279.890	РСД			
				25.720.241			25.235.844		

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
28. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

У наредној табели је приказан преглед власничких хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају на дан 31. децембра 2021. и 2020. године:

	31. децембар 2021.			У хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Број акција	Цена у динарима	Вредност	Број акција	Цена у динарима	Вредност
Комерцијална банка а.д. Београд	290.214	4.136	1.200.325	290.214	2.998	870.063
НИС а.д. Нови Сад	394.229	620	244.422	394.229	644	253.883
Енергопројект холдинг а.д. Београд	7.630	312	2.381	7.630	399	3.044
Металац а.д. Горњи Милановац	942	1.860	1.752	942	1.950	1837
Аеродром "Никола Тесла" а.д. Београд	-	-	0	1	1036	1
Стање на дан			1.448.880			1.128.828

28.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Остале хартије од вредности у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају инвестиционе јединице које је Компанија куповала преко отвореног инвестиционог фонда "КомБанк Новчани фонд", у складу са Одлуком Извршног одбора Компаније о купопродаји инвестиционих јединица инвестиционих фондова, а њихово стање је приказано у наредној табели:

Инвестициони фонд	Број инвестиционих јединица	Цена инвестиционе јединице	У хиљадама динара	
			31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
КомБанк Новчани фонд - РСД	0,07132	1.434,48	-	70.850
Стање на дан			-	70.850

28.3. Краткорочни депозити код банака

Краткорочни депозити код банака, који на дан 31. децембра 2021. године износе 5.368.536 хиљада динара, бележе повећање вредности у износу од 465.205 хиљада динара, односно 9,49% у односу на крај 2020. године, што је последица орочавања дела средстава са рачуна Компаније.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембра 2021. године крећу се у распону од 1,80% до 2,40% годишње за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа, док се стопе за девизне депозите крећу у распону од 1,30% до 2,00% годишње. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31. децембра 2021. 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 Народне банке Србије о инвестирању средстава осигурања ("Службени гласник РС", бр. 55/2015, 111/2017 и 149/2020).

28.4. Остали краткорочни финансијски пласмани

Компанија има потраживања по основу корпоративних обвезница (Пупин Телеком а.д. Београд; Интеркомерц а.д. Београд; Котекс д.о.о. Сурчин; Концерн Фармаком д.о.о. Шабац; WEG Tehnologу д.о.о. Београд; МВМ Моторс д.о.о. Београд), чија бруто књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2021. године износи 993.266 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 1.001.736 хиљаде динара), а које су у пословним књигама у потпуности исправљена. Категорија остало у износу од РСД 131.395 хиљада (31. децембра 2020: РСД 173.564 хиљада) односи се на примљене чекове.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
29. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности потраживања током 2021. и 2020. године:

	2021.	У хиљадама динара 2020.
Стање на дан 1. јануар (Напомена 27)	9.576.333	9.335.865
Додатна исправка (Напомена 18)	1.093.461	1.099.643
Наплаћена исправљена потраживања (Напомена 17)	(1.202.551)	(520.336)
Укидање исправке вредности по обрачуна	(1.255.939)	(338.839)
Стање 31. децембар (Напомена 27)	8.211.304	9.576.333

30. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Текући рачуни - животна осигурања	132.660	43.201
Текући рачуни - неживотна осигурања	478.744	1.561.089
Девизни рачуни - животна осигурања	147.238	194.278
Девизни рачуни - неживотна осигурања	218.791	310.186
Чекови	81.515	46.963
Остала новчана средства	7.511	6.300
	1.066.459	2.162.017

31. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	3.457.574	2.756.642
Друга активна временска разграничења	179.752	89.431
	3.637.326	2.846.073

31.1. Разграничени трошкови прибаве осигурања

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

Кретање на рачуну разграничених трошкова прибаве осигурања у току године приказано је како следи:

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.756.642	2.560.160
Трошкови прибаве пре разграничења	7.712.354	6.183.901
Трошкови прибаве после разграничења (напомена 15.)	(7.011.422)	(5.987.419)
Стање на дан 31. децембар	3.457.574	2.756.642

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1.837.295	1.692.683
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара		
- пријављене, неликвидиране штете	1.256.766	1.391.731
- настале непријављене штете	291.483	105.609
	1.548.249	1.497.340
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	6.845	4.764
	3.392.389	3.194.787

33. КАПИТАЛ

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Основни и остали капитал	10.034.781	5.853.775
Ревалоризационе резерве	2.969.565	2.912.880
Нереализовани добици	2.258.560	1.945.515
Нереализовани губици	(1.755.870)	(809.194)
Нераспоређена добит	4.994.807	5.645.908
- Нераспоређена добит ранијих година	2.474.952	2.447.455
- Нераспоређена добит текуће године	2.519.855	3.198.453
	18.501.843	15.548.884

Исказан добитак у 2021. години у износу од 2.519.855 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 3.142.352 хиљаде динара и губитак животних осигурања у износу 622.497 хиљада динара.

Добитак у 2020. години у износу од 3.198.453 хиљаде динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 3.149.706 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 48.747 хиљада динара.

Компанија је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2020. годину и исплати дивиденде, С бр. 14/21 од 27. априла 2021. године извршила расподелу добитка неживотних осигурања из 2020. године у износу од 3.149.706 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 3.149.661 хиљада динара, односно у бруто износу од 359,63 динара по акцији; и
- преостали део добитка у износу од 45 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Добитак Компаније по основу животног осигурања у износу од 48.747 хиљада динара за 2020. годину распоређен је на следећи начин:

- 85% добитка по основу животног осигурања, односно 41.435 хиљада динара приписано је осигураницима у складу са Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве животних осигурања ("Службени лист Компаније", бр. 18/16, Напомена 34.1); и
- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 7.312 хиљада динара.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 7. јула 2021. године на следећи начин:

- Републици Србији дивиденда је исплаћена директном уплатом на рачун буџета, у складу са инструкцијама Управе за трезор у износу од 1.430.053 хиљада динара; и
- свим осталим акционарима Компаније дивиденда у износу од 89.786 хиљада динара, је уплаћена преко Централног регистра хартија од вредности, односно на новчане рачуне преко чланова Централног регистра хартија од вредности код којих акционари имају отворене власничке рачуне хартија од вредности.
- Дивиденда по основу друштвеног капитала распоређена је на повећање обавеза за дивиденду у износу од 1.637.133 хиљада динара;

Акцијски капитал Компаније је у друштвеном власништву је на дан 30.06.2021. године укупно износио 2.968.080 хиљада динара. Поред тога неисплаћена дивиденда остварена по основу капитала у друштвеном власништву износила је 4.179.849 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

33. КАПИТАЛ (наставак)

Скупштина Компаније је, на основу Закона о осигурању ("Сл. гласник РС", бр. 139/2014 и 44/2021) и Одлуке Владе Републике Србије о преносу друштвеног капитала Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд ("Сл. гласник РС", бр. 96/2021), на ванредној седници одржаној 15.11.2021. године донела следеће одлуке:

1. Одлуку о издавању акција ради преноса друштвеног капитала на Републику Србију, С бр. 33/21 од 15.11.2021. године;
2. Одлуку о издавању акција ради преноса друштвеног капитала Акционарском фонду, С бр. 34/21 од 15.11.2021. године;
3. Одлуку о издавању акција без накнаде ради преноса запосленима, С бр. 34/21 од 15.11.2021. године.

Сходно одлукама наведеним под бр. 1 и бр. 2 Компанија је укупно издала 8.222.311 комада обичних акција појединачне номиналне вредности од 652,00 динара, тј. укупне номиналне вредности 5.360.946.772 динара, од чега је по Одлуци о издавању акција ради преноса друштвеног капитала на Републику Србију Компанија издала 7.674.157 комада обичних акција укупне номиналне вредности од 5.003.550.364, динара, док је Сходно Одлуци о издавању акција ради преноса друштвеног капитала Акционарском фонду издала 548.154 комада обичних акција укупне номиналне вредности од 357.396.408 динара.

Одлуком Скупштине Компаније наведеној под бр. 3, дефинисано је да Компанија издаје 2.740.770 комада обичних акција појединачне номиналне вредности од 652,00 динара, у укупном обиму од 1.786.982.040 динара. Такође, Одлуком је предвиђено да право на стицање акција без накнаде имају запослени и бивши запослени држављани Републике Србије који су запослени или су раније били запослени у Компанији и запослени у контролисаним друштвима Компаније, а лицима која су раније била запослена, сматрају се и пензионери.

Дана 25.11.2021. године извршен је у Централном регистру ХоВ упис акција и пренос на рачуне ималаца акција, Републику Србију и Акционарски фонд, издатих по основу промене власничких права на друштвеном капиталу и по основу преноса права на дивиденде остварене у претходном периоду по основу удела у друштвеном капиталу. На овај начин је део друштвеног капитала и део обавеза за дивиденду Компаније трансформисан у акцијски капитал.

Након спроведене емисије акција, структура акционара Компаније је следећа:

Опис	Број акција	Номинална цена	Номинална вредност акција	Учешће у основном капиталу
1. Република Србија	11.650.612	652,00	7.596.199.024,00	76,70%
2. Акционарски фонд	548.154	652,00	357.396.408,00	3,61%
3. Остали акционари	249.666	652,00	162.782.232,00	1,64%
4. Укупно акцијски капитал (1+2+3)	12.448.432	652,00	8.116.377.664,00	81,96%
5. Укупно друштвени капитал	2.740.770	652,00	1.786.982.040,00	18,04%
6. Укупно основни капитал (3+4)	15.189.202	652,00	9.903.359.704,00	100,00%

Основни капитал Компаније, како је приказано у табели, износи 9.903.359.704 динара и чини га акцијски капитал у својини физичких и правних лица у износу од 8.116.377.664 динара и капитал у друштвеном власништву у износу од 1.786.982.040,00 динара.

Дана 29.11.2021. године Компанија је, сходно Одлуци Скупштине Компаније о издавању акција без накнаде ради преноса запосленима, С бр. 34/21 од 15.11.2021. године, објавила Јавни позив за упис акција без накнаде којим је дефинисано да рок за упис акција без накнаде почиње да тече од 29. новембра 2021. године, односно од дана објављивања јавног позива у дневном листу „Политика“, са почетком у 9:00 часова, а завршава се 29. децембра 2021. године, у 13:00 часова.

Компанија ће у 2022.години у Централном регистру ХоВ извршити упис акција које се преносе на запослене, издатих по основу промене власничких права на друштвеном капиталу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

33. КАПИТАЛ (наставак)

33.1. Акцијски и остали капитал

	31. децембар 2021.	У хиљадама динара 31. децембар 2020.
Акцијски капитал	8.116.378	2.754.874
Друштвени капитал	1.786.982	2.967.480
Укупно основни капитал	9.903.360	5.722.354
Остали капитал	131.421	131.421
Стање на дан	10.034.781	5.853.775

Основни капитал чини:

- 1) акцијски капитал у својини физичких и правних лица: 12.448.432 обичних акција укупне номиналне вредности 8.116.377.664 динара, што представља 81,96% укупног основног капитала, од чега је у својини Републике Србије 11.650.612 обичних акција укупне номиналне вредности 7.596.199.024 динара, што представља 76,70% укупног основног капитала.
- 2) акцијски капитал у друштвеном власништву: 2.740.770 обичних акција укупне номиналне вредности 1.786.982.040 динара, што представља 18,04% укупног основног капитала.

На дан 31. децембра 2021. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 8.116.378 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.343 акционара, од којих су 3.185 физичка лица, 142 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 16 су кастоди лица (31. децембар 2020. године: укупно 3.372 акционара, од којих су 3.212 физичка лица, 142 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 18 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2021. и 2020. године била је следећа:

Акционар	31. децембар 2021.			31. децембар 2020.		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Република Србија	93,59%	11.650.612	7.596.199	94,09%	3.976.455	2.592.124
Акционарски фонд	4,40%	548.154	357.396	-	-	-
Комерцијална банка а.д. Београд	0,21%	26.207	17.087	0,62%	26.207	17.084
Utma Commers д.о.о. Београд	0,14%	17.493	11.405	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о. Београд	0,12%	14.600	9.519	0,35%	14.600	9.517
Prudence Capital а.д. Београд	0,00%	335	218	0,21%	8.720	5.684
Serbia Zijin Copper d.o.o	0,06%	7.709	5.026	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,04%	4.787	3.121	0,13%	5.487	3.577
Саобраћајни факултет Београд	0,05%	5.547	3.617	0,13%	5.547	3.616
Коврлија Драган	0,05%	5.400	3.521	0,13%	5.400	3.520
Металац а.д. Горњи Милановац	0,04%	5.391	3.515	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић д.о.о.	0,04%	5.242	3.418	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар Београд	0,04%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	0,45%	56.055	36.548	1,34%	56.695	36.958
Остала физичка лица	0,49%	61.316	39.978	1,20%	50.712	33.058
Кастоди и збирни рачун	0,28%	34.410	22.435	0,84%	35.289	23.004
Укупно	100,00%	12.448.432	8.116.378	100,00%	4.226.121	2.754.874

На дан 31. децембра 2021. године, берзанска цена акција Компаније износила је 2.300,00 динара (31. децембар 2020. године: 3.100,00 динара).

У складу са чланом 27. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 139/2014 и 44/21), основни капитал акционарског друштва за осигурање не може бити мањи од динарске противвредности следећих износа и то за:

- животна осигурања EUR 3.200.000 (376.263 хиљада РСД) ; и
- све врсте неживотних осигурања EUR 3.200.000 (376.263 хиљада РСД) .

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

33. КАПИТАЛ (наставак)

Структура **основног капитала** Компаније (акцијски и друштвени) на дан 31. децембра 2021. и 31. децембра 2020. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2021.		У хиљадама динара 31. децембар 2020.	
	РСД	EUR	РСД	EUR
Основни капитал				
Животна осигурања	1.129.123	9.603	1.125.103	9.569
Неживотна осигурања	8.774.237	74.622	4.597.251	39.099
Стање на дан	9.903.360	84.225	5.722.354	48.668

Остали капитал у износу од 131.421 хиљаду динара формиран је у складу са захтевима регулативе Народне банке Србије у тренутку прве примене Међународних стандарда за финансијско извештавање примењивих у Републици Србији и укључујући прелазне одредбе тада важећег 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.

33.2. Нереализовани добици

	31. децембар 2021.	У хиљадама динара 31. децембар 2020.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.387	1.387
Добици по основу власничких ХоВ располож. за продају	885.336	602.538
Добици по основу дужничких ХоВ располож. за продају	1.371.837	1.341.590
	2.258.560	1.945.515

Повећање добитакa по основу власничких хартија од вредности расположивих за продају је последица повећања фер вредности акција Комерцијалне банке, Металца и НИС-а.

Повећање добитакa по основу дужничких хартија од вредности расположивих за продају је последица повећања фер вредности државних хартија од вредности које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

33.3. Нереализовани губици

	31. децембар 2021.	У хиљадама динара 31. децембар 2020.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	265.155	265.132
Губици по основу власничких ХоВ располож. за продају	175.819	175.819
Губици по основу дужничких ХоВ располож. за продају	1.314.896	368.243
	1.755.870	809.194

Повећање губитакa по основу власничких хартија од вредности расположивих за продају је последица смањења фер вредности акција Енергопројект холдинг.

Повећање губитакa по основу дужничких хартија од вредности расположивих за продају је последица смањења фер вредности државних хартија од вредности које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају. (Напомена 28.1.).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	31. децембар 2021.	У хиљадама динара 31. децембар 2020.
Математичка резерва	5.681.432	5.334.672
Резерве за изравнање ризика	114.800	105.264
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Друга дугорочна резервисања	1.056.181	1.040.341
	7.011.793	6.683.218

Друга дугорочна резервисања на дан 31. децембра 2021. године састоје се од резервисања за бенефиције запослених у износу од 1.031.995 хиљада динара (2020: 1.013.841 хиљада динара) и резервисања за судске спорове у износу од 24.186 хиљада динара (2020: 26.500 хиљада динара).

34.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама. Математичка резерва на дан 31. децембра 2021. године износи 5.681.432 хиљаде динара (31. децембар 2020. године: 5.334.672 хиљаде динара). Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 5.545.145 хиљада динара, резерву добити 130.227 хиљада динара, а резерву будућих трошкова 6.060 хиљада динара.

Учешће реосигуравача на дан 31. децембра 2021. године у математичкој резерви износи 6.845 хиљада динара. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по ЛАТ тесту у износу од 267.254 хиљаде динара прокњижен је у пословним књигама Компаније као део математичке резерве.

Промене на рачунима математичке резерве у 2021. и 2020. години биле су следеће:

	31. децембар 2021.	У хиљадама динара 31. децембар 2020.
Стање – 1. јануар	5.334.672	4.873.732
Додатна резервисања (Напомена 7)	342.117	454.139
Смањења по обрачуну	(38.874)	(34.349)
Расподела добити (Напомена 33)	41.435	39.388
Остало	2.082	1.762
Стање - 31. децембар	5.681.432	5.334.672

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи

Математичка резерва је обрачуната нето проспективном методом. У обрачуну математичке резерве, осим у делу ЛАТ теста, користе се статичке вредности параметара дефинисаних техничким основама важећим у моменту закључења уговора о осигурању. Кроз ЛАТ тест врши се дорезервација уколико се укаже потреба, кроз уважавање динамичких вредности и будућих очекивања параметара од значаја за обрачун (дисконтних стопа, вероватноћа смртности, трошкова, инфлације и стопа престанка осигурања, односно вероватноћа искоришћења опција и гаранција).

Будућа очекивања у делу параметара од значаја за обрачун ЛАТ теста процењују се на бази јавно доступних информација, интерних статистика и најбоље праксе, и то:

- за вероватноћу смртности званичне таблице смртности коригују се уважавајући ефекат интерно реализоване смртности у портфељу за последње три године;
- дисконтна стопа, дата у форми spot стопа за сваку годину доспећа, добија се као равномерно пондерисана стопа остварених стопа приноса на средства математичке резерве у портфељу, односно стопа које објављује ЕИОРА или домаћи регулатор, све у зависности да ли се ради о стопама на стране валуте или домаћу валуту;
- очекивана стопа инфлације оцењена је на бази пројекција релевантних институција, у зависности од валуте (НБС, ЕЦБ, ФЕД и др.);
- очекивани трошкови спровођења осигурања оцењују се на нивоу полисе, а у зависности од тарифе, начина плаћања и валуте уговора. Процена се ради на бази предметне позиције из биланса успеха за претходни период, односно на бази провизијске шеме у делу трошкова провизије;
- вероватноће престанка уговора оцењују се у зависности од тарифе и начина плаћања, а процена се ради на бази интерне статистике и упоредне праксе у региону.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Резултат по ЛАТ тесту на дан 31.12.2021. износи 267.254 хиљаде динара и представља саставни део математичке резерве.

34.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2021. године износе 114.800 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 105.264 хиљада динара) повећане су у односу на претходну годину по основу додатних резервисања за 9.536 хиљада динара (2020. година: 11.037 хиљада динара) (Напомена 0).

34.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2021. године износе 159.380 хиљада динара и у односу на крај претходне године, када су износиле 202.941 хиљаду динара, смањене су за 43.561 хиљаду динара као последица нето ефекта обрачунатих резервисања.

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

	У хиљадама динара			
	Отпремнине	Јубиларне награде	Неискоришћени годишњи одмори	Укупно
Стање - 1. јануар 2021. године	537.699	455.960	20.182	1.013.841
Трошак услуга	26.608	40.711	2.777	70.096
Трошак камата	16.131	13.679		29.810
Актуарски губици - трошак периода	-	4.105	-	4.105
Укупно повећања – трошак периода (Напомена 15.2)	42.739	58.495	2.777	104.011
Плаћене бенефиције	(34.237)	(49.930)	(1.713)	(85.880)
Актуарски губици приказани кроз остали резултат	23		-	23
Стање - 31. децембар 2021. године	546.224	464.525	21.246	1.031.995

Обрачун дугорочних резервисања 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 Компаније;
- пословног плана Компаније;
- 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 обрачуну за 2021. и 2020. годину 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 3%; и
- стопа флукуације 2% (2020: 1,3%).

34.5. Резервисања за судске спорове

Компанија је у текућем извештајном периоду извршила смањење резервисања за судске спорове у износу 2.314 хиљада динара, тако да укупно резервисање на дан 31. децембра 2021. године по наведеном основу износи 24.186 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
35. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Стање одложених пореских обавеза приказано је у Напомени 20.3.

Промене на рачуну одложених пореских обавеза у току године приказане су како следи:

	31. децембар 2021.	У хиљадама динара 31. децембар 2020.
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	376.377	371.401
по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају	122.908	73.020
	499.285	444.421
Одложене пореска средства:		
по основу резервисања за отпремнине запослених	(42.368)	(41.093)
	(42.368)	(41.093)
Нето одложене пореске обавезе	456.917	403.328

36. ОБАВЕЗЕ**36.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе**

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Обавезе по основу штета и уговорених износа	107.993	75.609
Обавезе за премију саосигурања у земљи	1.222.880	974.327
Обавезе за премију реосигурања у земљи	781.833	802.990
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	71.667	48.372
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	217.880	208.089
Примљени аванси	239.495	241.190
Обавезе према добављачима	542.204	195.728
Обавезе према добављачима - повезана правна лица	28.663	26.542
Обавезе за порез на послове осигурања	75.094	74.116
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	10.730	2.548.043
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	-	1.880
Обавезе према запосленима	14.405	5.638
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	16.641	17.723
Обавезе према РФЗО 5% АО	101.145	102.646
Остале краткорочне обавезе	45.274	76.855
	3.475.904	5.399.748

У току 2021. године дошло је до смањења обавеза у односу на претходну годину што је у највећој мери последица преноса обавезе за неисплаћену дивиденду у капитал који припада Влади Републике Србије, према Одлуци Скупштине акционара Компаније од 15. новембра 2021. Напомена бр. 33.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

36. ОБАВЕЗЕ (наставак)

36.2. Обавезе према рочности доспећа

		У хиљадама динара				
		Штете	Добављачи	Сао(ре) осигурање	Остале обавезе	Укупно
Недоспело	31.12.2020	12.230	164.954	1.642.508	737.718	2.557.410
	31.12.2021	16.240	139.718	291.427	160.843	608.228
0 - 60	31.12.2020	5.590	43.062	19.815	142.291	210.758
	31.12.2021	74.394	21.743	71.838	28.393	196.368
60 - 90	31.12.2020	5.791	2.881	16.267	1.042.247	1.067.186
	31.12.2021	-	55	783.896	264.163	1.048.114
90 и више	31.12.2020	51.998	11.373	98.727	1.402.296	1.564.394
	31.12.2021	17.359	409.351	857.552	338.933	1.623.195
СВЕГА	31.12.2020	75.609	222.270	1.777.317	3.324.552	5.399.748
	31.12.2021	107.993	570.867	2.004.713	792.331	3.475.904

36.3. Обавезе по основу финансијског лизинга

Обавезе по основу лизинга исказане у складу са МСФИ 16, на дан 31. децембра 2021. године приказане у оквиру позиција Дугорочне обавезе и Краткорочне финансијске обавезе, представљају:

У хиљадама РСД	Садашња вредност	Уговорени недисконтовани новчани токови
Минимална лизинг плаћања		
Краткорочне финансијске обавезе (до 1 године)	189.585	196.034
Дугорочне обавезе (од 1 до 5 година)	272.328	275.016
Преко 5 година		
Стање на дан 31. децембра	461.913	471.050

На дан 31. децембра 2020. године, будућа минимална лизинг плаћања по основу уговора о оперативном лизингу за планирани период лизинга у складу са МРС 17:

У хиљадама динара	Уговорени недисконтовани новчани токови
Минимална лизинг плаћања	
До 1 године	829.964
Од 1 до 5 година	334.478
Преко 5 година	
Стање на дан 31. децембра	1.164.442

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
37. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Преносне премије животних осигурања	577.373	435.900
Преносне премије неживотних осигурања	13.017.603	12.531.147
Преносне премије саосигурања - неживот	371.561	310.227
	13.966.537	13.277.274

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном одлуком Народне банке Србије, методом "pro rata temporis".

Промене на резервама за преносне премије приказане су у Напомени 47.3.

Промене преносне премије су највећим делом узроковане растом премије на делу портфеља на коме се обрачунава преносна премија. Раст преносне премије неживотних осигурања износи 4,27% док је раст укупне премије неживотних осигурања 5,18%. Раст премије животних осигурања је 32,46% у складу са растом премије тарифних група 7210 Колективно осигурање живота за случај смрти и 7212 Групно осигурање живота за случај смрти корисника кредита.

38. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике на дан 31. децембра 2021. године у износу 298.595 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембра 2020. године износило 309.235 хиљада динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су смањене за износ од 10.639 хиљада динара (Напомена 4).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
39. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Допринос за превентиву	1.014.479	1.023.175
Остала пасивна временска разграничења	246.011	9.343
	1.260.490	1.032.518

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2021. и 2020. години приказано је у табели у наставку:

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Стање на дан 01.01.:	1.023.175	1.004.909
Повећање у току периода	306.557	305.797
Исплате осигураницима	(315.253)	(287.531)
Стање на дан 31.12.:	1.014.479	1.023.175

40. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	31. децембар 2021.	у хиљадама динара 31. децембар 2020.
Резервисане штете животних осигурања:		
- настале непријављене штете	317.079	120.072
- настале пријављене штете	71.376	56.603
	388.455	176.675
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	7.528.602	7.135.187
- настале пријављене штете	7.043.434	6.831.622
	14.572.036	13.966.809
Резервисане штете саосигурања:		
- живот	2.829	5.197
- неживот	27.423	18.008
	30.252	23.205
	14.990.743	14.166.689

Резервисане штете на дан 31. децембра 2021. године утврђене су у складу са Правилником Компаније. Промене на рачунима резервисаних штета приказане су у Напомени 47.3.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са Правилником Компаније и Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама.

Код врста осигурања где се обрачун ради Маск-овом методом интервали поверења на дан 31. децембар 2021. године, као и 31. децембар 2020. године (који одређују износе маргине ризика уз претпоставку да најбоља оцена има lognormalни расподелу) су били исти као и коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 – 99,93%; за врсту 02 – 96%; за врсту 03 – 99,9998%; за врсту 08 – 95,40%; за врсту 09 – 91,219%; за врсту 13 – 64,2% и за врсту 18 – 99,91%. На врсти 10 обрачун на дан 31. децембар 2021. године је извршен Paid-Incurred Chain методом са интервалом поверења 99,92%. Да је резервација на врсти осигурања 10 урађена са непромењеним Правилником и непромењеним интервалом поверења у односу на претходну годину износ би био већи за 90.395 хиљада динара.

Раст укупно резервисаних штета 5,82% што је у складу са растом портфеља. Резервација штета неживота осигурања расла је за 4,40% док је резервација животних осигурања расла по стопи од 115,14% као последица значајног раста ликвидираних штета животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

40. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (наставак)

По обрачуна насталих непријављених штета извршен је ЛАТ тест, који је показао довољност на свим врстама осигурања на којима се обрачун врши стохастичким методама, тако да није било додатних измена интервала поверења. 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. – 2021. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна), а за врсту 10 овом троуглу је прикључен и троугао ликвидираних штета насталих у истом периоду. Остале врсте осигурања се раде паушалном методом.

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

Подаци о развоју штета обелодањени су у Напомени 47.3.

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	у хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Остала ванбилансна потраживања:	694.773	-
- по основу камате на премију	299.326	-
- по основу камате на регресе	395.447	-
Исправка вредности осталих ванбилансних потраживања	(694.773)	-
Примљене менице	459.038	253.053
Издате менице	26.110	41.111
	485.148	294.164

(а) Компанија је на дан 31. децембар 2021. из билансне евиденције пренела у ванбилансну потраживања за камату на премију и регресе, која су у целости књижена и на исправку вредности, тако да је стање нула динара.

(б) Компанија на дан 31. децембра 2021. године има укупно издатих 951 меницу, од чега је 821 бланко меница, а 130 меница је попуњено на укупан износ од 26.109 хиљада динара 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 бланко менице могу попунити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

Компанија има закључен са Банком Поштанска штдионица а.д. Београд Уговор о регулисању односа којим је Компанији одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једночасовно ванбилансно задужење Компаније код банке по овом Уговору не може прећи износ од 200.000 хиљада динара. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2026. године, а средства обезбеђења су менице Компаније.

Компанија има закључен са Комерцијалном банком а.д. Београд Уговор о оквирном износу за ангажовање банке којим је Компанији одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једночасовно ванбилансно задужење Компаније код банке по овом Уговору не може прећи износ од EUR 10.000 хиљада у динарској противвредности. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 11. јула 2026.године, а средства обезбеђења су менице Компаније.

На дан 31. децембра 2021. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Банке Поштанска штедионица а.д. Београд укупно износи 70.744 хиљада динара, EUR 2.640,00 (31. децембар 2020. године: гаранције у износу од 77.178 хиљада динара и EUR 8.928,00). До дана израде финансијских извештаја за 2021. годину, није активираних ни једна гаранција.

Стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Комерцијалне банке а.д. Београд на дан 31. децембра 2021. године укупно износи 470.788 хиљада динара (31. децембар 2020. године: гаранције у износу од 842.958 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ**42.1. Техничке резерве**

	31. децембар 2021.			у хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	5.681.432	-	5.681.432	5.334.672	-	5.334.672
Резерве за изравнање ризика		114.800	114.800	-	105.264	105.264
Резерве за бонусе и попусте	86.031	73.349	159.380	57.662	145.279	202.941
Резерве за преносне премије	577.373	13.389.164	13.966.537	435.900	12.841.374	13.277.274
Резерве за неистекле ризике	-	298.595	298.595	-	309.235	309.235
Резервисане штете	391.284	14.599.459	14.990.743	181.872	13.984.817	14.166.689
			-			
Стање на дан	6.736.120	28.475.367	35.211.487	6.010.106	27.385.969	33.396.075

42.2. Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара

	31. децембар 2021.			У хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача:						
Резерве за преносне премије	13.467	1.823.828	1.837.295	13544	1.679.139	1.692.683
Резервисане штете	1.518	1.546.731	1.548.249	-	1.497.340	1.497.340
Остале техничке резерве	6.845	-	6.845	4.764	-	4.764
Стање на дан	21.830	3.370.559	3.392.389	18.308	3.176.479	3.194.787

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

	31. децембар 2021.			У хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности које је издала Република Србија	5.462.217	20.294.099	25.756.316	5.421.876	19.850.049	25.271.925
Акције којима се тргује	239.074	1.209.806	1.448.880	197.857	930.969	1.128.826
Инвестиционе некретнине	277.938	1.716.483	1.994.421	43.852	854.100	897.952
Орочени депозити код банака	515.347	1.428.830	1.944.177	220.668	2.067.445	2.288.113
Готовина	219.714	455.590	675.304	107.545	506.927	614.472
Остали облици улагања техничких резерви	21.830	3.370.559	3.392.389	18.308	3.176.479	3.194.787
Стање на дан	6.736.120	28.475.367	35.211.487	6.010.106	27.385.969	33.396.075

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком Народне банке Србије о инвестирању средстава осигурања ("Службени гласник РС", бр. 55/2015, 111/2017 и 149/2020).

Остали облици улагања техничких резерви обухватају резерве за преносне премије, резервисане штете и остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара, до висине њихове књиговодствене вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

Валутна структура инвестираних средстава обе врсте осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама.

	у хиљ. дин. 31.12.2021.			у хиљ. дин. 31.12.2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.710.532	15.711.210	17.421.742	1.865.188	11.953.048	13.818.236
Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	1.129.122	8.774.237	9.903.359	1.125.103	4.597.251	5.722.354
Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	543.671	2.928.584	3.472.255	677.745	3.371.456	4.049.201
Нераспоређени добитак ранијих година	37.739	2.437.213	2.474.952	37.967	2.409.488	2.447.455
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	-	1.571.176	1.571.176	24.373	1.574.853	1.599.226
Одбитне ставке - први део (II)	622.497	6.180	628.677	-	15.614	15.614
Нематеријална имовина (улагања)	-	6.180	6.180	-	15.614	15.614
Губитак текуће године и непокривене губитак ранијих година	622.497	-	622.497	-	-	-
Гарантни капитал (IV = I + II - III)	1.088.035	15.705.030	16.793.065	1.865.188	11.937.434	13.802.622
Одбитне ставке - други део (V)	259.353	865.028	1.124.381	259.353	263.731	523.084
Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији	259.353	409.433	668.786	259.353	174.273	433.626
Неликвидна средства	-	455.595	455.595	-	89.458	89.458
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II - III - V)	828.682	14.840.002	15.668.684	1.605.835	11.673.703	13.279.538
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1., 2. и 3. Закона	377.935	298.389	676.324	356.578	2.102.630	2.459.208
Гарантна резерва коначни резултат	450.747	14.541.613	14.992.360	1.249.257	9.571.073	10.820.330

Неликвидна средства у износу од 455.595 хиљада динара чине у износу од 355.132 хиљада динара потраживања од дужника који обавезе по основу премије неживотног осигурања не измири у року од месец дана, а ако је у питању Република Србија или правно лице у државном власништву - у року од три месеца после истека периода осигурања до годину дана, а ако је тај период дужи од једне године - не плаћа их после истека годину дана од започињања периода осигурања за ту годину, и у износу од 100.463 хиљада динара потраживања од лица која обављају послове заступања у осигурању по основу средстава наплаћених у име и за рачун Компаније, која нису пренета у року од 15 дана од дана настанка тих потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

43. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Законом о осигурању, чл. 25. и чл. 124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 51/2015), 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 обрачуна за извештајну и претходну годину.

	у хиљ.дин. 31.12.2021.			у хиљ. дин. 31.12.2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	1.088.035	15.705.030	16.793.065	1.865.188	11.937.434	13.802.622
2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	450.747	14.541.613	14.992.360	1.249.257	9.571.073	10.820.330
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	444.568	4.286.922	4.731.490	396.171	4.165.593	4.561.764
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	6.179	10.254.691	10.260.870	853.086	5.405.480	6.258.566
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3)	0,41	0,27	0,28	0,21	0,35	0,33
6. Износ прописан чланом 27. Закона	376.263	376.263	752.526	376.257	376.257	752.514
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 > 0)	711.772	15.328.767	16.040.539	1.488.931	11.561.177	13.050.108
8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентн.(2:3)	1,01	3,39	3,17	3,15	2,30	2,37

Компанија је испунила све услове који се односе на адекватност капитала, прописане Законом о осигурању и подзаконским актима, тако што је:

- Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 3,39 за неживотна осигурања и 1,01 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,27 за неживотна и 0,41 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 15.328.767 хиљада динара код неживотних и за 711.772 хиљада динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

44. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА - СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА

Компанија је сходно захтевима Закона о осигурању и пратећих подзаконских аката 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 2021.			У хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.539.241	11.494.442	13.033.683	1.529.252	9.917.068	11.446.320
Нематеријална улагања (имовина)	-	6.180	6.180	-	15.614	15.614
Софтвер и остала права	-	79.698	79.698	-	12.434	12.434
Некретнине, постројења и опрема	1.182.775	9.551.565	10.734.340	1.136.442	8.199.177	9.335.619
Дугорочни финансијски пласмани	356.466	1.754.784	2.111.250	392.810	1.603.773	1.996.583
Остала дугорочна средства	-	102.215	102.215	-	86.070	86.070
ОБРТНА ИМОВИНА	7.033.788	40.705.491	47.739.279	6.542.457	39.265.890	45.808.347
Залихе	-	37.705	37.705	-	41.117	41.117
Потраживања, пласмани и готовина	6.918.389	33.753.164	40.671.553	6.445.494	33.280.876	39.726.370
Порез на додату вредност	-	306	306	-	-	-
Активна временска разграничења	93.569	3.543.757	3.637.326	78.655	2.767.418	2.846.073
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	21.830	3.370.559	3.392.389	18.308	3.176.479	3.194.787
УКУПНА АКТИВА	8.573.029	52.199.933	60.772.962	8.071.709	49.182.958	57.254.667
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	1.088.036	17.413.807	18.501.843	1.889.562	13.659.322	15.548.884
Основни и остали капитал	1.129.123	8.905.658	10.034.781	1.125.103	4.728.672	5.853.775
Резерве	-	-	-	-	-	-
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	236.290	2.733.275	2.969.565	217.376	2.695.504	2.912.880
Нереализовани добици	628.540	1.630.020	2.258.560	579.959	1.365.556	1.945.515
Нереализовани губици	(321.159)	(1.434.711)	(1.755.870)	(119.590)	(689.604)	(809.194)
Нераспоређена добит (Губитак до висине капитала)	(584.758)	5.579.565	4.994.807	86.714	5.559.194	5.645.908
1. Нераспоређени добитак ранијих година	37.739	2.437.213	2.474.952	37.967	2.409.488	2.447.455
2. Нераспоређени добитак (губитак) текуће године	(622.497)	3.142.352	2.519.855	48.747	3.149.706	3.198.453
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	6.858.547	35.412.572	42.271.119	6.078.336	35.627.447	41.705.783
Дугорочна резервисања	5.770.009	1.241.784	7.011.793	5.392.334	1.290.884	6.683.218
Дугорочне обавезе	-	272.328	272.328	-	-	-
Одложене пореске обавезе	-	456.917	456.917	-	403.328	403.328
Краткорочне обавезе	119.881	3.704.250	3.824.131	68.230	5.765.291	5.833.521
Краткорочне финансијске обавезе	-	189.585	189.585	-	-	-
Пасивна временска разграничења	577.373	14.948.249	15.525.622	435.900	14.183.127	14.619.027
Резервисане штете	391.284	14.599.459	14.990.743	181.872	13.984.817	14.166.689
УКУПНА ПАСИВА	7.946.583	52.826.379	60.772.962	7.967.898	49.286.769	57.254.667

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

44. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА - СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА (наставак)

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; и
- 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.

У наставку је скраћени биланс успеха групе животних осигурања и групе неживотних осигурања за 2021. и 2020. годину:

	2021			У хиљадама динара 2020		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	3.328.222	24.504.945	27.833.167	2.954.302	23.309.407	26.263.709
Пословни (функционални) расходи	(3.537.063)	(13.862.047)	(17.399.110)	(2.491.072)	(13.020.855)	(15.511.927)
ДОБИТ / ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	(208.841)	10.642.898	10.434.057	463.230	10.288.552	10.751.782
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	399.177	1.158.150	1.557.327	350.814	1.155.445	1.506.259
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(21.574)	(165.820)	(187.394)	(64.388)	(292.266)	(356.654)
ДОБИТАК / ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	377.603	992.330	1.369.933	286.426	863.179	1.149.605
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	(772.505)	(8.522.674)	(9.295.179)	(685.125)	(7.289.603)	(7.974.728)
1. Трошкови прибаве	(520.059)	(6.491.364)	(7.011.423)	(501.044)	(5.486.375)	(5.987.419)
2. Трошкови управе	(250.351)	(2.090.337)	(2.340.688)	(182.846)	(1.881.539)	(2.064.385)
3. Остали трошкови спровођења осигурања	(7.052)	(43.986)	(51.038)	(4.567)	(30.920)	(35.487)
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	4.957	103.013	107.970	3.332	109.231	112.563
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	(603.743)	3.112.554	2.508.811	64.531	3.862.128	3.926.659
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	7.016	176.203	183.219	2.991	208.938	211.929
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(3.311)	(50.005)	(53.316)	(3.740)	(21.448)	(25.188)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге мовине која служи за обављање делатности	87.526	1.154.883	1.242.409	28.963	512.454	541.417
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(114.705)	(1.016.678)	(1.131.383)	(51.561)	(1.050.163)	(1.101.724)
Остали приходи	5.666	175.364	181.030	8.566	118.952	127.518
Остали расходи	(992)	(59.517)	(60.509)	(1.003)	(79.016)	(80.019)
ДОБИТАК / ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(622.543)	3.492.804	2.870.261	48.747	3.551.845	3.600.592
Нето добитак пословања које се обуставља, позитивни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	46	-	46	-	-	-
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	-	(13.576)	(13.576)	-	(6.607)	(6.607)
ДОБИТАК / ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(622.497)	3.479.228	2.856.731	48.747	3.545.238	3.593.985
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
1. Порез на добитак	-	(348.227)	(348.227)	-	(433.773)	(433.773)
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	11.351	11.351	-	38.241	38.241
НЕТО ДОБИТАК / ГУБИТАК	(622.497)	3.142.352	2.519.855	48.747	3.149.706	3.198.453

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

44. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА - СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА (наставак)

У наредним табелама дати су биланси успеха по врстама осигурања:

	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољно здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо п.	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО 31.12.2021.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	3.170.506	157.716	3.328.222	1.701.743	2.889.384	402.091	8.407	5.884.794	12.336.544	99.321	754.498	24.076.782	27.405.004
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	698	1.693	118	201	2.366	133.370	76	159	138.681	138.681
Остали пословни приходи	-	-	-	1.560	6.408	43	150	207.426	39.358	34.243	294	289.482	289.482
	3.170.506	157.716	3.328.222	1.704.001	2.897.485	402.252	8.758	6.094.586	12.509.272	133.640	754.951	24.504.945	27.833.167
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(370.486)	-	(370.486)	(9.510)	(14.877)	(34.708)	(65)	(152.054)	(1.025.638)	(10.170)	(943)	(1.247.965)	(1.618.451)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(2.790.229)	(64.152)	(2.854.381)	(771.113)	(1.986.893)	(99.422)	(19.126)	(2.629.016)	(4.752.270)	(74.239)	(195.960)	(10.528.039)	(13.382.420)
Резервисане штете	(203.710)	(4.185)	(207.895)	(71.553)	(143.052)	(18.958)	(2.271)	(237.764)	(7.798)	(38.211)	(45.645)	(565.252)	(773.147)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	111	133.510	25.064	2	8.315	268.547	69.996	97	505.642	505.642
Смањење осталих техничких резерви – нето	38.874	-	38.874	-	-	85	-	97.905	-	6.932	-	104.922	143.796
							(1.240.825)						
Расходи за бонусе и попусте	(143.175)	-	(143.175)	(305.152)	(423.880)	(61.560)	(135)		(55.247)	(1.450)	(43.106)	(2.131.355)	(2.274.530)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(3.468.726)	(68.337)	(3.537.063)	(1.157.217)	(2.435.192)	(189.499)	(21.595)	(4.153.439)	(5.572.406)	(47.142)	(285.557)	(13.862.047)	(17.399.110)
Добитак – бруто пословни резултат	(298.220)	89.379	(208.841)	546.784	462.293	212.753	(12.837)	1.941.147	6.936.866	86.498	469.394	10.642.898	10.434.057
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	384.877	14.300	399.177	121.314	74.052	166.539	54.784	189.817	330.847	109.622	111.175	1.158.150	1.557.327
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(20.779)	(795)	(21.574)	(11.375)	(14.151)	(8.388)	(2.408)	(45.093)	(73.596)	(4.685)	(6.124)	(165.820)	(187.394)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	364.098	13.505	377.603	109.939	59.901	158.151	52.376	144.724	257.251	104.937	105.051	992.330	1.369.933

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

	Осигр. живота	Животна осигр. осим осигр.	Животна осигр. збирно	Незгода и доброволн о здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорнос т	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигр. збирно	УКУПНО 31.12.2021.
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА													
Трошкови прибаве	(498.777)	(21.282)	(520.059)	(405.415)	(882.059)	(88.541)	(8.821)	(1.561.514)	(3.129.358)	(21.123)	(394.533)	(6.491.364)	(7.011.423)
Трошкови управе	(240.993)	(9.358)	(250.351)	(158.592)	(239.997)	(137.551)	(38.044)	(388.047)	(916.822)	(79.922)	(131.362)	(2.090.337)	(2.340.688)
Остали трошкови спровођења осигурања	(6.803)	(249)	(7.052)	(5.190)	(2.586)	(7.759)	(2.586)	(5.173)	(10.346)	(5.173)	(5.173)	(43.986)	(51.038)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	4.957	-	4.957	16	80	1.901	203	83.660	8.776	5.248	3.129	103.013	107.970
	(741.616)	(30.889)	(772.505)	(569.181)	(1.124.562)	(231.950)	(49.248)	(1.871.074)	(4.047.750)	(100.970)	(527.939)	(8.522.674)	(9.295.179)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	(675.738)	71.995	(603.743)	87.542	(602.368)	138.954	(9.709)	214.797	3.146.367	90.465	46.506	3.112.554	2.508.811
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
Финансијски приходи	6.777	239	7.016	4.588	11.685	3.652	2.123	42.995	90.634	18.252	2.274	176.203	183.219
Финансијски расходи	(3.217)	(94)	(3.311)	(1.623)	(907)	(2.713)	(5.762)	(24.814)	(10.910)	(1.541)	(1.735)	(50.005)	(53.316)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	86.688	838	87.526	84.220	51.741	84.935	27.410	640.736	149.727	56.497	59.617	1.154.883	1.242.409
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(111.267)	(3.438)	(114.705)	(75.836)	(79.985)	(72.877)	(16.465)	(501.747)	(179.929)	(52.822)	(37.017)	(1.016.678)	(1.131.383)
Остали приходи	5.434	232	5.666	14.406	11.476	18.517	6.069	45.736	54.167	12.262	12.731	175.364	181.030
Остали расходи	(982)	(10)	(992)	(3.045)	(4.229)	(542)	(115)	(26.354)	(24.363)	(280)	(589)	(59.517)	(60.509)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(692.305)	69.762	(622.543)	110.252	(612.587)	169.926	3.551	391.349	3.225.693	122.833	81.787	3.492.804	2.870.261
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	46	-	46	(869)	(2.054)	(456)	152	(2.378)	(5.935)	(1.725)	(311)	(13.576)	(13.530)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(692.259)	69.762	(622.497)	109.383	(614.641)	169.470	3.703	388.971	3.219.758	121.108	81.476	3.479.228	2.856.731

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољн о здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорнос т	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО 31.12.2020.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	2.803.729	150.573	2.954.302	1.555.947	2.462.374	327.237	(21.627)	5.358.378	12.661.454	105.398	359.924	22.809.085	25.763.387
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	699	1.741	88	55	1.962	172.085	80	148	176.858	176.858
Остали пословни приходи	-	-	-	1.095	10.803	484	76	248.091	41.069	21.546	300	323.464	323.464
	2.803.729	150.573	2.954.302	1.557.741	2.474.918	327.809	-21.496	5.608.431	12.874.608	127.024	360.372	23.309.407	26.263.709
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(501.181)	-	(501.181)	(8.221)	(13.237)	(2.560)	(42)	(128.346)	(1.043.356)	(19.007)	(565)	(1.215.334)	(1.716.515)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(1.827.469)	(65.405)	(1.892.874)	(685.593)	(1.842.681)	(138.308)	(4.841)	(2.248.563)	(4.560.825)	(100.911)	(152.906)	(9.734.628)	(11.627.502)
Резервисане штете	(42.542)	(1.244)	(43.786)	5.194	(238.171)	(88.881)	(11.040)	(370.777)	(141.279)	22.192	39.141	(783.621)	(827.407)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	8	120.927	22.078	1	1.772	342.632	49.794	4	537.216	537.216
Смањење осталих техничких резерви – нето	34.349	-	34.349	-	1.440	8.614	-	1.656	-	-	-	11.710	46.059
Расходи за бонусе и попусте	(87.580)	-	(87.580)	(205.649)	(368.393)	(22.940)	(341)	(1.168.411)	(41.360)	(7.060)	(22.044)	(1.836.198)	(1.923.778)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(2.424.423)	(66.649)	(2.491.072)	(894.261)	(2.340.115)	(221.997)	(16.263)	(3.912.669)	(5.444.188)	(54.992)	(136.370)	(13.020.855)	(15.511.927)
Добитак – бруто пословни резултат	379.306	83.924	463.230	663.480	134.803	105.812	(37.759)	1.695.762	7.430.420	72.032	224.002	10.288.552	10.751.782
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	333.480	17.334	350.814	131.628	69.753	191.847	63.628	152.217	291.079	127.307	127.986	1.155.445	1.506.259
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(61.390)	(2.998)	(64.388)	(23.073)	(21.444)	(22.769)	(6.835)	(74.209)	(114.876)	(13.782)	(15.278)	(292.266)	(356.654)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	272.090	14.336	286.426	108.555	48.309	169.078	56.793	78.008	176.203	113.525	112.708	863.179	1.149.605

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. инвалид	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољ но здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорно ст	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО 31.12.2020.
ТРОШКОВИ													
СПРОВОЂЕЊА													
ОСИГУРАЊА													
Трошкови прибаве	(476.678)	(24.366)	(501.044)	(348.366)	(763.341)	(77.351)	(6.912)	(1.367.442)	(2.676.539)	(29.418)	(217.006)	(5.486.375)	(5.987.419)
Трошкови управе	(173.675)	(9.171)	(182.846)	(124.056)	(235.701)	(84.758)	(17.478)	(370.785)	(897.679)	(47.618)	(103.464)	(1.881.539)	(2.064.385)
Остали трошкови													
спровођења осигурања	(4.342)	(225)	(4.567)	(3.649)	(1.818)	(5.454)	(1.818)	(3.636)	(7.272)	(3.636)	(3.637)	(30.920)	(35.487)
Провизија од реосигурања и													
ретроцесија	3.332	-	3.332	13	61	2.366	3.810	85.391	8.921	6.580	2.089	109.231	112.563
	(651.363)	(33.762)	(685.125)	(476.058)	(1.000.799)	(165.197)	(22.398)	(1.656.472)	(3.572.569)	(74.092)	(322.018)	(7.289.603)	(7.974.728)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	33	64.498	64.531	295.977	(817.687)	109.693	(3.364)	117.298	4.034.054	111.465	14.692	3.862.128	3.926.659
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
Финансијски приходи	2.844	147	2.991	905	18.400	1.147	3.034	35.857	137.975	10.047	1.573	208.938	211.929
Финансијски расходи	(3.567)	(173)	(3.740)	(1.187)	(2.084)	(205)	(2.639)	(7.089)	(5.037)	(334)	(2.873)	(21.448)	(25.188)
Приходи од усклађивања													
вредности потраживања и													
друге имовине која служи за													
обављање делатности	28.541	422	28.963	38.454	51.194	52.329	17.278	171.959	103.462	36.172	41.606	512.454	541.417
Расходи по основу													
обезвређења потраживања													
и друге имовине која служи													
за обављање делатности	(50.844)	(717)	(51.561)	(70.183)	(145.922)	(68.194)	(14.513)	(297.300)	(359.213)	(62.160)	(32.678)	(1.050.163)	(1.101.724)
Остали приходи	8.219	347	8.566	11.985	7.408	16.528	5.404	25.485	30.210	11.006	10.926	118.952	127.518
Остали расходи	(987)	(16)	(1.003)	(3.304)	(4.397)	(563)	(111)	(48.798)	(20.969)	(317)	(557)	(79.016)	(80.019)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(15.761)	64.508	48.747	272.647	(893.088)	110.735	5.089	(2.588)	3.920.482	105.879	32.689	3.551.845	3.600.592
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	-	-	-	(139)	(601)	(96)	(19)	(2.159)	(2.613)	(441)	(539)	(6.607)	(6.607)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(15.761)	64.508	48.747	272.508	(893.689)	110.639	5.070	(4.747)	3.917.869	105.438	32.150	3.545.238	3.593.985

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Матично правно лице Друштва је Република Србија која има значајан утицај кроз учешће у основном капиталу од 76,703%, Акционарски фонд има учешће од 3,609%, остали акционари 1,644% док је учешће друштвеног капитала 18,044%.

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, "Дунав турист" д.о.о. Златибор и "Дунав ауто логистика" д.о.о. Београд (Напомена 3.1).

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2021.	2020.
Приходи:		
<i>Приходи од премије осигурања</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	311	294
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	4.351	4.154
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	232	409
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	445	500
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	63.774	70.465
	69.113	75.822
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	890.933	420.743
<i>Приходи од закупнина</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	223	223
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	25	25
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	10.201	10.149
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	5.185	5.185
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.043	1.595
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	1.424	1.428
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	17.734	17.126
	35.835	35.731
<i>Остали пословни приходи</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	1.127	949
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	1.900	10.019
	3.027	10.968
<i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 14):</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	79.045	140.641
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	112.924	99.943
	191.969	240.584
<i>Финансијски приходи – остало:</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.464	6.821
	1.464	6.821
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	12.176	11.058
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	30	28
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	2.075
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	25.525	60.609
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	1.639	1.718
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	6.589	4.958
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.273	1.691
	47.232	82.137
Укупно приходи	1.239.573	872.806

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2021.	31. децембра 2020.
Расходи:		
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	26.892	25.592
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	445	471
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	19.224	15.716
	46.561	41.779
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд (Напомена 4)	2.052.624	1.960.252
<i>Расходи по основу бонуса и попуста</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	12	19
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	297	6
ДУДПФ „Дунав“ а.д., Београд	6	6
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	332	50
	647	81
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	88	44
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	9	1
	97	45
<i>Трошкови рекламе, пропаганде и репрезентације</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	18.502	12.034
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	13.952	3.230
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	597	126
	33.051	15.390
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>		
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	53.797	42.897
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	2	1
	53.799	42.898
<i>Трошкови зарада .нак. зарада и ост. л.р.</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	5.117	5.517
ДУДПФ „Дунав“ а.д., Београд	81.765	81.256
	86.882	86.773
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	31.055	25.574
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	23.209	209.155
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	1.714	2.038
	55.978	236.767
<i>Трошкови по МСФИ 16 - закуп аутомобила - Дунав ауто д.о.о.</i>		
Трош.ПДВ по МСФИ 16-лизинг возила	31.728	-
Трош.амортизације - закуп аутомобила	152.303	-
Камата по финансијском лизингу	7.881	-
	191.912	-
<i>Финансијски расходи</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	1	20
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	31.411	321
	31.412	341
<i>Остали расходи</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	41	-
	41	-
<i>Обезвређењепоплативања и пласмана</i>		
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	1.618	1.714
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	6.222	6.222
ДУДПФ „Дунав“ а.д., Београд	1.203	1.723
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	2.975	4.959
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	24.307	30.159
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	30	28
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	12.142	11.087
	48.497	55.892
Укупно расходи	2.601.501	2.440.218
Расходи - нето	(1.361.928)	(1.567.412)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2021.	31. децембра 2020.
Актива:		
<i>Учешћа у капиталу (Напомена 29):</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	125.515	125.515
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	668.786	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	229.470	229.470
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	973.739	973.739
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	445.230	445.230
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	93.215	93.215
	2.535.955	2.300.795
<i>Потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	71	59
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	311	202
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	226	238
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	-	8
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	22.702	22.790
	23.310	23.297
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	356.503	76.711
<i>Остала потраживања</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	397	4.824
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	22	
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	97.919	40.126
	98.338	44.950
<i>Пот. из специфичних послова. заједничког посл. и ост. потраж.</i>		
<i>(Напомена 31):</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	12.962	6.741
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	988	1.022
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	123	192
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	125	145
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	3	3
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	1.852	3.070
	16.053	11.173
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу (Напомена 29):</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.515)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(126.163)	(126.163)
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	(34.626)	(34.626)
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	(286.794)	(286.794)
	(573.098)	(573.098)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	(47)	(59)
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(311)	(202)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(16.509)	(19.858)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	-	(4)
	(16.867)	(20.123)
<i>Исправка вредности специфичних потраживања (Напомена 31):</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(12.962)	(6.741)
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	(988)	(1.022)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(123)	(192)
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	(125)	(145)
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	(3)	(3)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(1.852)	(3.070)
	(16.053)	(11.173)
<i>Исправка вредности осталих потраживања:</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	(360)	(3.973)
	(360)	(3.973)
Укупно актива	2.423.781	1.848.559

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	31. децембра
	2021.	2020.
Пасива:		
<i>Обавезе за премију реосигурања (Напомена 41.1)</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	781.833	802.990
	781.833	802.990
<i>Обавезе за провизију и остале обавезе из послова реосигурања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	12.337	1.656
	12.337	1.656
<i>Обавезе према добављачима (Напомена 41.1)</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	6.773	6.760
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	52	47
„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд	176	177
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	1.693	1.693
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	19.969	17.865
	28.663	26.542
Укупно пасива	822.833	831.188
Актива. нето	1.600.948	1.017.371

Најзначајније трансакције и салда са државом и друштвима у државном власништву:

На дан 31. децембра	2021. године	у хиљадама динара
		2020. године
Потраживања (премија) - пре исправке вредности	1.834.523	1.777.425
Остала потраживања	893.535	1.644.516
Обавезе	28339	171
Година која се завршила дана 31. децембра	2021. године	у хиљадама динара
Фактурисана премија	3.173.932	2.854.209
Остали приходи	33.264	74.549
Расходи накнада штета и уговорених износа	1.077.979	845.512
Расходи за бонусе и попусте	576.682	549.639
Трошкови материјала, енергије	86.073	76.468

По основу приказаних трансакција са друштвима у државном власништву Компанија је имала потраживања и обавезе, односно приходе и расходе који настају као резултат редовних пословних процеса.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

Најзначајније трансакције и салда са друштвима у државном власништву:

На дан 31. децембра	у хиљадама динара	
	2021.	2020.
<i>Потраживања (премија) - бруто</i>		
Јавно предузеће Електропривреда Србије	1.215.672	1.251.536
Банка Поштанска штедионица а.д.	387.748	312.430
Електродистрибуција Србије д.о.о.	201.909	175.243
Контрола летења Србије и Црне Горе СМАТСА д.о.о.	29.194	38.216
	1.834.523	1.777.425
<i>Остала потраживања</i>		
Банка Поштанска штедионица а.д.	893.535	1.197.564
Република Србија	0	446.952
	893.535	1.644.516
<i>Обавезе</i>		
Јавно предузеће Електропривреда Србије	69	261
Банка Поштанска штедионица а.д.	28.270	113
	28.339	171

Година која се завршила дана 31. децембра	у хиљадама динара	
	2021.	2020.
<i>Приходи од премије</i>		
Јавно предузеће Електропривреда Србије	1.585.646	1.666.707
Банка Поштанска штедионица а.д.	1.041.263	711.714
Електродистрибуција Србије д.о.о.	341.678	249.366
Контрола летења Србије и Црне Горе СМАТСА д.о.о.	205.345	226.422
	3.173.932	2.854.209
<i>Остали приходи</i>		
Јавно предузеће Електропривреда Србије	34	47.541
Електродистрибуција Србије д.о.о.	6	0
Банка Поштанска штедионица а.д.	33.222	27.008
Контрола летења Србије и Црне Горе СМАТСА д.о.о.	2	0
	33.264	74.549
<i>Расходи накнада штета и уговорених износа</i>		
Јавно предузеће Електропривреда Србије	178.256	309.752
Банка Поштанска штедионица а.д.	869.411	353.455
Електродистрибуција Србије д.о.о.	30.312	112.215
Контрола летења Србије и Црне Горе СМАТСА д.о.о.	0	70.090
	1.077.979	845.512
<i>Расходи за бонусе и попусте</i>		
Јавно предузеће Електропривреда Србије	380.422	399.661
Банка Поштанска штедионица а.д.	104.858	73.981
Електродистрибуција Србије д.о.о.	44.001	38.634
Контрола летења Србије и Црне Горе СМАТСА д.о.о.	47.401	37.363
	576.682	549.639
<i>Трошкови материјала, енергије</i>		
Јавно предузеће Електропривреда Србије	86.073	76.468

Републички органи, органи аутономне покрајине, јединице локалне самоуправе као и јавна предузећа (јавни и секторски наручиоци у смислу Закона о јавним набавкама) имају обавезу да услуге осигурања прибављају у поступку јавних набавки објављивањем позива и конкурсне документације на Порталу јавних набавки.

Поступак, садржина конкурсне документације као и други услови за учешће привредних субјеката у поступку одређени су Законом о јавним набавкама. Поступак је јаван и транспарентан и по објављеном позиву своју понуду могу поднети сва правна лица која задовољавају услове прописане конкурсном документацијом. Компанија учествује у поступцима јавних набавки услуге осигурања као понуђач, где нуди своје услуге са другим учесницима на тржишту.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Накнаде кључном руководећем особљу

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2021.	2020.
Трошкови зарада - Извршни одбор	34.821	35.472
Накнада - Надзорни одбор	11.293	12.159
Укупно	46.114	47.631

46. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, на основу Решења о контроли бр. 9708 од 24. децембра 2021. године, почела је да врши контролу приговора у периоду 2019.-2021. године у делу колективног осигурања пензионера за случај смрти и колективног осигурања корисника кредита за случај смрти. До датума састављања ових појединачних финансијских извештаја, контрола је у току.

Министарство финансија, Пореска управа, Центар за велике пореске обвезнике у току 2021. године, извршио је контролу пословног односа између Компаније и „Дунав аута“ д.о.о. за период 01.01.2020. до 31.08.2021. и контролу обрачунавања и плаћања пореза на додату вредност за период 01.01.-31.12.2020. године. На основу спроведене контроле, испостављен је Записник о извршеној пореској контроли број 47-04/2021-CVPO-00256-001 од 25.10.2021. године. Контролом нису утврђене неправилности.

Осим наведеног није било других непосредних / посредних контрола током 2021. године.

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

47.1. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

47.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

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

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.

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

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

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

У оквиру **правних ризика** прате се: ризик налагања мера и 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 од прања новца и финансирања тероризма ризик неусклађених пословних аката и ризик у вези примене прописа и непримењивања прописаних процедура.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

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 Извештаја о пословању.

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

47.3. 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:

		01. јануар - 31. децембар 2021.	У хиљадама динара 01. јануар - 31. децембар 2020.
(1)	Осигурање од последица незгоде	910.387	858.249
(3)	Осигурање моторних возила - каско	3.151.264	2.796.087
(7)	Осигурање робе у превозу	394.113	283.586
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	11.733.563	11.884.963
(8 и 9)	Осигурање имовине	8.471.965	8.151.575
	Остало	3.410.414	2.714.581
	Укупно неживотно осигурање	28.071.706	26.689.041
(20 и 22)	Животно осигурање	3.506.301	2.987.985
	Укупна премија	31.578.007	29.677.026

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета**

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

	01. јануар - 31. децембар 2021.			у хиљадама динара 01. јануар - 31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	2.820.203	9.768.610	12.588.813	1.874.308	8.971.499	10.845.807
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	10.902	1.095.869	1.106.771	1.333	580.717	582.050
Укупно ликвидиране штете	2.831.105	10.864.479	13.695.584	1.875.641	9.552.216	11.427.857

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

		У хиљадама динара	
		01. јануар - 31. децембар 2021.	01. јануар - 31. децембар 2020.
(1)	Осигурање од последица незгоде	358.577	337.609
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.899.701	1.731.375
(7)	Осигурање робе у превозу	26.549	77.834
	Осигурање од одговорности због употребе		
(10)	моторних возила	4.242.181	4.008.454
(8 и 9)	Осигурање имовине	2.978.465	2.450.786
	Остало	1.359.006	946.158
	Укупно неживотно осигурање	10.864.479	9.552.216
(20 и 22)	Животно осигурање	2.831.105	1.875.641
	Укупно ликвидиране штете	13.695.584	11.427.857

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

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

	01. јануар - 31. децембар 2021.			у хиљадама динара 01. јануар - 31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Остварена (меродавна) премија у самопридржају	3.328.224	24.066.141	27.394.365	2.954.301	22.893.233	25.847.534
Удео реосигурања и саосигурања	36.604	3.457.774	3.494.378	15.541	3.094.402	3.109.943
Укупно остварена (меродавна) премија	3.364.828	27.523.915	30.888.743	2.969.842	25.987.635	28.957.477

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**Структура техничких резерви**

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

Техничке резерве у самопридржају на извештајни дан презентују се у табели у наставку:

	01. јануар - 31. децембар 2021.			у хиљадама динара 01. јануар - 31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	6.736.120	28.475.367	35.211.487	6.010.106	27.385.969	33.396.075
Техничке резерве које падају на терет саосиг. и реосиг.	(21.830)	(3.370.559)	(3.392.389)	(18.308)	(3.176.479)	(3.194.787)
Укупно техничке резерве у самопридржају	6.714.290	25.104.808	31.819.098	5.991.798	24.209.490	30.201.288

Структура техничких резерви приказана је у напомени 42., а структура техничких резерви које падају на терет саосигураваача, реосигураваача приказана је у напомени 32.

Кретање преносне премије

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

	31. децембар 2021.			у хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Самопридржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Самопридржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Преносна премија - 01. јануар	11.584.591	1.692.683	13.277.274	11.366.955	1.190.770	12.557.725
Бруто премија*	27.939.016	3.638.991	31.578.007	26.065.170	3.611.856	29.677.026
Меродавна премија	(27.394.364)	(3.494.379)	(30.888.743)	(25.847.534)	(3.109.943)	(28.957.477)
Преносна премија - стање на дан	12.129.243	1.837.295	13.966.538	11.584.591	1.692.683	13.277.274

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**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.

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

У наредним прегледима износи резервисаних штета садрже и резервацију за трошкове

Кретање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

	31. децембар 2021.			у хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Резервисане настале пријављене штете у самопридржају	Учешће реосигуравања и саосигуравања у резервисаним штетама	Резервисане настале пријављене и нерешене штете укупног портфеља	Резервисане настале пријављене штете у самопридржају	Учешће реосигуравања и саосигуравања у резервисаним штетама	Резервисане настале пријављене и нерешене штете укупног портфеља
Почетно стање - 01. јануар	5.519.698	1.391.731	6.911.429	4.664.642	662.383	5.327.025
Промене резервисаних штета	368.601	(134.967)	233.634	855.056	729.348	1.584.404
Крајње стање	5.888.299	1.256.764	7.145.063	5.519.698	1.391.731	6.911.429

*Напомена: Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова.

*Напомена: Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

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

	31. децембар 2021.			у хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервис. штета	1.177	1.035	1.103	1.110	1.092	1.101

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	31. децембар 2021.			у хиљадама динара 31. децембар 2020.		
	Резервисане настале непријављене штете у самопридржају	Учешће реосигуравања у резервисаним штетама	Резервисане настале непријављене штете	Резервисане настале непријављене штете у самопридржају	Учешће реосигуравања у резервисаним штетама	Резервисане настале непријављене штете
Почетно стање - 01. јануар	7.149.651	105.609	7.255.260	7.177.300	52.309	7.229.609
Промене резервисаних штета	404.545	185.875	590.420	-27.649	53.300	25.651
Крајње стање	7.554.196	291.484	7.845.680	7.149.651	105.609	7.255.260

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	31. децембар 2021.			31. децембар 2020.		
	Резервисане штете у самопридржају	Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама	Резервисане штете укупног портфеља	Резервисане штете у самопридржају	Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама	Резервисане штете укупног портфеља
Почетно стање - 01. јануар	12.669.349	1.497.340	14.166.689	11.841.942	714.692	12.556.634
Промене резервисаних штета	773.146	50.908	824.054	827.407	782.648	1.610.055
Крајње стање	13.442.495	1.548.248	14.990.743	12.669.349	1.497.340	14.166.689
Неживот	13.052.729	1.546.730	14.599.459	12.487.477	1.497.340	13.984.817
Живот	389.766	1.518	391.284	181.872	-	181.872

*Напомена: Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

*Напомена: Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова.

У извештајном периоду дошло је до повећања укупно резервисаних штета портфеља у односу на стање укупно резервисаних штета у претходном обрачунском периоду.

Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама је повећано.

Напред наведена кретања резултирала су растом резервисаних штета у самопридржају.

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.

Врста осигурања	01. јануар - 31. децембар 2021.				
	Укупна премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1) Осигурање од последица незгоде	910.387	821.613	392.831	279.790	38.435
(3) Осигурање моторних возила	3.151.264	2.852.631	2.129.945	1.124.562	65.224
(7) Осигурање робе у превозу	394.113	319.784	35.753	137.662	80.013
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	11.733.563	11.767.714	4.653.047	3.739.983	83.550
(8 и 9) Осигурање имовине	8.471.965	5.884.792	2.866.779	1.871.073	1.939.273
Остало	3.410.414	2.419.607	1.014.935	1.369.604	300.100
Укупно неживотно осигурање	28.071.706	24.066.141	11.093.290	8.522.674	2.506.595
(20 и 22) Животно осигурање	3.506.301	3.328.224	3.062.276	772.966	25.625
Укупно	31.578.007	27.394.365	14.155.566	9.295.640	2.532.220

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

у хиљадама динара					
01. јануар - 31. децембар 2020.					
Врста осигурања	Укупна премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	TCO	Салдо реосигурања
(1) Осигурање од последица незгоде	858.249	805.900	322.834	264.118	27.357
(3) Осигурање моторних возила	2.796.087	2.598.856	2.080.854	100.798	61.360
(7) Осигурање робе у превозу	283.586	242.115	137.745	108.643	48.625
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	11.884.963	12.059.830	5.017.942	3.340.644	104.787
(8 и 9) Осигурање имовине	8.151.575	5.358.379	2.619.339	1.656.471	2.150.717
Остало	2.714.581	1.828.152	339.536	918.929	609.536
Укупно неживотно осигурање	26.689.041	22.893.232	10.518.250	7.289.601	3.002.382
(20 и 22) Животно осигурање	2.987.985	2.954.302	1.936.659	685.127	27.424
Укупно	29.677.026	25.847.534	12.454.909	7.974.728	3.029.806

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брutto)

		у хиљадама динара	
		Технички резултат (МШ:МП) у %	
Врста осигурања		31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
01 Осигурање од последица незгоде		66,91	56,80
02 Добровољно здравствено осигурање		68,02	64,16
03 Осигурање моторних возила - каско		103,00	110,04
04 Осигурање шинских возила		221,47	42,40
05 Осигурање ваздухоплова		621,35	274,71
06 Осигурање пловних објеката		29,44	202,76
07 Осигурање робе у превозу		8,35	71,96
08 Осигурање имовине од пожара и др. опасн.		47,77	75,17
09 Остала осигурање имовине		62,66	62,89
10 Осиг. од одгов. због употр. мотор. возила		49,05	51,95
11 Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова		-7,49	69,07
12 Осиг. од одгов. због употр. плов. објеката		59,31	0,55
13 Осигурање од опште одговорности		-5,99	-48,32
14 Осигурање кредита		169,55	2,49
15 Осигурање јемства		-8,95	251,42
16 Осигурање финансијских губитака		41,45	-1,43
17 Осигурање трошкова правне заштите		0,00	
18 Осигурање помоћи на путовању		49,47	57,62
19 Друге врсте неживотних осигурања		0,00	
Укупно неживотно осигурање		58,97	60,34
20 Осигурање живота		117,05	83,02
21 Рентно осигурање		0,00	
22 Допунско осигурање уз осигурање живота		54,16	55,33
23 Добровољно пензијско осигурање		0,00	
24 Друге врсте животних осигурања		0,00	
Укупно животно осигурање		114,11	81,62
Укупно		65,31	62,63

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

		у хиљадама динара	
		Технички резултат (МШ:МП) у %	
Врста осигурања		31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
01	Осигурање од последица незгоде	66,99	56,11
02	Добровољно здравствено осигурање	67,73	65,09
03	Осигурање моторних возила - каско	104,77	112,26
04	Осигурање шинских возила	286,23	55,56
05	Осигурање ваздухоплова	241,19	881,28
06	Осигурање пловних објеката	30,08	206,27
07	Осигурање робе у превозу	15,96	81,34
08	Осигурање имовине од пожара и др. опасн.	57,12	70,28
09	Остала осигурање имовине	73,87	69,71
10	Осиг. од одгов. због употр. мотор. возила	49,48	52,07
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	-17,78	534,00
12	Осиг. од одгов. због употр. плов. објеката	77,86	-7,76
13	Осигурање од опште одговорности	24,99	-91,22
14	Осигурање кредита	215,97	3,26
15	Осигурање јемства	-41,89	326,87
16	Осигурање финансијских губитака	74,38	9,82
17	Осигурање трошкова правне заштите		
18	Осигурање помоћи на путовању	49,47	57,62
19	Друге врсте неживотних осигурања		
Укупно неживотно осигурање		61,49	60,93
20	Осигурање живота	118,03	83,49
21	Рентно осигурање		
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	54,16	55,33
23	Добровољно пензијско осигурање		
24	Друге врсте животних осигурања		
Укупно животно осигурање		115,00	82,05
Укупно		68,38	63,47

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“
Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	2.111.250	1.996.583
<i>Учешћа у капиталу</i>	2.012.973	1.780.720
<i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i>	98.277	215.863
Потраживања	6.538.416	5.678.194
Финансијски пласмани	32.669.053	31.512.417
Готовина и готовински еквиваленти	1.066.459	2.162.017
Активна временска разграничења (Потраживања за нефактурисан приход)	113.296	2.529
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1.837.295	1.692.683
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1.548.249	1.497.340
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	6.845	4.764
	45.890.863	44.546.527
Финансијске обавезе		
Математичка резерва	5.681.432	5.334.672
Резерве за изравнање ризика	114.800	105.264
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Остале дугорочне обавезе	272.328	-
Краткорочне финансијске обавезе	189.585	-
Обавезе по основу штета	107.993	75.609
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	3.367.911	5.324.139
Резерве за преносне премије	13.966.537	13.277.274
Резерве за неистекле ризике	298.595	309.235
Друга пасивна временска разграничења (Унапред обрачунати трошкови)	246.011	9.343
Резервисане штете	14.990.743	14.166.689
	39.395.315	38.805.166

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Друштво сматра да по основу техничких резерви које падају на терет реосигураваача није изложено значајном кредитном, тржишном и ризику ликвидности. Техничке резерве које падају на терет реосигураваача се у потпуности односе на Дунав РЕ а.д.о. Београд који има АМ Бест финансијски рејтинг Б+/добар и кредитни рејтинг БББ-/стабилни изгледи.

47.4.1 Кредитни ризик

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

- дугорочни финансијски пласмани,
- 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.

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Остали дугорочни финансијски пласмани	98.277	215.863
Потраживања	6.538.416	5.678.194
Краткорочни финансијски пласмани	32.669.053	31.512.417
Готовина и готовински еквиваленти	1.066.459	2.162.017
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1.837.295	1.692.683
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1.548.249	1.497.340
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	6.845	4.764
Укупно	43.764.594	42.763.278

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 2021.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	5.844.076	437.262	5.406.814
Кашњење од 0-90 дана	1.118.770	282.309	836.461
Кашњење од 91-180 дана	551.371	401.106	150.265
Кашњење од 181-270 дана	165.688	98.918	66.770
Кашњење преко 271 дана	7.069.815	6.991.709	78.106
Укупно	14.749.720	8.211.304	6.538.416

47.4.2 Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Изложеност Компаније девизном ризику на дан обрачуна, дата је у наредној табели:

Девизни ризик 31.12.2021.	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	98.277	-	-	98.277
Потраживања	-	16.556	152	6.521.708	6.538.416
Краткорочни финансијски пласмани	-	2.641.929	-	30.027.124	32.669.053
Готовински еквиваленти и готовина	20.709	288.387	56.933	700.430	1.066.459
Активна временска разграничења (потраживања за нефактурисан приход)	-	-	-	113.296	113.296
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	-	1.837.295	1.837.295
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	-	1.548.249	1.548.249
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	-	6.845	6.845
Укупно	20.709	3.045.149	57.085	40.754.947	43.877.890
Математичка резерва	11.950	1.216.737	82.848	4.369.897	5.681.432
Резерве за изравнање ризика	-	-	-	114.800	114.800
Резерве за бонусе и попусте	-	-	-	159.380	159.380
Дугорочне обавезе	-	-	-	272.328	272.328
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	189.585	189.585
Обавезе по основу штета	-	-	-	107.993	107.993
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	-	-	3.367.911	3.367.911
Резерве за преносне премије	-	-	-	13.966.537	13.966.537
Резерве за неистекле ризике	-	-	-	298.595	298.595
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	-	-	-	246.011	246.011
Резервисане штете	461	1.781.070	20.218	13.188.994	14.990.743
Укупно	12.411	2.997.807	103.066	36.282.031	39.395.315
Нето девизна позиција на дан 31.12.2021.	8.298	47.342	(45.981)	4.472.916	4.482.575

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Изложеност Компаније девизном ризику на одговарајући дан у претходном обрачунском периоду, дата је у наредној табели:

Девизни ризик 31.12.2020.	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	215.863	-	-	215.863
Потраживања	-	14.034	475	5.663.685	5.678.194
Краткорочни финансијски пласмани	-	2.465.819	-	29.046.598	31.512.417
Готовински еквиваленти и готовина	26.166	422.562	55.736	1.657.553	2.162.017
Активна временска разграничења (потраживања за нефактурисан приход)	-	-	-	2.529	2.529
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	-	1.692.683	1.692.683
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	-	1.497.340	1.497.340
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	-	4.764	4.764
Укупно	26.166	3.118.278	56.211	39.565.152	42.765.807
Математичка резерва	10.065	1.142.016	78.063	4.104.528	5.334.672
Резерве за изравнање ризика	-	-	-	105.264	105.264
Резерве за бонусе и попусте	-	-	-	202.941	202.941
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-
Обавезе по основу штета	-	-	-	75.609	75.609
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	-	-	-	5.324.139	5.324.139
Резерве за преносне премије	-	-	-	13.277.274	13.277.274
Резерве за неистекле ризике	-	-	-	309.235	309.235
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	-	-	-	9.343	9.343
Резервисане штете	1.013	1.771.937	22.546	12.371.193	14.166.689
Укупно	11.078	2.913.953	100.609	35.779.526	38.805.166
Нето девизна позиција на дан 31.12.2020.	15.088	204.325	(44.398)	3.785.626	3.960.641

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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 деноминовани у иностраној валути.

У случају промене девизног курса за $\pm 25\%$ ефекат на биланс успеха неживотних осигурања, износио би ± 32.881 хиљада динара, односно ± 39.078 хиљада динара на биланс успеха животних осигурања.

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.

Извршни одбор НБС је у периоду I-XII 2021. године задржао референтну каматну стопу у износу од 1,00% на ком нивоу је била од 10.12.2020. године.

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 презентованим у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Остали дугорочни финансијски пласмани Потраживања	5,85%	државне ХОВ остало
	1,80%	орочени депозити
	У висини прописане затезне камате 1,30% - 2,40%	орочени депозити корпоративне обвезнице
Краткорочни финансијски пласмани	- 1,7% - 5,875%	државне ХОВ, остало
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	-	
Краткорочне обавезе	-	

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

Компанија је у периоду који је предмет обелодањивања орочавала динарска средства код банака на краatak рок, у циљу праћења кретања на тржишту каматних стопа и евентуалних учешћа на аукцијама државних хартија од вредности.

У случају промене каматних стопа за ± 1 п.п. код неживотних осигурања, ефекат на биланс успеха и на ревалоризационе резерве укупно би износио ± 617.506 хиљада динара, а код животних осигурања ± 190.680 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

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 31.12. посматране године износио је 820,78 индексних поена и за 9,64% је виши у односу на крај претходне. године када је износио 748,61 индексних поена. Општи индекс акција BELEXline на дан 31.12. текуће године износио је 1.711,57 индексних поена и забележио је раст у односу на крај претходне године од 9,29%, када је износио 1.566,03 индексних поена.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на дан обрачуна дата је у следећем прегледу:

	31. децембар 2021.	У хиљадама динара 31. децембар 2020.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	-
Потраживања	6.538.416	5.678.194
Краткорочни финансијски пласмани	1.580.275	1.373.241
Готовина и готовински еквиваленти	460.398	787.913
Активна временска разграничења (потраживања за нефактурисан приход)	113.296	2.529
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1.837.295	1.692.683
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1.548.249	1.497.340
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	6.845	4.764
	12.084.774	11.036.664
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Остали дугорочни финансијски пласмани	98.277	215.863
Краткорочни финансијски пласмани	30.158.778	29.224.175
Готовина и готовински еквиваленти	479.142	26.154
	30.736.197	29.466.192
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	930.000	915.000
Готовина и готовински еквиваленти	126.919	1.347.951
	1.056.919	2.262.951
	43.877.890	42.765.807
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	2.846.896	3.820.936
<i>варијабилна камата</i>	(19.345)	3.398
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Математичка резерва	5.681.432	5.334.672
Резерве за изравнање ризика	114.800	105.264
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Дугорочне обавезе	272.328	-
Краткорочне финансијске обавезе	189.585	-
Обавезе по основу штета	107.993	75.609
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	3.367.911	5.324.139
Резерве за преносне премије	13.966.537	13.277.274
Резерве за неистекле ризике	298.595	309.235
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	246.011	9.343
Резервисане штете	14.990.743	14.166.689
	39.395.315	38.805.166

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 посматраном периоду није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (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 Компанија бити у могућности да наплати потраживања.

У хиљадама динара
31. децембар 2021.

Доспећа финансијских средстава

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	98.277	98.277
Потраживања	5.006.893	823.644	635.549	72.330	6.538.413
Краткорочни финансијски пласмани	1.080.000	3.655.130	27.933.923	-	32.669.053
Готовински еквиваленти и готовина	1.066.459	-	-	-	1.066.459
Активна временска разграничења (потраживања за нефактурисан приход)	-	-	113.296	-	113.296
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	1.837.295	-	1.837.295
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	1.548.249	-	1.548.249
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	6.845	-	6.845
Укупно	7.153.352	4.478.774	32.075.157	170.607	43.877.890

Доспећа финансијских
обавеза

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Математичка резерва	508.941	136	721.000	2.647.816	3.877.893
Резерве за изравнање ризика	-	-	114.800	-	114.800
Резерве за бонусе и попусте	-	-	159.380	-	159.380
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	272.328	272.328
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	189.585	-	189.585
Обавезе по основу штета	31.318	3.240	56.156	17.279	107.993
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	2.933.522	168.396	134.716	131.277	3.367.911
Резерве за преносне премије	-	-	13.966.537	-	13.966.537
Резерве за неистекле ризике	-	-	298.595	-	298.595
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	17.528	143.919	84.564	-	246.011
Резервисане штете	-	-	14.990.743	-	14.990.743
Укупно	3.491.309	315.691	30.716.076	3.068.700	37.591.776
Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2021.	3.662.043	4.163.083	1.359.081	(2.898.093)	6.286.114

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

На дан обрачуна, најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 7.153.352 хиљада динара, док истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 3.491.309 хиљада динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

Доспећа финансијских средстава	У хиљадама динара 31. децембар 2020.				
	Мање		Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
	од месец дана	1-3 месеца			
Остали дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	215.863	215.863
Потраживања	4.552.652	423.163	636.612	65.767	5.678.194
Краткорочни финансијски пласмани	2.074.850	3.047.398	26.390.169	-	31.512.417
Готовински еквиваленти и готовина	2.162.017	-	-	-	2.162.017
Активна временска разграничења (потраживања за нефактурисан приход)	-	-	2.529	-	2.529
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	1.692.683	-	1.692.683
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	1.497.340	-	1.497.340
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	4.764	-	4.764
Укупно	8.789.519	3.470.561	30.224.097	281.630	42.765.807
Доспећа финансијских обавеза					
	Мање		Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
	од месец дана	1-3 месеца			
Математичка резерва	403.683	-	647.641	2.615.069	3.666.393
Резерве за изравнање ризика	-	-	105.264	-	105.264
Резерве за бонусе и попусте	-	-	202.941	-	202.941
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	-	-
Обавезе по основу штета	22.777	834	36.790	15.208	75.609
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	4.801.035	227.357	145.517	150.230	5.324.139
Резерве за преносне премије	-	-	13.277.274	-	13.277.274
Резерве за неистекле ризике	-	-	309.235	-	309.235
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	7.581	-	-	1.762	9.343
Резервисане штете	-	-	14.166.689	-	14.166.689
Укупно	5.235.076	228.191	28.891.351	2.782.269	37.136.887
Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2020.	3.554.443	3.242.370	1.332.746	(2.500.639)	5.628.920

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**Фер вредност финансијских инструмената**

У хиљадама динара

	31. децембар 2021.	Фер вредност	31. децембар 2020.	Фер вредност
	Књиговодствена вредност		Књиговодствен а вредност	
Финансијска средства				
Остали дугорочни финансијски пласмани	98.277	98.277	215.863	215.863
Потраживања	6.538.416	6.538.416	5.678.194	5.678.194
Краткорочни фин. пласмани	32.669.053	32.669.053	31.512.417	31.512.417
Готовина и еквиваленти	1.066.459	1.066.459	2.162.017	2.162.017
Остала потраживања	113.296	113.296	2.529	2.529
	40.485.501	40.485.501	39.571.020	39.571.020
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	272.328	272.328	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	189.585	189.585	-	-
Обавезе по основу штета	107.993	107.993	75.609	75.609
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	3.367.911	3.367.911	5.324.139	5.324.139
Остале обавезе	246.011	246.011	9.343	9.343
	4.183.828	4.183.828	5.409.091	5.409.091

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

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произилази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе.
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произилази 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 произилази 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.

У хиљадама динара

	31. децембар 2021.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Краткорочни фин. пласмани	-	27.169.122	-	27.169.122
	-	27.169.122	-	27.169.122
	31. децембар 2020.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Краткорочни фин. пласмани	-	26.364.672	-	26.364.672
	-	26.364.672	-	26.364.672

Друштво нема финансијске обавезе које се вреднују по фер вредности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године

47. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

47.4.3 Ефекти ширења COVID на пословање Друштва

И поред негативних глобалних кретања у 2021. години Друштво је не само реализовало постављене пословне планове већ је и забележило позитиван резултат. Ефекти пандемије корона вируса нису се негативно одразили на обим пословања друштва нити на показатеље профитабилности, продуктивности, ликвидности и др.

Ефекти пандемије корона вируса су највише утицали на повећање износа ликвидираних штета животних осигурања кроз повећану смртност уз истовремено преношење штета из 2020. године у 2021. годину од стране уговорача Пословних банака а последично и на резервисане штете, што је за последицу имало негативан резултат у сегменту животних осигурања.

Друштво закључује да нема значајног негативног утицаја COVID-19 на пословање друштва. У наредном периоду друштво ће и даље активно пратити ризике проистекле из пандемије COVID-19 и својим клијентима давати све потребне информације о покрићима на снази и новим програмима осигурања.

48. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31.12.2021.године Компанија је има 3.033 судска предмета из области накнаде штета, где је тужена странка у поступку.

Укупан износ резервације је 3.281.980 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2021. године Друштво је тужена страна у 64 судска спора ван послова осигурања. Укупна вредност спорова који се воде против Друштва по овим основама је 24.978 хиљада динара. Укупан износ резервисања по основу спорова ван осигурања је 24.106 хиљада динара.

У делу судске наплате дугујуће премије осигурања и регреса број предмета у раду у 2021. години, је био 20.483, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Вредност спорова за премију износи 2.975.639.215,00 динара и представља максимално могући позитиван ефекат, док је стварна могућност наплате по основу наведених спорова значајно нижа. Вредност спорова за регрес износи 2.862.644.355,00 динара и представља максимално могући позитиван ефекат, док је стварна могућност наплате по основу наведених спорова значајно нижа.

Друштво сматра, имајући у виду износ резервисаних средстава, да исходи спорова који су у току неће имати материјално значајне негативне ефекте на финансијско стање или резултат пословања Друштва.

49. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 22. Закона о рачуноводству ("Службени гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2021. године.

Неусаглашена потраживања износе 50.939 хиљада динара и односе се у највећој мери на потраживања по основу премије од 97 клијента у износу од 49.677 хиљада.

Руководство Компаније сматра да горе наведена неусаглашена потраживања немају материјално значајне ефекте на приложене појединачне финансијске извештаје.

Укупне обавезе на дан 31. октобра 2021. године износиле су 2.895.874 хиљада динара. Компанија је до датума састављања приложених појединачних финансијских извештаја усагласила (или платила или потписала ИОС-е и Записнике) обавезе у износу од 2.874.950 хиљада динара, односно 99,27%.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2021. године
50. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Од 01.01.2022. године, у Региону за продају неживотних осигурања Север, отворена је нова главна филијала ГФО Суботица. Заједно са новоотвореном филијалом, продајну мрежу неживотних осигурања Компаније чини 29 главних филијала.

Трансформација друштвеног капитала - У току је упис акција које се издају запосленима по основу преноса друштвеног капитала. Право на стицање акција без накнаде имају држављани Републике Србије који су запослени или су раније били запослени у Компанији и запослени у контролисаним друштвима Компаније, а лицима која су раније била запослена, сматрају се и пензионери. Вредност капитала који је предмет трансформације је 1.786.982.040,00 динара и састоји се од 2.740.770 комада обичних акција, појединачне номиналне вредности од 652,00 динара.

Сукоби између Украјине и Русије - као и реакција Русије на санкције које су јој уведене од стране УСА, УК и ЕУ за последицу ће имати погоршање услова пословања на глобалном нивоу. У последњих неколико година, Србија је развијала економске односе како са Европском Унијом, тако и са Украјином и Русијом. Према подацима Привредне коморе Србије, у 2021. години, извоз у Русију је повећан за 9,3 % у односу на претходну годину, а вредео је 871,4 милиона евра. Србија из Русије увози 26 % природног гаса, као и 18 % сирове нафте и уља. За исти период, Србија је у Украјину извезла за 45 % више у односу на 2020. годину, а увоз је порастао за 61%. Вредност српског извоза била је 163,6 милиона евра. У Европску унију, Србија је у 2021. године извезла робу у вредности 21,6 милијарди евра, док је вредност увоза била 28,6 милијарди евра. Према подацима Привредне коморе Србије, компаније које послују са Украјином, Русијом и Белорусијом, због новонастале кризе, као највећи проблем истичу транспорт робе због затварања међусобних граница.

Имајући у обзир све наведене проблеме и последице Украјинско-Руске кризе на привреду у Србије, прогнозе будућег пословања по индустријама нису оптимистичне. Према подацима Министарства финансија, четири највећа извозника у 2021. години су Зијин копер из Бора, Железаре Смедерево, нафтне компаније НИС-Гаспром и Тигар тајерс. Поменуте Компаније послују у индустријама које су значајно погођене кризом, а такође су део великих корпорација, те је њихово даље пословање у Србији, јер зависи и од одлука групе. У зависности како и колико брзо ће се наћи решења за превазилажење проблема, насталих услед утицаја кризе, у индустријама у којима послују клијенти Компаније, у тој мери ће последице кризе одразити и на пословање саме Компаније. Може се очекивати померање скаденце код осигурања робе у превозу и других врста осигурања, али и нижа фактурисана премија или не могућност реосигурања одређених ризика, чије квантитативне ефекте на показатеље пословања Компаније тренутно није могуће утврдити.

У наредној табели приказани су подаци о најзначајнијим трансакцијама оствареним са наведеним правним лицима у 2021. години:

У хиљадама динара				
Стање на дан 31.12.2021. године	Фактурисана премија	Затворена премија	Ликвидиране штете	Укупно
Зијин копер Бор	153.297	147.019	82.043	382.360
Железара Смедерево	0	0	18	18
Газпром	729	729	3.629	5.086
Тигар ад	5.521	3.937	30	9.488
Укупно:	159.547	151.685	85.720	396.951

Није било других 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 2021. године

51. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
EUR	117,5821	117,5802
USD	103,9262	95,6637
GBP	140,2626	130,3984
CHF	113,6388	108,4388

У Београду, 18. марта 2022. године

Ивана Соковић
Председник Извршног одбора

Милица Ђурђевић
Члан Извршног одбора

Андрија Павловић
Директор функције за
рачуноводство и контролинг,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја