

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Македонска 4

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0004+0005+0006+0009+0010+0021+0022)	0002		11746012	14123592	0
01, осим 012, 013 и дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		209501	469696	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		90451	174900	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007+0008)	0006		10262228	10491859	0
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9286900	8971234	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		975328	1520625	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011+0015)	0010		1179871	2986271	0
	1. Учешћа у капиталу (0012+0013+0014)	0011		292559	687482	0
030, део 039	а) зависних правних лица	0012			0	
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013			687482	
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		292559	0	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016+0019+0020)	0015		887312	2298789	0
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017+0018)	0016		845936	2194204	0
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		682532	2107939	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		163404	86265	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		31529	30791	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					_____	_____
1	2	3	4	5	6	7
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		9847	73794	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021			0	
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		3961	866	
	V. ОБРТНА ИМОВИНА (0024+0025+0026+ 0045+0046+0049)	0023		24812637	18841442	0
10, 13, 15	I ЗАЛИХЕ	0024		55361	52273	
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025			0	
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027+0032+0033+0044)	0026		20225666	14854840	0
	1. Потраживања (0028+0029+0030+0031)	0027		2605587	2685881	0
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, свосигурања и реосигурања	0028		2055192	2251918	
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		149987	104428	
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		112464	76272	
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		287944	253263	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		560	162682	
	3. Финансијски пласмани (0034+0038+0042+0043)	0033		16164537	4075152	0
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035+0036+0037)	0034		643568	910756	0
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		0	357933	
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		403950	524725	
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037		239618	28098	
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039+0040+0041)	0038		11080673	320259	0
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		10880237	171080	
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		200436	149179	
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041			0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					_____	_____
1	2	3	4	5	6	7
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		2411611	1062913	
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		2028685	1781224	
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		1454982	7931125	
26	IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045		410	919	
	V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046		2340712	2168706	0
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		2112479	1982759	
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		228233	185947	
	VI ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050+0051+0052)	0049		2190488	1764704	0
275	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050		567435	470539	
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051		1603025	1291965	
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052		20028	2200	
	Г. УКУПНА АКТИВА (0001+0002+0023)	0053		36558649	32965034	0
88	Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		178246	167321	
	П А С И В А					
	А. КАПИТАЛ (0402+0407+0408+0411+ 0412-0413+0414-0417- 0420+0421)	0401		10618708	9535500	
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406)	0402		5853775	10753274	0
300	1. Акцијски капитал	0403		2754874	5113606	
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2967480	5508247	
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	
309	4. Остали капитал	0406		131421	131421	
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407			0	
	III РЕЗЕРВЕ (0409+0410)	0408		408673	261544	0
305	1. Емисиона премија	0409		0	39563	
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		408673	221981	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3263116	3158898	
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		265226	226123	
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		145797	0	
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415+0416)	0414		1114335	0	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		1114335		
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418+0419)	0417		275258	5463560	0
350	1. Губитак из ранијих година	0418		275258	2421587	
351	2. Губитак текуће године	0419		0	3041973	
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420				
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		134638	599221	
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423+0430+0434+0435+0444+0453+0457)	0422		25939941	23429534	0
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424+0425+0426+ 0427+0428+0429)	0423		4230410	5226330	0
400, 403	1. Математичка резерва	0424		3396828	2950290	
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		60759	1702662	
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		39530	0	
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		733293	573378	
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431+0432+0433)	0430		96328	164399	0
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431				
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432				
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		96328	164399	
416	III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		603259	638351	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					_____	_____
1	2	3	4	5	6	7
	IV КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436+0440+0441+ 0442+0443)	0435		2079315	2290277	0
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437+0438+0439)	0436		3239	42373	0
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437				
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438				
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		3239	42373	
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуштава	0440				
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		359312	403500	
44, 45, 46,47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		1714057	1828963	
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		2707	15441	
	V ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445+0449+0450)	0444		9128423	7404151	0
	1. Резерве за преносне премије (0446+0447+0448)	0445		8452445	7237522	0
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		1724	1549	
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		8061469	6866232	
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448		389252	369741	
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449		169595	0	
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451+0452)	0450		506383	166629	0
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451				
496, 498, део 499	б) остала непоменућа пасивна временска разграничења	0452		506383	166629	
	VI РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454+0455+0456)	0453		9802206	7706026	0
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		25879	29230	
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		8220809	6589707	
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1555518	1087089	
део 497	VII ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА – ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
35, осим 352	В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458			0	
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401+0422-0458)	0459		36558649	32965034	
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460			167321	
у <u>БЕОГРАДУ</u>						
дана <u>20.06.2016.</u>						

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив: КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште: Београд-Стари Град, Македонска 4

Врста осигурања:

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	1001		20407809	17626939
	(1002+1009+1014+1015)				
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања	1002		18892918	16279995
	(1003+1004+1005-1006-1007+1008)				
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1352382	1396533
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		21251349	17135051
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање – пасивна	1005		914912	435514
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1474687	1020224
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1321214	842219
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	46368
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		422390	406990
део 602, 614, 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		1190656	1341883
део 512, део 523	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		720710	804254
део 60, део 61	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		47556	130639
део 60, део 61	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима о осигурања	1014		266037	224519
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		826464	715435

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		12049007	11607370
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		2167901	2059440
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		453854	387174
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502	1.3. Допринос за превентиву	1020		380663	305457
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		641	4
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		806203	461778
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		170	548594
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		39530	0
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		486840	356433
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		8764002	9246221
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		605467	1079257
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		9211294	7320079
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете – удели у штетама саосигурања	1029		40575	98032
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете – удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		886375	556222
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извештаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		667712	729271
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032		308840	90558
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		2338581	446082
	3. Резервисане штете – повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) * 0	1034		1834515	0
	3. Резервисане штете – смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) * 0	1035		0	58141
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања – повећање	1036		6097	11374
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања – смањење	1037		9533	7146

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања – повећање	1038		3950847	2991256
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања – смањење	1039		2186472	2753816
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – повећање	1040		1354820	219295
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – смањење	1041		1281244	519104
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета – удела саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042		0	
635	3.8. Смањење резервисаних штета – удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		411337	387027
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви – нето	1045		11963	0
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви – нето	1046		1648472	639940
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047		577246	537794
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048		753189	849023
	III ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		8358802	6019569
	IV ГУБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050			0
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051		1417267	769313
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		31961	0
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		124735	45418
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		60805	41858
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		63187	670
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		743	2890
део 662	3. Приходи од камата	1057		232464	105643
део 683, део 686, део 687	4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		404976	84152
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		369892	5586

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		199009	528514
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		54230	0
	II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+ 1068+1069+1070)	1062		570626	337675
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063			
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		180882	3065
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		180882	
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		0	3065
део 583, део 586, део 587	3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		84313	176012
део 572	4. Губици при продаји хартија од вредности	1068		128174	196
део 563	5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		173055	21577
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		4202	136825
	III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		846641	431638
	IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072		0	0
	V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		7597876	7874632
	1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		5826874	5332324
део 542	1.1. Провизије	1075		722976	631315
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		5232763	4798723
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве – повећање	1077		128865	97714
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве – смањење	1078			0
	2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		1947293	2677336
530	2.1. Амортизација	1080		434946	568971
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		441219	450574
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		904861	1425288

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		166267	232503
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		159223	123236
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		335514	258264
	I ПОСЛОВНИ ДОБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		1607567	0
	II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087			1423425
део 66	III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088		397544	288464
део 56	IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089		171662	148753
део 68	V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		931264	1149983
део 58	VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		1607326	1549457
део 67	VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		299375	199473
део 57	VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		324021	257616
	IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≥ 0	1094		1132741	
	X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≤ 0	1095			1741331
69 – 59	XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		0	0
59 – 69	XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		7752	1309379
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		1124989	0
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			3050710
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порез на добитак	1100		60517	2291

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		49867	11028
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102		4	
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		1114335	
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104		37948	
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105		1076387	
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106			3041973
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			473274
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			2568699
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЗИ				
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109		264	
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			
у <u>БЕОГРАДУ</u>					
дана <u>20.06.2016.</u>					



Законски заступник

Ilia Petrović

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Македонска 4

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		1114335	
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			3041973
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003		479867	
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004		272016	127522
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006		60482	
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011		16226	
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			14861
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добити по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		22243	125341
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		85125	494
	III ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добити	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017+ 2019)	2021		518336	140202
	V ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018+ 2020)	2022		417623	128016
	VI ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021-2022-2023) ≥ 0	2024		100713	12186
	VIII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021-2022-2023) ≤ 0	2025			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≥ 0	2026		1215048	
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		1175310	
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		39738	
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≤ 0	2029			3029787
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			2556513
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			473274
у <u>БЕОГРАДУ</u>					
дана <u>20.06.2016.</u>					
				Законски заступник	

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	6	0	3	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19					20	21	22	23	24	25	26							
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.																					
Седиште: БЕОГРАД, Македонска 4																					

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 31.12.2015. године

(у хиљадама динара)

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	31.109.628	23.490.640
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	23.084.022	18.829.585
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1.070.565	1.897.779
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	2.391.931	336.501
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	90.183	218.605
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	4.472.927	2.208.170
II	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	27.949.446	26.057.213
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	9.732.398	8.589.468
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	1.031.553	567.823
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.939.295	3.897.426
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	4.390.234	5.026.882
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	4.292.468	4.039.064
	6. Плаћене камате	3013	10.936	97.443
	7. Порез на добитак	3014	53.316	233.917
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	2.366.180	1.804.981
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	3.133.066	1.800.209
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	3.160.182	
IV	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		2.566.573
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	23.191.058	6.858.820
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	3.921.595	102.503
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	14.911	16.820
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	19.000.720	6.559.056
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	252.025	174.162
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	1.807	6.279
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	32.810.917	4.468.847

	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	11.526.198	229.679
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	131.348	393.146
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	21.153.371	3.846.022
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		2.389.973
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	9.619.859	
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	23.326	5.191.956
	1. Увећање основног капитала	3032	774	4.799.999
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	125	380.208
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	7.933
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	22.427	3.816
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	89.293	1.113.476
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	34.259	29.336
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	37.041	1.070.832
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	16.363	883
	6. Финансијски лизинг	3043	1.630	12.425
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		4.078.480
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	65.967	
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	54.324.012	35.541.416
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	60.849.656	31.639.536
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049		3.901.880
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050	6.525.644	
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	7.931.125	3.733.488
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	62.798	332.031
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	13.297	36.274
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	1.454.982	7.931.125

У Београду

Дана 20.06.2016.



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Македонска 4

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4001	5821853	4027	131421	4051	0	4075	39563	4099	966055
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4002		4028		4052		4076		4100	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4003		4029		4053		4077		4101	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	5821853	4030	131421	4054		4078	39563	4102	966055
5	Емисије акција	4005	4800000	xxx	xxx	4055		4079		xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нерелизоване добице по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нерелизоване губице по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	4006		4031		xxx	xxx	xxx	xxx	4103	
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4007		4032		4056		4080		4104	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4008		4033		4057		4081		4105	

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4009		4034		4058		4082		4106	9805
18	Остала смањења позиција	4010		4035		4059		4083		4107	154658
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011	4800000	4036		4060		4084		4108	9805
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4012		4037		4061		4085		4109	154658
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4013	10621853	4038	131421	4062		4086	39563	4110	821202
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4014	10621853	4039	131421	4063		4087	39563	4111	821202
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4015		4040		4064		4088		4112	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4016		4041		4065		4089		4113	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4017	10621853	4042	131421	4066		4090	39563	4114	821202

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
26	Емисије акција	4018		xxx	xxx	4067		4091		xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добили по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	4019		4043		xxx	xxx	xxx	xxx	4115	
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4020		4044		4068		4092		4116	69108
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4021	4899499	4045		4069		4093	39563	4117	339420
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4022		4046		4070		4094		4118	
39	Остала смањења позиције	4023		4047		4071		4095		4119	7579
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024		4048		4072		4096		4120	69108
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	4899499	4049		4073		4097	39563	4121	346999
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4026	5722354	4050	131421	4074		4098		4122	543311

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добитци (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35, осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рп 037,237)
1			7		8		9		10		11
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4123	3375238	4149	574033	4177	10908163	4211	4008688	4235	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4124		4150		4178		4212		4236	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4125		4151		4179		4213		4237	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4126	3375238	4152	574033	4180	10908163	4214	4008688	4238	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4181	4800000	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добитци по основу компоненти осталог резултата	4127	118938	xxx	xxx	4182	118938	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	4128	93109	xxx	xxx	4183	93109	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	4153		4184		xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4215	3041973	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4239	
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4240	
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4129		4154	127276	4185	127276	4216	15975	4241	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4130	145117	4155		4186	145117	4217		4242	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добитци (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35, осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4156		4187		xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4157		4188		xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4131	129316	4158	15976	4189	155097	4218			4243
18	Остала смањења позиција	4132	245	4159	717285	4190	872188	4219	1603076		4244
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4133	248254	4160	143252	4191	5201311	4220	3057948		4245
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4134	238471	4161	717285	4192	1110414	4221	1603076		4246
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4135	3385021	4162		4193	14999060	4222	5463560		4247
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4136	3385021	4163		4194	14999060	4223	5463560		4248
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4137		4164		4195		4224			4249
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4138		4165		4196		4225			4250
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4139	3385021	4166		4197	14999060	4226	5463560		4251

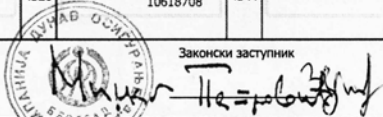
Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35, осим 352)	АОП	Откупљене сопст.акције и удели (рпн 037,237)
1			7		8		9		10		11
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4198		xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4140	513051	xxx	xxx	4199	513051	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	4141	272310	xxx	xxx	4200	272310	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	4167	1114335	4201	1114335	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4227		xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4252	
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4253	
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4142		4168		4202	69108	4228		4254	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4143	3166	4169		4203	5281648	4229	5356135	4255	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4170		4204		xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4171		4205		xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4144		4172		4206		4230	251183	4256	
39	Остала смањења позиције	4145	94254	4173		4207	101833	4231	83350	4257	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4146	513051	4174	1114335	4208	1696494	4232	251183	4258	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4147	369730	4175		4209	5655791	4233	5439485	4259	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4148	3528342	4176	1114335	4210	11039763	4234	275258	4260	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рп 352)
1			12		13		14		15
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4261		4285	4008688	4315	6899475	4321	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4262		4286		xxx	xxx	4322	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4263		4287		xxx	xxx	4323	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4264		4288	4008688	4316	6899475	4324	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4265		4289		xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	4290	3041973	xxx	xxx	4325	
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4291		xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4292		xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4266		4293	15975	xxx	xxx	4326	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4267		4294		xxx	xxx	4327	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рп 352)
1			12		13		14		15
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4268		4295		xxx	xxx	4328	
18	Остала смањења позиција	4269		4296	1603076	xxx	xxx	4329	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4270		4297	3057948	xxx	xxx	4330	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4271		4298	1603076	xxx	xxx	4331	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4272		4299	5463560	4317	9535500	4332	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4273		4300	5463560	4318	9535500	4333	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4274		4301		xxx	xxx	4334	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4275		4302		xxx	xxx	4335	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4276		4303	5463560	4319	9535500	4336	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35, осим рп 352)
1			12		13		14		15
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4277	171829	4304	171829	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	4305		xxx	xxx	4337	
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4306		xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4307		xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4278	571	4308	571	xxx	xxx	4338	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4279	165	4309	5356300	xxx	xxx	4339	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4280		4310	251183	xxx	xxx	4340	
39	Остала смањења позиције	4281	26438	4311	109788	xxx	xxx	4341	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4282	172400	4312	423583	xxx	xxx	4342	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4283	26603	4313	5466088	xxx	xxx	4343	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4284	145797	4314	421055	4320	10618708	4344	

у БЕОГРАДУ
 дана 20.06.2016.

Законски заступник


Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ
ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године**

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту: „Друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице групације правних лица наведених у даљем тексту (заједно даље: „Група“), је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. 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“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон и 5/2015).

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

Компанија као матично правно лице и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима. Група у свом саставу има седам зависних правних лица и то:

- „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови).
- „Дунав Турист“ д.о.о. Београд (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Благоја Паровића 19, Београд. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о., Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27.12.1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23.06.2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (мб: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.
- „Дунав Ауто“ д.о.о. Београд (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25.02.1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила.
- „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 08. марта 2007. год. од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14.03.2007. г. под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд.
- „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“ МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 07.10.1997. године. У децембру 2011. год., Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15.12.2011. год. Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности.
- „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Б. Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18.12.1991. г. „Дунав осигурање“ Б. Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Компанија је, у априлу 2015. године куповином акција 9. емисије у износу од 1.999.960 ЕУР, и у децембру 2015. године куповином акција 11. емисије у износу од 999.919 ЕУР извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука. Након спроведених докапитализација, учешће Компаније у Дунав осигурању Бања Лука износи 87,56% (76,34% 31.12.2014).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

„Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Б. Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од дана 10.08.2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Б. Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила.

Група представља највећу осигуравајућу организацију у Србији и своје активности обавља преко мреже главних филијала, пословница и експозитура.

Усклађивање са новим Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014)

Компанија, односно Група је била обавезна да своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте усклади са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“) до 26. децембра 2015. године и Народној банци Србије достави доказе о усклађивању. Компанија је у прописаном року покренула поступак усклађивања са Новим Законом о осигурању тако што је Народној банци Србије дана 26. децембра 2015. године доставила захтев за усклађивање са потребним доказима у складу са Одлуком о спровођењу одредаба закона о осигурању које се односе на издавање дозволе за обављање послова осигурања/реосигурања и појединих сагласности Народне банке Србије од 19. јуна 2015. године.

Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија, односно Група ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Новог 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. Новог закона.

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

2.1. Обим и основе консолидације

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (матичног правног лица) и следећих зависних правних лица у земљи и иностранству (заједно: „Група“):

Назив зависног правног лица	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
	% учешћа	% учешћа
1. „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
2. „Дунав турист“ д.о.о., Београд	96,15%	96,15%
3. „Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
„Дунав“ друштво за управљање добровољним		
4. пензијским фондом а.д., Београд	100,00%	100,00%
5. „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6. „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Р. Српска	87,56%	76,34%
7. „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Р. Српска	87,56%	76,34%

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета. Група врши контролу над правним субјектом онда када има моћ над правним лицем у које је инвестирано, ако је изложена ризику од инвестирања, односно када има право на варијабилни принос по основу свог ангажовања у том правном субјекту, те може да утиче на принос по основу овлашћења која има у том правном субјекту.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Обим и основе консолидације (наставак)**

Компанија је припремила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је члан Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користио рачуноводствене политике другачије од оних које су усвојене у консолидованим финансијским извештајима, извршена су одговарајућа кориговања његових финансијских извештаја приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Група је у 2014. години изгубила контролу над правним лицем „Дунав банка“ а.д., Београд (касније „МТС банка“ а.д.), те је престала са признавањем њених средства и обавеза, као и учешћа без права контроле и осталих компонената капитала. У консолидованом билансу успеха за 2014. годину обухваћене су позиције прихода и расхода „Дунав банке“ за период 1. јануар - 31. децембар 2014. године. Почевши од 18. маја 2015. године, „Дунав банка“ а.д. је променила име у МТС банка а.д. Београд. Крајем децембра 2015. године, извршена је продаја дела акција МТС банке, након чега је учешће Компаније у капиталу МТС банке смањено на 14,60343%, чиме је ово правно лице изгубило статус придруженог правног лица.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)**

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.5.

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

Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијска позиција и резултат свих друштава Групе чија је функционална валута различита од извештајне валуте Групе прерачунати су на следећи начин:

- Средства и обавезе прерачунати су у динарску противвредност по девизном курсу на дан извештавања;
- Приходи и расходи прерачунати су у динаре по средњем (просечном) курсу. Све настале курсне разлике препознате су као посебне ставке капитала.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)**

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

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

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

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

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, IFRIC13 „Програми лојалности клијената“, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

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

2.6. Начело сталности пословања

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

2.7. Коришћење процњивања

Презентација консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процњивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би више (нижи) за 43,495 хиљада динара.

б) Исправка вредности потраживања

Група 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 консолидованим финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

2.7. Коришћење процењивања (наставак)

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно, узимајући у обзир околности везане за штету, доступне информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације.

Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница.

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

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

Следећа табела приказује потенцијални утицај промене појединих кључних претпоставки на износе признатих резервисања за рентне штете, као и на укупан износ резервисања за настале непријављене штете признат у приложеним финансијским извештајима:

	Обим промене	У хиљадама динара 31. децембар 2015.
<i>Резервисања за рентне штете:</i>		
- повећање / смањење претпоставке о расту рентних исплата, односно смањење / повећање дисконтне стопе	±1% ± (1%)	± 82,540 ± (82,540)
- смањење / повећање стопе смртности за све године	±(10%)	±14,145
<i>Резервисања за настале непријављене штете:</i>		
- повећање интервала поверења приликом обрачуна за 5% (на 84%, односно 94.5% код аутоодговорности) – утицај после LAT теста	5%	95,732

г) Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене, при чему се примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активне и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.7 Коришћење процењивања (наставак)****г) Фер вредност финансијских инструмената (наставак)**

У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активне и пасивне, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Групе врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства, износи у овим консолидованим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

д) Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Детаљи у вези резултата процене, као и примењених метода процене, обелодањени су у напомени 29 уз консолидоване финансијске извештаје.

Поред тога, за некретнине, односно инвестиционе некретнине Групе лоциране у Републици Српској чија је нето књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2015. године 293,112 хиљада динара, односно 233,377 хиљада динара, Група је, у недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, разматрала информације из различитих извора, укључујући и:

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

Као резултати тих процена и анализа, руководство Групе је утврдило да нето књиговодствена вредност наведених непокретности укључених у консолидоване финансијске извештаје одговара њиховој фер вредности на дан 31. децембра 2015. године.

2.8. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Групе 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 и:

- осигурање живота;
- 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

2.9. Промене законских прописа и упоредни подаци

Промене законских прописа

У 2015. години, ступио је на снагу нови Закон о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“), као и одговарајућа подзаконска акта у смислу одлука Народне банке Србије која се односе на друштва за осигурање, укључујући Одлуку о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015), чије се одредбе примењују први пут приликом исказивања техничких резерви у финансијским извештајима друштва за осигурање са стањем на дан 31. децембра 2015. године. У складу са тим, Група је усвојила одговарајућа интерна акта и акта пословне и инвестиционе политике у складу са одредбама Новог Закона о осигурању. Сумарни преглед главних измена у домену техничких резерви, у односу на раније важеће прописе, дат је у наставку:

Промене законских прописа

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

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

** Није примењиво у Групи,

*** У складу са прописима, Група почев од 31. децембра 2015. године резерве за изравнање ризика обрачунава само за једну врсту осигурања (осигурање кредита). У складу са раније важећим прописима, на дан 31. децембра 2014. године, наведене резерве обрачунате за све врсте неживотних осигурања.

Имајући у виду да наведене промене не представљају промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство је става да наведено представља промену рачуноводствене процене. Сходно томе, ефекти наведених промена у приложеним консолидованим финансијским извештајима, примењени су проспективно.

Ефекти промене рачуноводствених процена

Имајући у виду промену рачуноводствених процена у односу на начин и методологију утврђивања одређених категорија техничких резерви услед измена Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, а у циљу разумевања финансијских извештаја и омогућавања упоредивости података, у наставку су дати ефекти промене рачуноводствених процена у делу обрачуна техничких резерви неживотних осигурања:

Категорија	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2015.	Ефекат промене процена
	<i>Исказано у финансијским извештајима након промене процена</i>	<i>Обрачунато по раније важећим прописима</i>	
<i>(неживотна осигурања)</i>			
Преносна премија неживотних осигурања и саосигурања	8.061.469	8.061.469	-
Резерве за неистекле ризике	169.595	-	169.595
Резерве за бонусе и попусте	39.530	-	39.530
Резервисане штете	9.776.327	7.548.041	2.228.286
Резерве за изравнање ризика	60.759	1.473.171	(1.412.412)
Свега	18.107.680	17.082.681	1.024.999

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

2.9. Промене законских прописа и упоредни подаци (наставак)

Упоредни подаци

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

Да су важећи прописи на дан 31. децембра 2015. године, били важећи на дан 31. децембра 2014. године, упоредни подаци у делу обрачуна техничких резерви неживотних осигурања, били би као што следи:

Категорија	31. децембар	31. децембар	У хиљадама динара Разлика
	2014.	2014.	
	<i>Исказано у финансијским извештајима</i>	<i>Обрачунато по тренутно важећим прописима</i>	
<i>(неживотна осигурања)</i>			
Преносна премија неживотних осигурања и саосигурања	6.866.232	6.866.232	-
Резерве за неистекле ризике	-	435.890	(435.890)
Резерве за бонусе и попусте	-	43.243	(43.243)
Резервисане штете	7.676.796	8.777.150	(1.100.354)
Резерве за изравнање ризика	1.702.662	229.291	(1.473.371)
Свега	16.245.690	16.351.806	(106.116)

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

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

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%, осим ако уговором или другим документом време трајања улагања није дефинисано на другачији начин.

3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1. Некретнине и опрема

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

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

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

3.2.1. Некретнине и опрема (наставак)

Процена 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 Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Поред тога, у случају недостатка текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, Група разматра информације из различитих интерних и екстерних извора о текућим и недавним ценама сличних некретнина на активном или мање активном тржишту, са циљем идентификовања и признавања евентуалног обезвређења некретнина.

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

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за 2015. и 2014. годину, као и стопе амортизације изведене на основу процењеног века употребе по процени фер вредности које ће бити у примени за 2016. годину, дате су у наставку (у %):

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>	<u>2016. по процени</u>
Грађевински објекти	1.96 - 20.00%	1.96 - 20.00%	1,72-50%
Рачунарска опрема	20.00%	20.00%	20%
Возила	15,50%	15,50%	15,50%
Остала опрема	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%	7,00-33,33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

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

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. Након почетног признавања, накнадно одмеравање инвестиционе некретнине врши се према методу поштене (фер) вредности, у складу са МРС 40 – Инвестиционе некретнине. Повећање фер тржишне вредности исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина. Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. У случају недостатка текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, Група разматра информације из различитих интерних и екстерних извора о текућим и недавним ценама сличних некретнина на активном или мање активном тржишту, са циљем утврђивања фер вредности инвестиционих некретнина.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

На сваки датум биланса стања Група 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, Група процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања, која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

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

На дан 31. децембра 2015. године, руководство Групе сматра да нема додатних умањења вредности имовине осим претход прокљжених.

3.4. Остали дугорочни финансијски пласмани

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

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

3.5. Финансијска средства

Група 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 Група обавезала да ће купити или продати финансијско средство.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијска средства (наставак)

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

Финансијска средства се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијска средства која се не исказују по фер вредности, чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха.

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 Група изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена.

3.5.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Група класификује недериватна финансијска средства која испуњавају следеће услове: (1) имају фиксне или одредиве исплате; (2) имају фиксно доспеће и (3) постоји намера и могућност да се држе до доспећа.

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа се вреднују по амортизованој вредности, коришћењем метода ефективне каматне стопе.

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

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

3.5.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена. Накнадно мерење финансијских средстава намењених трговању се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Финансијска средства (наставак)****3.5.3 Финансијска средства расположива за продају**

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

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

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

3.5.4. Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

Ако постоји објективни доказ да је настао губитак због умањења вредности зајмова (кредита) и потраживања, износ губитка се одмерава као разлика између књиговодствене вредности средстава и садашње вредности процењених будућих токова готовине дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи финансијског средства (тј. ефективној каматној стопи израчунатој приликом почетног признавања). Признавање импаритетних губитака се врши на терет биланса успеха. Износи за које је вредност ових средстава умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправки вредности. Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

3.6. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Исправка вредности потраживања

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

Група процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и обезвређеност осталих краткорочних потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања, сагласно посебном Правилнику. Сходно поменутом Правилнику Група врши појединачну и општу исправку вредности потраживања.

Појединачна процена исправке вредности потраживања врши се за:

- потраживања која нису наплаћена у року од три месеца од дана доспелости;
- потраживања са сумњивим или спорним правним основом;
- потраживања за камате;
- потраживања од контролисаних правних лица.

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.

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

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

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

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

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

3.8. Готовина и готовински еквиваленти

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.9. Разграничени трошкови прибаве**

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

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

3.10. Капитал и резерве

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

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

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

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

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

3.11. Дугорочна резервисања**а) 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 донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015).

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

Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе. Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Дугорочна резервисања (наставак)

а) Математичка резерва (наставак)

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 01.10.2010) и 6% - уговори закључени након 01. октобра 2010. године. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије, умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

б) Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Као што је обелодањено у напмени 2.7 в), у складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, извршено је усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући и резерве за изравнање ризика. С тим у вези, обрачун резерви за изравнање ризика на дан 31. децембра 2015. године извршен је у складу са новим Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015). Група 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.

На дан 31. децембра 2014. године, резерве за изравнање ризика биле су формиране на основу тада важећих правилника, а биле су образоване на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у току 2014. године од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Група бавила у наведеној години. Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чинила је техничка премија у самопридржају остварена у датом обрачунском периоду (тримесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика била је утврђена множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридржају остварене у наведеној години.

в) 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 донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

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

У складу са тада важећим прописима, резерве за бонусе и попусте нису биле обрачунате на дан 31. децембра 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Дугорочна резервисања (наставак)

г) Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

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

3.12. Финансијске обавезе

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

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

3.12.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидираних штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених, а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих, а непријављених обавеза по основу штета, Група формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са MPC 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.13. Резерве за преносне премије

Резерве за преносне премије јесу део премије који се користи за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду. Обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфела осигурања. Основица за обрачун резерви за преносне премије је укупна премија осигурања утврђена уговором и израчунава се појединачно за сваки уговор о осигурању с тачним временским разграничењем водећи рачуна о томе да ли има промена висине осигуравајућег покрића (pro rata temporis). За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је саставни део исте.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Резерве за преносне премије (наставак)

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

3.14. Резервисане штете

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

Група врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете, и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Група врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата. Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31.12. текуће године следећим методама:

- 1) Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животно осигурање,
- 2) Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да R_i и R имају логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервал поверења у 2015. години за све врсте осигурања осим врсте 10 је био 80%, док је за врсту осигурања 10 полазни интервал био 90%. После обрачуна са полазним интервалом, Група по Правилнику, врши LAT тест резервисаних штета, и у случају да на некој врсти није задовољен овај тест подиже интервал поверења за обрачун насталих непријављених штета до нивоа који ће задовољити LAT. Почев од 31. децембра 2016. Група ће вршити и поређење резервације са искуством, и у случају потребе додатно кориговати интервале поверења.

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

3.15. Резервисања за неистекле ризике

Као што је обелодањено у напомени 2.7 в), у складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, извршено је усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући и резервисања за неистекле ризике. Наиме, у складу са раније важећим прописима, наведена резервисања нису била формирана и призната у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2014. године.

На дан 31. децембра 2015. године, обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

Правилником је предвиђено да Група 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 ризица који прелази 100%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.16. Допринос за превентиву**

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

3.17. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Групе (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Групе су све активности које Група 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 Групе чине пословни (функционални) приходи, приходи од инвестиционе активности, финансијски приходи, приходи по основу усклађивања вредности имовине и остали приходи.

3.17.1 Пословни (функционални) приходи

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

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (дospelе 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.

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.

б) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.17.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

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

3.17.3. Финансијски приходи

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.17. Приходи (наставак)****3.17.4 Приходи по основу усклађивања вредности имовине**

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

3.17.5. Остали приходи

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

3.18. Расходи

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

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

3.18.1 Пословни расходи

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

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

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

Математичка резерва

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

Саставни део математичке резерве су:

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.18. Расходи (наставак)

3.18.1 Пословни расходи (наставак)

Математичка резерва се исказује посебно за сваку валуту. Обрачун математичке резерве дефинисан је у Техничким основама животних осигурања, 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. Група 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 осигурене суме. Рачунско-статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблице вероватноћа) једнаке су каматној стопи и таблицама вероватноћа из Тарифног система Групе.

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

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

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

Допринос за превентиву

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

Допринос за одбрану од града

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

Допринос гарантном фонду

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Расходи (наставак)****3.18.1 Пословни расходи (наставак)***б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања*

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

в) Расходи по основу премија реосигурања

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика обрачунати у складу са уговорима о саосигурању, реосигурању, односно ретроцесији, у корист рачуна обавеза.

г) Трошкови спровођења осигурања

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

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

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

3.18.2. Расходи по основу инвестирања средстава

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

3.18.3. Финансијски расходи

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

3.18.4. Расходи по основу обезвређења имовине

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Расходи (наставак)****3.18.5. Остали расходи**

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

3.19. Курсне разлике

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

Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

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

3.20. Бенефиције за запослене

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Група 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. Група је, такође, обавезна да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Појединачним колективним уговором, Група 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 за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

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

Група је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19.

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

3.21. Порези и доприноси*Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2014. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.21. Порези и доприноси (наставак)

Порески расход периода (наставак)

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

Одложени порез на добитак

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

4. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

Приходи од премија осигурања и саосигурања:	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Обрачуната премија животних осигурања	1.352.382	1.396.533
Обрачуната премија неживотних осигурања	21.077.569	17.027.643
Обрачуната премија саосигурања	173.780	107.408
Укупно обрачуната премија	22.603.731	18.531.584
Премија пренета у саосигурање	(914.912)	(435.514)
Премија пренета у реосигурање	(1.474.687)	(1.020.224)
Премија пренета у саосигурање	(2.389.599)	(1.455.738)
Преносна премија осигурања и саосигурања - смањење	-	46.368
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(1.163.330)	(842.219)
Резерве за неистекле ризике	(157.884)	-
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике:	(1.321.214)	(795.851)
	18.892.918	16.279.995
Приходи од премија реосигурања и ретроцесије:		
Премија реосигурања и ретроцесије	1.190.656	1.341.883
Премија пренета ретроцесијом	(720.710)	(804.254)
Повећање резерви за преносне премије	(47.556)	(130.639)
	422.390	406.990

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од продате зелене карте	249.263	209.743
Приходи од услужне обраде и процене штета	12.841	2.989
Остали пословни приходи	3.933	11.787
	266.037	224.519

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од продаје роба и услуга	607.155	411.674
Остали пословни приходи	219.309	303.761
	826.464	715.435

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Математичка резерва животних осигурања	453.854	387.174
Допринос за превентиву	380.663	305.457
Доприноси прописани посебним законима	641	4
Допринос Гарантном фонду	806.203	461.778
Резервисања за изравнање ризика	170	548.594
Резервисања за бонусе и попусте	39.530	
Остали расходи за дугор. резерв.	486.840	356.433
	2.167.901	2.059.440

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	605.467	1.079.257
- неживотних осигурања	9.211.294	7.320.079
- удели у штетама саосигурања	40.575	98.032
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	886.375	556.222
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(308.840)	(90.558)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(2.338.581)	(446.082)
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	667.712	729.271
	8.764.002	9.246.221

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Резервисане штете животних осигурања	(3.436)	4.228
Резервисане штете неживотних осигурања	1.764.375	237.440
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	73.576	(299.809)
	1.834.515	(58.141)

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи по основу регреса у земљи	395.890	356.441
Приходи од регреса у иностранству	12.940	30.507
Продаја осигураних оштећених ствари	2.507	79
	411.337	387.027

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Смањење математичке резерве	6.399	461.655
Смањење резервисања за изравнање ризика	1.642.073	75.667
Приходи од смањења осталих резервисања	-	102.618
	1.648.472	639.940

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи по основу бонуса	47.253	58.514
Расходи по основу попушта	529.993	479.280
	577.246	537.794

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови зарада и остали лични расходи	437.492	490.122
Набавна вредност продате робе	60.016	101.735
Трошкови материјала	50.700	57.741
Трошкови амортизације и резервисања	38.568	31.495
Остали пословни расходи	166.413	167.930
	753.189	849.023

14. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи придружених правних лица	31.961	-
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	60.805	41.858
Приходи од усклађивања инвестиционих некретнина (напомена 29)	63.187	670
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	743	2.890
Приходи од камата	232.464	105.643
Приходи од усклађивања вредности фин. средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	404.976	84.152
Добици од продаје хартија од вредности	369.892	5.586
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	199.009	528.514
Остали приходи по основу инвестиционе активности	54.230	-
	1.417.267	769.313

Приходи од придружених правних лица у износу од 31.961 хиљаде динара односе се на приходе од камате на орочене и депозите по виђењу код МТС банке а.д., остварени до момента престанка признавања наведене банке као придруженог правног лица.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

15. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи по основу обезвређења инвестиционих Некретнина (напомена 29)	180.882	-
Губици при продаји непокретности	-	3.065
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	84.313	176.012
Губици при продаји хартија од вредности	128.174	196
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	173.055	21.577
Остали расходи по основу инвестиционе активности	4.202	136.825
	570.626	337.675

16. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	722.976	631.315
Нето зараде	1.339.239	1.432.662
Порез и доприноси на зараде	853.471	904.777
Отпремнине и јубиларне награде	61.046	46.933
Остали лични расходи	90.972	86.320
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	45.332	49.667
Одржавање	15.586	16.634
Закуп	390.981	294.431
Трошкови рекламе и пропаганде	1.144.282	920.428
Спонзорство и донаторство	135.953	116.265
Репрезентација	183.103	141.039
Трошкови премија осигурања	72.967	71.698
Платни промет	212.434	60.746
Остали трошкови прибаве	687.397	657.123
Промена разграничених трошкова прибаве (повећање/смањење)	(128.865)	(97.714)
	5.826.874	5.332.324

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

17. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	346.420	325.775
Амортизација	434.946	568.971
Нето зараде	471.563	765.067
Порез и доприноси на зараде	289.269	473.866
Отпремнине и јубиларне награде	32.752	40.992
Остали лични расходи	19.680	32.361
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	46.099	52.990
Одржавање	20.847	25.669
Закуп	10.719	26.747
Трошкови рекламе	1.491	6.846
Спонзорство	-	1.526
Репрезентација	4.237	7.945
Трошкови премија осигурања	1.750	2.078
Платни промет	26.348	24.861
Трошкови резервисања за судске спорове	5.660	137.481
Трошкови резервисања за отпремнине и др. бенефиција запосленима	111.232	31.152
Остали трошкови	124.280	153.009
	1.947.293	2.677.336

18. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	409	-
Трошкови пореза	50.674	61.098
Трошкови доприноса	68.540	62.138
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	34.922	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	4.678	-
	159.223	123.236

19. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од камата	142.309	115.505
Позитивне курсне разлике	104.961	35.672
Приходи од дивиденди	509	6.195
Остали финансијски приходи	149.765	131.092
	397.544	288.464

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

20. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи камата	25.177	34.327
Негативне курсне разлике	117.069	81.642
Ефекти валутне клаузуле	143	6.774
Остали финансијски расходи	29.273	26.010
	<u>171.662</u>	<u>148.753</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	46.401	945
Приходи од усклађивања вредности непокретности (напомена 28)	1.628	
Приходи од усклађивања вредности потраживања	883.235	1.149.038
	<u>931.264</u>	<u>1.149.983</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Исправке вредности потраживања	913.903	1.242.425
Исправке вредности учешћа у капиталу	300.497	120.975
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	184.688	186.057
Расходи по основу обезвређења нематеријалних Улагања (напомена 27)	178.826	-
Расходи од усклађивања вредности непокретности (напомена 28)	29.412	-
	<u>1.607.326</u>	<u>1.549.457</u>

23. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

Од укупног износа осталих прихода насталих током 2015. године у износу од 299.375 хиљада динара, појединачно највећи део се односи на приходе у износу 87.986 хиљада динара по основу укидања обавеза Групе према цеденту Мидланд. Наиме, Група је 9. априла 2015. године уз сагласност Надзорног одбора, потписала комутациони споразум са Ликвидационим бироом државе Њујорк, САД, који је надлежан за спровођење ликвидационог поступка осигуравајуће компаније Мидланд на износ од USD 700.000 којим се затварају све садашње, прошле и будуће обавезе Групе према цеденту Мидланд. Споразум је потврђен од стране Њујоршког суда дана 16. јуна 2015. године.

С обзиром да је Група имала евидентиране обавезе према истом у износу од USD 1.531.186,48, позитивна разлика по основу смањења обавеза у динарској противвредности од 87.986 хиљада динара призната је као остали приход.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

24. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Од укупног износа осталих расхода за 2015. годину у износу од 324.021 хиљада динара, највећи део у износу од 250.069 хиљада динара односи се на накнаду коју је Компанија исплатила Телеком-у Србија а.д. по основу закљученог уговора о упису акција МТС банке а.д., за додатне исправке вредности потраживања и ризике губитка судских спорова банке, идентификоване током редовне, односно ванредне ревизије финансијских извештаја банке за годину, односно период који се завршава на дан 31. децембра 2014. године, односно 30. јуна 2015. године, по извештају независног ревизора. Након извршене исплате, Друштво и Телеком Србија а.д. закључили су споразум којим је дефинисано да су сва међусобна потраживања и обавезе по основу напред наведеног правног посла измирене.

25. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Нето добитак (у хиљадама динара)	1.114.335	(3.041.973)
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	313.521
	<u>263,68</u>	<u>(9.702,61)</u>

26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Текући порез – порески расход периода	60.517	(2.291)
Одложени порески приходи / (расходи) периода: (Смањење) / Повећање одложених пореских средстава	(49.867)	11.028
(Повећање) / Смањење одложених пореских обавеза	4	
	<u>10.654</u>	<u>8.737</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Добитак (губитак) пре опорезивања	1.124.989	(3.050.710)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	168.748	(457.607)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	134.936	190.145
Преносиви порески губици	-	285.300
Искоришћени порески кредити	(291.194)	-
Остало	(1.836)	(9.101)
	<u>10.654</u>	<u>8.737</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2015. године одложене нето пореске обавезе исказане су износу од 599.298 хиљада динара. Структура и основ признавања нето одложених пореских обавеза дата је у наредној табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.
<i>Одложена пореска средства:</i>	
- по основу обрачунатих, неплаћенх јавних прихода који ће бити признати у годину кад буду плаћени	36.571
<i>Одложене пореске обавезе:</i>	
- по основу привремене 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	(617.341)
- по основу нерелизованих добитака по основу вредновања ХоВ расположивих за продају	(18.501)
- остало	(27)
	<u>(599.298)</u>

27. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

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

	У хиљадама динара					
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвери у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	Укупно
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање 1. јануар 2014.	770.723	183.261	846.666	159.718	36.037	1.996.405
Повећања током године	6.283	5.456	744	150.097	(16.651)	145.929
Смањења током године	-	-	-	-	(21.162)	(21.162)
Отуђења и расходовање	(11.428)	(11.849)	-	-	-	(23.277)
Активирања	122.406	46.464	2.587	(124.993)	-	46.464
Остало	-	8.763	-	-	1.791	10.554
Губитак контроле МТС банка	(352.925)	-	-	(1.215)	-	(354.140)
Стање 31. децембар 2014.	535.059	232.095	849.997	183.607	15	1.800.773
Стање 1. јануар 2015	535.059	232.095	849.997	183.607	15	1.800.773
Повећања током године	239	5.166	-	8.505	4.172	18.082
Смањења током године	-	(4.735)	-	-	(2.100)	(6.835)
Отуђења и расходовање	-	-	(212)	-	-	(212)
Активирања	8.505	-	-	(8.505)	-	-
Остало	-	1.183	7.617	-	-	8.800
Стање 31. децембар 2015.	543.803	233.709	857.402	183.607	2.087	1.820.608
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2014.	416.655	144.534	565.116	-	-	1.126.305
Амортизација	62.533	11.741	109.981	-	-	184.255
Отуђења и расходовање	(565)	(2.371)	-	-	-	(2.936)
Остало	-	7.492	-	-	-	7.492
Губитак контроле МТС банка	(158.941)	-	-	-	-	(158.941)
Стање 31. децембар 2014.	319.682	161.396	675.097	-	-	1.156.175
Стање 1. јануар 2015	319.682	161.396	675.097	-	-	1.156.175
Амортизација	85.165	7.794	92.066	-	-	185.025
Отуђења и расходовање	-	-	(212)	-	-	(212)
Обезвређење	-	-	-	178.826	-	178.826
Остало	-	838	-	-	-	838
Стање 31. децембар 2015.	404.847	170.030	766.951	178.826	-	1.520.655
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2015. године	138.956	63.677	90.451	4.781	2.087	299.952
31. децембар 2014. године	215.377	70.697	174.900	183.607	15	644.596

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

27. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Група је на дан 31. децембра 2015. године обезвредила нематеријална улагања у припреми у укупном износу од 178.826 хиљада динара (напомена 22). Обезвређење се односи на улагања извршена у набавку лиценци и софтвера „Инсис“ (за потребе животног осигурања) од компаније „Фадата“ и улагања у набавку софтвера „Исок“ од компаније „Инфолинк“.

С обзиром на упоредни развој више различитих апликација за обављање послова осигурања, одлуком руководства, у току 2014. године покренуте су активности за утврђивање стратегије даљег развоја информационог система матичног предузећа. Одлучено је да се ангажује независни консултант на основу чијих анализа и резултата ће се утврдити даљи правац развоја информационог система. На основу резултата независне анализе, као и процене степена развијености започетих апликативних решења и потребних ресурса за њихов завршетак, донета је одлука да се започети пројекти улагања у „Инсис“ и „Исок“ напусте. Последице, обезвређена је целокупна вредност започетих улагања у ове пројекте.

У вези неживотних осигурања, у складу са пословним планом Група намерава да задржи апликативно решење „Инсис“ као примарно решење за значајан део имовинских осигурања и да највећи део процеса који се тренутно обављају на застарелој апликацији пребаци на „Инсис“, тако да за ово улагање нема индиција за обезвређење.

28. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

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

	У хиљадама динара						УКУПНО
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање 1. јануар 2014.	32.703	8.601.561	2.543.066	155.685	67.460	5.090	11.405.565
Повећања током године	-	21.112	43.870	-	86.436	2.014	153.432
Активирање	-	13.135	61.844	-	(74.314)	(665)	-
Отуђења и расходовање	(5.324)	-	(115.192)	(9.472)	(42)	-	(130.030)
Остало	381	32.974	15.069	3.370	20	-	51.814
Губитак контроле	-	(17.443)	(177.288)	-	(3.381)	-	(198.112)
Стање 31. децембар 2014.	27.760	8.651.339	2.371.369	149.583	76.179	6.439	11.282.669
Повећања током године	-	-	29.375	3.412	27.025	2.210	62.022
Активирање	-	66.664	13.689	-	(80.353)	-	-
Отуђења и расходовање	-	(4.374)	(84.115)	(56.632)	(1.921)	(119)	(147.161)
Повећања по процени	39.728	471.167	-	-	-	-	510.895
Смањења по процени	(35)	(838.450)	-	-	-	-	(838.485)
Пренос са инвест.некретина	451.634	-	-	-	-	-	451.634
Остало	-	9.772	459	-	2	(8.431)	1.801
Стање 31. децембар 2015.	519.086	8.356.117	2.330.776	96.363	20.932	99	11.323.373
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање 1. јануар 2014.	-	244.008	1.851.763	215	517	4.936	2.101.439
Амортизација	-	207.609	176.914	-	94	99	384.716
Отуђења и расходовање	-	-	(90.730)	-	-	-	(90.730)
Остало	-	(20.683)	12.074	-	7	55	(8.547)
Губитак контроле	-	(2.421)	(73.022)	-	-	-	(75.443)
Стање 31. децембар 2014.	-	428.513	1.876.999	215	618	5.090	2.311.435
Амортизација	-	88.385	161.442	-	94	-	249.921
Отуђења и расходовање	-	(2.211)	(80.152)	-	-	(119)	(82.482)
Смањења по процени	-	(536.703)	-	-	-	-	(536.703)
Остало	-	97.867	1.305	-	1	(4.872)	94.301
Стање 31. децембар 2015.	-	75.851	1.959.594	215	714	99	2.036.473
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2015.	519.086	8.280.266	371.182	96.148	20.218	-	9.286.900
31. децембар 2014.	27.760	8.222.826	494.370	149.368	75.561	1.349	8.971.234

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

Фер вредност некретнина

На дан 31. децембра 2015. године, земљиште и грађевински објекти исказани су по процењеној фер вредности, умањеној за губитке због умањења вредности. Наиме, за потребе Групе урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. децембра 2015. године, евидентираних у пословним књигама.

Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену вредности непокретности и земљишта матичног правног лица, а на основу склопљеног уговора од 13. новембра 2015. године. Процењена фер вредност непокретности матичног правног лица извршена је применом тржишног и приносног приступа, на следећи начин:

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

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

Земљиште које служи за обављање делатности - (повећање 39.693 хиљаде динара):

- 39.728 - књижено у корист ревалоризационих резерви,
- 35 - књижено на терет ревалоризационих резерви.

Грађевински објекти (повећање 169.420 хиљада динара):

- 469.540 - књижено у корист ревалоризационих резерви,
- 272.335 - књижено на терет ревалоризационих резерви,
- 1.628 - књижено у корист прихода (напомена 21),
- 29.412 - књижено на терет расхода (напомена 22).

Поред наведеног, за некретнине Групе лоциране у Републици Српској чија је нето књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2015. године 293,112 хиљада динара, Група је, у недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независног проценитеља, разматрала информације из различитих извора, укључујући и:

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

Као резултат тих процена и анализа, Група је ранијих година (у 2012. години) у консолидованим финансијским извештајима признала додатни импаритет наведених некретнина у износу од 136,056 хиљада динара.

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

	У хиљадама динара			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Фер вредност 31. децембар 2015.
Грађевински објекти	-	114.337	8.165.929	8.280.266
Земљиште		1.211	517.875	519.086

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

29. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

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

	2015.	У хиљадама динара 2014.
Почетно стање - 1. јануар	1.520.625	1.530.748
Повећања	28.252	1.853
Отуђења и расходовање	(12.802)	-
Пренос на некретнине које користи власник	(451.634)	-
Позитивни ефекти процене (напомена 14)	63.187	-
Негативни ефекти процене (напомена 15)	(180.882)	-
Остало	8.582	(11.976)
Крајње стање - 31. децембар	975.328	1.520.625

На дан 31. децембра 2015. године, инвестиционе некретнине исказане су по проценој фер вредности. Наиме, за потребе матичног правног лица урађена је процена тржишне вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2015. године, евидентираних у пословним књигама. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену на основу склопљеног уговора.

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

Инвестиционе некретнине (смањење 107.032 хиљаде динара):

- 51.288 - књижено у корист прихода
- 158.320 - књижено на терет расхода.

Инвестиционо земљиште (смањење 10.663 хиљада динара):

- 11.899 - књижено у корист прихода
- 22.562 - књижено на терет расхода.

За инвестиционе некретнине Групе лоциране у Републици Српској чија је нето књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2015. године 233,377 хиљада динара, Група је, у недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, разматрала информације из различитих извора са циљем утврђивања фер вредности инвестиционих некретнина, укључујући и:

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

Као резултат тих процена и анализа, Група је ранијих година (2012. године) у консолидованим финансијским извештајима признала негативне ефекте процене инвестиционих некретнина у износу од 101,912 хиљада динара.

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

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	У хиљадама динара Фер вредност 31. децембар 2015.
Инвестиционе некретнине	-	171,486	803.842	975.328

30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

	31. децембар 2015.			у хиљадама динара 31. децембар 2014.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу (напомена 34):						
- придружених правних лица	1.164	(1.164)	-	1.427.460	(739.978)	687.482
- осталих правних лица	1.339.655	(1.047.096)	292.559	628.632	(564.139)	64.493
	<u>1.340.819</u>	<u>(1.048.260)</u>	<u>292.559</u>	<u>2.056.092</u>	<u>(1.304.117)</u>	<u>751.975</u>
Инвестиције које се држе до доспећа:						
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	686.949	(4.417)	682.532	2.110.563	(2.624)	2.107.939
Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа	163.404		163.404	87.777	(1.512)	86.265
	<u>850.353</u>	<u>(4.417)</u>	<u>845.936</u>	<u>2.198.340</u>	<u>(4.136)</u>	<u>2.194.204</u>
Депозити код банака	31.529	-	31.529	30.791	-	30.791
Остали дугорочни пласмани						
Дати депозити и кауције	57.521	(57.521)	-	54.619	(54.619)	-
Остали дугорочни пласмани	26.844	(16.997)	9.847	24.144	(14.843)	9.301
	<u>84.365</u>	<u>(74.518)</u>	<u>9.847</u>	<u>78.763</u>	<u>(69.462)</u>	<u>9.301</u>
	<u>2.307.066</u>	<u>(1.127.195)</u>	<u>1.179.871</u>	<u>4.363.986</u>	<u>(1.377.715)</u>	<u>2.986.271</u>

Учешћа у капиталу придружених правних лица

Друштво је као продавац 24. децембра 2015. године закључило са Телекомом Србија а.д. као купцем уговор о продаји акција МТС банке а.д., Београд, у складу са којим је продало 1.190.700 комада акција укупне вредности 252,99 милиона динара.

Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, те да су искључене са Београдске берзе, Група је, у сврху вредновања акција за потребе трансакције продаје истих користило процену њихове тржишне вредности.

Процена вредности извршена је од стране независног проценитеља ТСФ д.о.о., Београд, применом тржишне методе помоћу мултипликатора или трансакција. Процена је заснована на подацима о финансијској позицији и резултатима пословања банке на дан, односно за периоде који се завршавају 31. децембра 2013., 2014. и 30. јуна 2015. године. Процењена вредност акције банке, тако добијена, износила је 212,48 динара и, као таква, прихваћена је од обе уговорне стране приликом трансакције продаје (куповине) акција. Имајући у виду да је трансакција извршена непосредно пред датум биланса стања, иста вредност је узета за потребе вредновања преосталог броја акција банке у портфелу Групе.

Продајом акција је учешће Друштва у МТС банци смањено на 14,6%, односно 203.488 хиљада динара (31. децембра 2014. године учешће је износило 32,76%), чиме је МТС банка престала да буде придружено лице Друштва, а у пословним књигама је извршена је одговарајућа рекласификација са учешћа у капиталу придружених лица, на учешћа у капиталу других правних лица.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Учешћа у капиталу осталих правних лица:

Учешћа у капиталу осталих правних лица бележе повећање у односу на претходну годину, што је углавном последица рекласификације акција МТС банке а.д. Преглед учешћа у капиталу осталих правних лица дат је у наставку:

	Набавна вредност	Исправка вредности	У хиљадама динара 31. децембар 2015.
МТС банка а.д. Београд	488.953	(285.465)	203.488
ХИП Азотара д.о.о. Панчево	222.105	(197.527)	24.578
РТЦ Шабац а.д. Шабац	53.856	-	53.856
Остали	574.741	(564.104)	10.637
	1.339.655	(1.047.096)	292.559

Привредни суд у Панчеву је донео Решење Посл. бр. 1. Ст.5/2013 од 4. јуна 2014. године, правоснажно дана 14. октобра 2014. године, којим се отвара и обуставља стечајни поступак над стечајним дужником ХИП Азотара д.о.о., Панчево и потврђује се усвајање Унапред припремљеног плана реорганизације (УППР) од 25. марта 2014. године. У наведеном УППР-у Азотаре предвиђена је, између осталог, конверзија потраживања Друштва у капитал Азотаре која је регистрована у Агенцији за привредне регистре дана 25. фебруара 2015. године чиме је Друштво уписано као члан са власничким уделом у Азотари у износу од 222.105 хиљада динара односно 1,0036%.

Група је на дан 31. децембра 2015. године извршило обезвређење вредности учешћа у капиталу МТС банке а.д., у износу од 102.970 хиљада динара и ХИП Азотаре у износу од 197.527 хиљада динара.

Дужничке ХоВ са фиксним приносом:

Дужничке ХоВ са фиксним приносом у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су на дан 31. децембра 2015. године мање за 67,62% у односу на 31. децембар 2014. године због рекласификације на финансијске пласмане, с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Од укупног износа од 682.532 хиљада динара највећи део у износу 674.751 хиљаду динара односи се на дужничке ХоВ Републике Србије и то:

Датум куповине	Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара 31. децембар 2015.
21.2.2014	21.2.2017	3.046.000	EUR	4,50%	383.342
18.4.2013	18.4.2018	800.000	EUR	4,50%	99.525
16.2.2011	16.2.2026	500.000	EUR	5,85%	62.239
1.4.2014	1.4.2017	40.490	RSD	10,00%	40.387
11.9.2014	11.9.2021	26.320	RSD	10,00%	24.214
5.2.2015	5.2.2022	16.300	RSD	10,00%	14.721
12.11.2015	12.11.2017	30.700	RSD	8%	30.323
14.8.2015	14.8.2017	20.000	RSD	реф+0,94	20.000
					674.751

Преостали износ од 7.781 хиљада динара односи се на обвезнице купљене од стране зависног лица „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Српска и то највећим делом на обвезнице Општине Лопаре номиналне вредности 150.000 КМ, стопом приноса 6,86% и доспећем 8. октобра 2020. године и обвезнице Атлантик ББ Бања Лука номиналне вредности 100.000 КМ и стопом приноса од 7,30%.

Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа:

Износ од 163.404 хиљада динара односи се на дугорочне финансијске пласмане зависног лица „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука и то обвезнице старе девизне штедње Републике Српске и измирење ратне штете.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

31. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Роба	10.454	14.543
Дати аванси	1.775	1.082
Остало	43.132	36.648
	55.361	52.273

32. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2015.			у хиљадама динара 31. децембар 2014.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Потраживања по основу:					
- премије животних осигурања	437.935	(398.050)	39.885	354.337	(304.287)	50.050
- премије неживотних осигурања	6.227.889	(4.555.987)	1.671.902	6.765.804	(4.891.998)	1.873.806
- премије саосигурања	88.921	(2.326)	86.595	34.938	(28.119)	6.819
- премије реосигурања	233.675	(14.437)	219.238	302.070	(15.700)	286.370
- учешћа у накнади штета	349.183	(163.248)	185.935	290.090	(169.748)	120.342
- права на регрес	962.042	(849.577)	112.465	856.678	(780.405)	76.273
- услужно исплаћених штета	24.031	(16.767)	7.264	23.761	(14.480)	9.281
Дати аванси за штете из осигурања и остали аванси	269.594	(170.653)	98.941	250.391	(124.028)	126.363
Потраживања за провизије из послова реосигурања	25.115	(7.149)	17.966	14.370	(1.369)	13.001
Потраживања за камате на доспеле премије и остале камате	631.163	(628.671)	2.492	690.432	(674.775)	15.657
Потраживања од запослених	79.746	(15.871)	63.875	84.951	(15.751)	69.200
Остала потраживања	3.659.176	(3.560.147)	99.029	3.478.248	(3.439.529)	38.719
	12.988.470	(10.382.883)	2.605.587	13.146.070	(10.460.189)	2.685.881

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2015. године исказана након исправке вредности у износу од 1.671.902 хиљаде динара представљају 64,17% укупних потраживања на тај дан.

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2015.			у хиљадама динара 31. децембар 2014.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Финансијска средства расположива за продају:					
Дужничке ХоВ	-	-	-	357.933	-	357.933
Власничке ХоВ	959.726	(555.776)	403.950	956.015	(431.290)	524.725
Остале ХоВ	244.403	(4.785)	239.618	32.856	(4.758)	28.098
	1.204.129	(560.561)	643.568	1.346.804	(436.048)	910.756
Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	10.880.237	-	10.880.237	171.307	(227)	171.080
Власничке ХоВ	463.120	(262.684)	200.436	464.823	(315.644)	149.179
	11.343.357	(262.684)	11.080.673	636.130	(315.871)	320.259
Краткорочни депозити код банака	2.577.246	(165.635)	2.411.611	1.227.638	(164.725)	1.062.913
Остали краткорочни финансијски пласмани						
Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.	1.440.013	-	1.440.013	1.292.890	-	1.292.890
Депозити код МТС банке	313.110	-	313.110	215.411	-	215.411
Корпоративне обвезнице	1.659.855	(1.391.566)	268.289	1.571.840	(1.345.021)	226.819
Остало	54.920	(47.647)	7.273	69.864	(23.760)	46.104
	3.467.898	(1.439.213)	2.028.685	3.150.005	(1.368.781)	1.781.224
	18.592.630	(2.428.093)	16.164.537	6.360.577	(2.285.425)	4.075.152

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2015. године бележе повећање 296,66% у односу на 31.12.2014. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности и орочавања депозита.

Финансијска средства расположива за продају:

- 1) Власничке ХоВ расположиве за продају у износу 403.950 хиљада динара односе се на:
 - 306.286 хиљада динара - акције „Комерцијалне банке“ а.д. у власништву матичног правног лица у износу од 278.321 хиљаду динара и 27.965 хиљада динара у власништву Дунава Ре, што представља смањење у односу на крај претходне године за 26,21%. Промена вредности је последица пада вредности акција „Комерцијалне банке“ које Група поседује у портфолију, са 2.201 динара по акцији колико је износила вредност на дан 31. децембра 2014. године. на 1.624 динара по акцији колико је износила вредност на дан 31. децембра 2015. године
 - 97.664 хиљада динара - учешћа Дунава Ре у капиталу следећих предузећа: „Аеродром Никола Тесла“, Београд „Ловћен осигурања“, Подгорица, Црна Гора „Босна Ре“ а.д.о., Сарајево, Федерација БиХ, „Swiss осигурање“и МТС банка а.д..
- 2) Остале ХоВ расположиве за продају у износу 239.618 хиљада динара обухватају највећим делом средства пласирана код новчаних фондова и то „Raiffeisen invest“ (238.006 хиљада динара) и „Комбанк инвест“ (2 хиљаде динара).

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:

- 1) Дужничке ХоВ - у износу 10.880.237 хиљада динара се односе на следеће ХОВ:

Серија/ Датум куповине	Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Вредност/ купонска стопа	У хиљадама динара
					31. децембар 2015.
A2016	31. 05 2016.	104.500	EUR	99.59%	12.658
26.2.2015	03.03.2016	600.000.000	RSD		591.257
9.4.2015	17.03.2016	752.000.000	RSD		744.752
26.6.2015	26.06.2017	1.400.000.000	RSD	реф+1,15	1.442.438
12.11.2015	17.11.2016	519.670.000	RSD		501.330
17.12.2015	22.12.2016	1.654.610.000	RSD		1.590.116
13.2.2015	13.02.2017	250.000.000	RSD	реф+1,45	265.786
14.8.2015	14.08.2017	1.141.620.000	RSD	реф+0,94	1.165.387
4.9.2015	04.09.2017	507.350.000	RSD	6%	525.383
23.10.2015	23.10.2017	1.300.000.000	RSD	реф+0,57	1.312.211
2.3.2015	02.03.2018	593.550.000	RSD	10,00%	702.645
22.10.2015	22.10.2020	941.400.000	RSD	8,00%	1.012.594
13.11.2014	15.05.2016	1.000.000	EUR	3,60%	125.440
22.4.2015	24.04.2018	999.000	EUR	3,50%	114.472
17.6.2015	22.06.2016	4.060.000	EUR		491.426
29.10.2015	29.10.2020	1.900.000	EUR	3,00%	211.488
5.1.2015	11.01.2016	583.000	EUR		70.854
					10.880.237

- 2) Власничке ХоВ - акције правних лица којима се тргује на дан 31. децембра 2015. године бележе раст у односу на дан 31. децембар 2014. године у нето износу од 51.257 хиљада динара односно 34,36%. Група је у току 2015. продала акција емитената Тигар, Металац, Марфин банка, Сунце, Чачанска банка, ШКО Аик Врање (ликвидација) и ПИ Панонка. Средства од продаје наведених акција су искоришћена за куповину акција НИС а.д..

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Детаљан преглед је у наставку:

Назив емитента	Набавна вредност	Исправка вредности	У хиљадама динара
			31. децембар 2015.
Галеника - фитофармација а.д.	294.702	(124.400)	170.302
Нис	23.593	(2.242)	21.351
Минел Холдинг корпорација а.д.	5.600	-	5.600
Политика а.д.	31.834	(30.108)	1.726
Пупин Телеком а.д.	37.341	(36.135)	1.206
Остали	70.050	(69.799)	251
	463.120	(262.684)	200.436

Краткорочни депозити код банака:

Краткорочни депозити код банака бележе повећање вредности у износу од 1.348.698 хиљада динара што је највећим делом последица орочавања слободних средстава Групе из текућих прилива, као и орочавања средстава са рачуна Групе (депозити по виђењу). Просечна годишња каматна стопа коју је Група уговорила на наведене депозите кретала се од 1.00% (EUR депозити) до 4.5% (динарски депозити).

Остали краткорочни финансијски пласмани:

- 1) *Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.* - у износу од 1.440.013 хиљада динара, односе се на дужничке хартије од вредности чији је издавалац Република Србија. Преглед је дат у наставку:

Датум куповине	Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	У хиљадама динара 31. децембар 2015.
28.3.2014	28.3.2016	5.889.000	EUR	4,50%	741.525
20.6.2013	20.6.2016	4.172.000	EUR	4,50%	519.617
31.7.2014	31.7.2016	617.000	EUR	4,00%	76.371
27.3.2014	27.3.2016	17.500	РСД	реф+1,49	17.500
24.10.2014	24.10.2016	35.000	РСД	реф+1,35	35.000
26.11.2015	26.11.2016	30.000	РСД	реф+1,35	30.000
14.8.2015	14.8.2017	20.000	РСД	реф+0,94	20.000
					1.440.013

- 2) *Депозити код МТС банке* - Група, као део редовних активности, на дан 31.12.2015. има депонована девизна средства код МТС банке у износу од 2.574.364,01 EUR (313.110 хиљада динара), за потребе издавања од стране банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Друштва на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Друштво налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник)
- 3) *Корпоративне обвезнице* на дан 31. децембра 2015. године у износу од 268.289 хиљада динара, односе се на обвезнице „Ваљаонице бакра“ а.д., Севојно у износу 175.678 хиљада динара које доспевају на наплату 11. јула 2016. године чији је купац Компанија. Преостали износ од 92.611 хиљада динара се односи на корпоративне обвезнице чији је купац зависно предузеће „Dunav Stockbroker“ а.д. чији су издаваоци „Градитељ Београд“ а.д. (41.063 хиљада динара), Инстел-инжењеринг д.о.о. (20.048 хиљада динара), „Нордвик“ д.о.о. (18.500 хиљада динара), „МИТ“ д.о.о. (3 милиона динара) и Термопорд д.о.о. (10 милиона динара) .
- 4) *Остали краткорочни финансијски пласмани* у износу од 7.273 хиљаде динара односе се на улагања зависног предузећа - „Dunav Stockbroker“ а.д. у инвестиционе јединице отв. инвест. фонда у износу 3.103 хиљаде динара као и на краткорочни зајам зависног предузећа „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука у износу 108.662 БАМ.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2014. и 2015. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу придружених и осталих правних лица (напомена 30)	Потраживања (напомена 32)	Краткорочни финансијски пласмани (напомена 33)
Стање 1. јануар 2014. године	1.183.142	8.694.856	3.225.669
Додатна исправка	120.975	1.242.425	186.057
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	-	(1.149.038)	-
Рекласификације	-	1.127.246	(1.127.246)
Друго	-	544.700	945
Стање 31. децембар 2014. године	1.304.117	10.460.189	2.285.425
Стање 1. јануар 2015. године	1.304.117	10.460.189	2.285.425
Додатна исправка	300.497	913.903	184.688
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	-	(883.235)	(46.402)
Продаја инструмената	(556.354)	-	-
Друго	-	(107.974)	4.382
Стање 31. децембар 2015. године	1.048.260	10.382.883	2.428.093

35. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Текући рачуни	888.560	5.117.229
Девизни рачуни	493.383	2.676.791
Благајна	525	499
Чекови	5.872	1.625
Депозити	60.205	59.873
Остала новчана средства	6.437	75.108
	1.454.982	7.931.125

36. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.112.479	1.982.759
Друга временска разграничења	228.233	185.947
	2.340.712	2.168.706

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

36. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

На дан 31. децембра 2015. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.112.479 хиљада динара (31. децембра 2014. године разграничење је износило 1.982.759 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	2015.	2014.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	1.982.759	1.903.486
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год.	5.113.585	4.749.080
Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године)	4.983.865	4.669.807
Стање на дан 31.12.	2.112.479	1.982.759

37. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА, РЕТРОЦЕСИОНАРА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	567.435	470.539
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	1.603.025	1.291.965
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	20.028	2.200
	2.190.488	1.764.704

38. КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Основни и остали капитал	5.853.775	10.753.274
Резерве	408.673	261.544
Ревалоризационе резерве	3.263.116	3.158.898
Нереализовани добити	265.226	226.123
Нереализовани губици	(145.797)	-
Нераспоређена добит	1.114.335	-
- Нераспоређена добит ранијих година	-	-
- Нераспоређена добит текуће године	1.114.335	-
Губитак до висине капитала	(275.258)	(5.463.560)
- Губитак из ранијих година	(275.258)	(2.421.587)
- Губитак текуће године	-	(3.041.973)
Учешћа без права контроле	134.638	599.221
	10.618.708	9.535.500

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

Према финансијским извештајима за 2014. годину исказан је губитак у укупном износу од 5.463.560 хиљада динара, који је највећим делом последица исказаног губитка у појединачним финансијским извештајима Компаније у износу 5.540.267 хиљада динара.

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

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Наведеном Одлуком је предвиђено да се покриће губитка исказаног у финансијским извештајима Компаније за 2014. годину у износу 5.540.267 хиљада динара врши на терет нераспоређене добити из ранијих година у износу од 261.784 хиљаде динара, резерви из добити у износу од 339.420 хиљада динара, емисионе премије у износу од 39.563 хиљаде динара и основног капитала у износу од 4.899.500 хиљада динара.

38.1 Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Акцијски капитал	2.754.874	5.113.606
Друштвени капитал	2.967.480	5.508.247
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	10.753.274

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

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12.12.2014. године донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820 динара.

Намена средстава прикупљених издавањем ове емисије акција је повећање основног капитала Компаније ради реализације развојних планова и јачања конкурентске позиције на тржишту. Акције II РС емисије понуђене су једном купцу, квалификованом инвеститору, Републици Србији, без објављивања проспекта.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

38.1 Основни и остали капитал (наставак)

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Групе на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2014. године, берзанска цена акција Компаније износила је 836,00 динара (31. децембра 2013. године: 853,00 динара).

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,8681249923820 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.733 хиљаде динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.767 хиљада динара. Акционари исте класе у спровођену поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Групе износи 5.722.354 хиљада динара од чега акцијски капитал износи 2.754.874 хиљаде динара, а друштвени капитал износи 2.967.480 хиљада динара.

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

38.1 Основни и остали капитал (наставак)

Друштво је у 2015. години извршило поделу укупног основног капитала у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

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

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

- животна осигурања 3.200.000 ЕУР,
- све врсте неживотних осигурања 3.200.000 ЕУР.

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2015. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно 7.276.398 ЕУР, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно 39.772.329 ЕУР (31.12.2014. године, у складу са чланом 28. тада важећег Закона о осигурању, законски минимум за основни капитал је износио 8.500.000 ЕУР у динарској противвредности, а основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2014. године износи је 10.621.853 хиљаде динара односно 87.814.173 ЕУР).

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

38.2 Резерве

На дан 31. децембра 2015. године средства резерви износила су 408.673 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31. децембра.2014. године, износило је 261.543 хиљада динара.

Структура резерви Групе је приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Емисиона премија		39.563
Законске статутарне и друге резерве	201.462	31.152
Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	207.211	190.829
	408.673	261.544

38.3 Нереализовани добици

Нереализовани добици у износу од 265.226 хиљада динара односе се на добитке по основу повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

38.4 Нереализовани губици

Нереализовани губици у износу од 145.797 хиљада динара односе се на актуарске губитке по основу планова дефинисаних примања у износу 61.744 хиљада динара и нереализоване губитке по основу смањења фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају у износу од 84.053 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Математичка резерва животног осигурања	3.396.828	2.950.290
Резервисања за изравнање ризика	60.759	1.702.662
Резерве за бонусе и попусте	39.530	-
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	528.503	376.439
Друга дугорочна резервисања	204.790	196.939
	4.230.410	5.226.330

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

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика****	Резерве за бонусе и попусте***	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2014.	3.020.056	1.229.735	-	425.393	79.778	4.754.962
Додатна резервисања	387.174	548.594	-	40.335	138.836	1.114.939
Смањења по обрачу	(461.655)	(75.667)	-	-	-	(537.322)
Искоришћена резерв.	-	-	-	(84.487)	-	(84.487)
Остало	4.715	-	-	(4.802)	(21.675)	(21.762)
Стање, 31. децембар 2014. године	2.950.290	1.702.662	-	376.439	196.939	5.226.330
Додатна резервисања	453.854	170	39.530	203.191	7.851	704.596
Смањења по обрачу	(6.399)	-	-	-	-	(6.399)
Искоришћена резерва	-	-	-	(51.127)	-	(51.127)
Остало	(917)	-	-	-	-	(917)
Укидање резервисања	-	(1.642.073)	-	-	-	(1.642.073)
Стање, 31. децембар 2015. године	3.396.828	60.759	39.530	528.503	204.790	4.230.410

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

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

*** Формирано у складу са новим прописима

**** Укинито у складу са новим прописима

39.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Групе и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31. децембра.2015. године износи 3.396.828 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2015. први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Група је извршила провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен је у пословним књигама Друштва у износу од 31.307 хиљада динара као део математичке резерве.

39.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2015. године износе 60.759 хиљаде динара, што је смањење у односу на претходну годину за 1.641.903 хиљаде динара (31. децембра 2014. године обрачунате РЗИР износиле су 1.702.662 хиљада динара). Смањење РЗИР-а је због промене правила Групе и законских прописа.

39.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте 31. децембра 2015. године износе 39.530 хиљада динара. Група је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2015. године због промене законских прописа.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 528.503 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама,
- пословног плана за период 2016 - 2018. године,
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана,
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије,
- просечне бруто зараде исплаћене за новембар 2015., као последњег објављеног података о просечној заради и чињенице да је зарада у децембру увећана давањима запосленим поводом празника и
- актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

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

40. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе по основу кредита	60.677	94.663
Обавезе по основу лизинга	2.013	703
Остале дугорочне обавезе	33.638	69.033
	96.328	164.399

Дугорочни кредити на дан 31. децембра 2015. године у укупном износу од 60.677 хиљада динара, највећим делом односи се на дугорочни кредит одобрен од стране Нова банка а.д. Бањалука, Република Српска правном лицу Дунав Ауто д.о.о., Бањалука на износ од КМ 950.000, односно 59.102 хиљаде динара, са каматном од 5.4% годишње, који доспева у целости дана 1. фебруара 2019. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

41. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	325.505	215.806
- иностранству	33.807	187.694
	359.312	403.500

42. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе за премију реосигурања у земљи	438.276	337.257
Обавезе за премију саосигурања у земљи	146.195	273.899
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	260.990	230.843
Обавезе према добављачима и примљени аванси	457.019	555.332
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	593	834
Обавезе за порез на послове осигурања	59.422	68.397
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15.653	15.653
Остале краткорочне обавезе	335.909	346.748
	1.714.057	1.828.963

43. ПРЕНΟΣНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Преносне премије животних осигурања	1.724	1.549
Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	8.061.469	6.866.232
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	389.252	369.741
	8.452.445	7.237.522

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

Укупна преносна премија осигурања и реосигурања на дан 31. децембра 2015. године износи 8.452.445 хиљада динара, док је претходне године износила 7.237.522 хиљаде динара.

44. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Група је први пут образовала резерве за неистекле ризике у износу 169.595 хиљаде динара, имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије, а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015) и релевантним актом пословне политике Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

45. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Допринос за превентиву	308.890	27.859
Остала пасивна временска разграничења	197.493	138.770
	506.383	166.629

46. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања	25.879	29.230
- настале непријављене штете	13.959	13.432
- настале пријављене штете	11.920	15.798
Резервисане штете неживотних осигурања:	8.220.809	6.589.707
- настале непријављене штете	4.002.845	2.401.142
- настале пријављене штете	4.217.964	4.188.566
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.555.518	1.087.089
	9.802.206	7.706.026

Резервисане штете на дан 31.12.2015. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 9.802.206 хиљада динара, док су претходне године износиле 7.706.026 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 2.096.180 хиљаде динара.

Повећање резервисаних штета је због промене правилника Групе.

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

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

47. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Примљене менице	22.905	30.105
Издате менице	1.875	-
Остала потраживања	153.412	137.162
Остало	54	54
	178.246	167.321

У ванбилансној евиденцији Групе евидентирани су примљене менице Компаније која на дан 31.12.2015. године поседује укупно 7.620 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 7.373 односе на неживот, а 247 на живот. Од укупног броја примљених меница 7.568 су бланко, а остале 52 су попуњене на укупан износ од 22.896 хиљада динара.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

2015.	У хилјадама динара												
	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (5+...+12)	
	Осигр. живота	Животна осигр. осми	Животна осигр. живота	Незгода и добродољно збирно	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорно ст	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигр. збирно	
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	1.204.737	142.310	1.347.047	1.282.727	1.261.182	252.748	(3.411)	4.409.205	8.973.733	49.336	1.320.351	17.545.871	
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	422.390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	422.390	422.390	
Приходи од послова непосредно повезаних са послова осигурања	266.037	-	-	803	1.027	499	119	6.749	245.110	83	11.647	266.037	
Остали пословни приходи	826.464	103	103	1.074	5.682	333	3.013	99.118	13.042	68	704.031	826.361	
	20.407.809	1.204.840	1.347.150	1.284.604	1.267.891	253.580	(279)	4.515.072	9.231.885	49.487	2.458.419	19.060.659	
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2.167.901)	(443.898)	(10.510)	(27.175)	(30.934)	(23.641)	(117)	(138.754)	(1.452.614)	(9.971)	(30.287)	(1.713.493)	
Расходи накнада штета и уговорених износа	(8.764.002)	(552.361)	(605.479)	(953.090)	(1.114.638)	(65.981)	(11.896)	(2.226.956)	(2.938.107)	(21.484)	(826.371)	(8.158.523)	
Резервисане штете	(1.834.514)	2.639	715	(49.637)	8.325	(6.037)	29.807	(382.671)	(1.401.710)	(5.508)	(30.437)	(1.837.868)	
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	411.337	-	-	209	99.032	4.129	4	2.333	227.320	12.275	66.035	411.337	
Повећање осталих техничких резерви - нето	(11.963)	(252)	(252)	-	-	-	-	-	-	-	(11.711)	(11.711)	
Смањење осталих техничких резерви - нето	1.648.472	6.399	-	80.009	-	57.178	-	-	1.268.855	409	235.622	1.642.073	
Расходи за бонусе и попусте	(577.246)	-	-	(46.724)	(123.252)	(29.379)	(2.882)	(323.690)	(20.368)	(11.430)	(19.521)	(577.246)	
Остали пословни расходи	(753.189)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(753.189)	(753.189)	
	(12.049.007)	(987.221)	(63.165)	(996.408)	(1.161.467)	(63.731)	14.916	(3.069.738)	(4.316.624)	(35.709)	(1.369.860)	(10.998.621)	
Добитак - бруто пословни резултат	8.358.802	217.619	296.764	288.196	106.424	189.849	14.637	1.445.334	4.915.261	13.778	1.088.559	8.062.038	
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.417.267	228.709	24.999	71.308	76.995	17.724	3.772	367.238	532.247	3.929	88.346	1.163.559	
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(570.626)	(147.673)	(11.625)	(30.103)	(33.917)	(8.383)	(1.756)	(148.751)	(237.955)	(538)	50.075	(411.328)	
Добитак(губитак) из инвестиционе активност	846.641	81.036	13.374	41.205	45.078	9.341	2.016	218.487	294.292	3.391	138.421	752.231	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

2015.	У хиљадама динара												
	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (5+...+12)	
	Осигр. живота	Животна осигр. осим живота	Животна осигр. живота	Животна осигр. збирно	Незгода и добродо. по здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигр. збирно
ТСО	1 (4+13)												
Трошкови прибаве	(5.826.874)	(353.338)	(28.246)	(381.584)	(351.985)	(345.202)	(57.624)	(9.248)	(1.268.208)	(2.782.216)	(11.441)	(619.366)	(5.445.290)
Трошкови управе	(1.947.293)	(45.048)	(21.647)	(66.686)	(124.315)	(135.725)	(30.683)	(6.093)	(603.440)	(909.106)	(6.052)	(65.183)	(1.880.597)
Остали трошкови спровођења осигурања	(159.223)	(3.671)	(810)	(4.481)	(8.732)	(9.518)	(1.976)	(413)	(40.396)	(64.961)	(443)	(28.303)	(154.742)
Провизија од ресигурања и ретроцесија	335.514	303	-	303	34	-	1.098	1.833	111.810	11.045	3.770	205.621	335.211
	(7.597.876)	(401.755)	(50.703)	(452.458)	(484.998)	(490.445)	(89.185)	(13.921)	(1.800.234)	(3.745.238)	(14.166)	(507.231)	(7.145.418)
Пословни добитак/ (губитак) – нето	1.607.568	(103.100)	41.816	(61.284)	(155.597)	(338.943)	110.005	2.732	(136.413)	1.464.315	3.003	719.750	1.668.852
пословни резултат													
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ(РАСХОДИ)													
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	397.544	31.787	2.517	34.304	14.578	13.834	6.422	5.043	110.443	105.981	112	106.827	363.240
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(171.662)	(11.856)	(1.146)	(13.002)	(3.612)	(3.872)	(2.150)	(840)	(20.151)	(31.760)	(1.698)	(94.577)	(158.660)
Приходи од уклањања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	931.264	2.123	192	2.315	82.439	62.072	21.929	14.779	520.418	169.711	843	56.758	928.949
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.607.326)	(147.166)	(8.954)	(156.120)	(109.525)	(128.154)	(44.074)	(2.952)	(508.423)	(565.736)	(2.696)	(89.646)	(1.451.206)
Остали приходи	299.375	1.735	354	2.089	5.890	8.110	1.304	270	48.427	45.594	1.059	186.632	297.286
Остали расходи	(324.021)	(797)	(78)	(875)	(17.920)	(20.373)	(5.025)	(1.037)	(85.996)	(146.747)	(385)	(45.663)	(323.146)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.132.741	(227.274)	34.701	(192.573)	(183.747)	(407.326)	88.411	17.995	(71.695)	1.041.358	238	840.080	1.325.314
НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(7.752)	(40)	8	(32)	(182)	(193)	(143)	(3)	(3.550)	(1.028)	1	(2.622)	(7.720)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.124.989	(227.314)	34.709	(192.605)	(183.929)	(407.519)	88.268	17.992	(75.245)	1.040.330	239	837.458	1.317.594

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Имајући у виду промене законских и подзаконских прописа током 2015. године, те по том основу утврђених јасних критеријума за раздвајање послова осигурања живота од послова осигурања неживота, њихових резултата пословања и имовине и обавеза, а који су различити у односу на прописе и праксу Групе важећу у 2014. години, у наставку је приказано извештавање по сегментима пословања за пословну 2014. годину, при чему подаци садржани у обелодањивању које следи нису упоредиви са подацима за текућу годину:

У хиљадама динара

	2014.	Живот	Здравство	Имовина	Остало
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ					
Приходи од премија осигурања и саосигурања	16.279.994	1.349.802	1.358.405	12.625.442	946.345
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	406.990	15.463		391.484	43
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	224.519	-	1.047	215.299	8.173
Остали пословни приходи	715.435	3.450	1.160	41.147	669.678
	<u>17.626.938</u>	<u>1.368.715</u>	<u>1.360.612</u>	<u>13.273.372</u>	<u>1.624.239</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ					
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2.059.439)	(362.353)	(27.697)	(1.590.111)	(79.278)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(9.246.221)	(1.068.249)	(942.627)	(6.493.437)	(741.908)
Резервисане штете	58.143	(4.282)	8.952	134.751	(81.278)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	387.027	-	7	357.983	29.037
Смањење осталих техничких резерви – нето	639.940	461.655	30.330	147.955	-
Расходи за бонусе и попусте	(537.794)	-	(35.163)	(502.836)	205
Остали пословни расходи	(849.023)	-	-	-	(849.023)
	<u>(11.607.366)</u>	<u>(973.229)</u>	<u>(966.198)</u>	<u>(7.945.695)</u>	<u>(1.722.244)</u>
Добитак – бруто пословни резултат ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	<u>6.019.571</u>	<u>395.486</u>	<u>394.414</u>	<u>5.327.677</u>	<u>(98.006)</u>
Приходи од инвестирања средстава осигурања	769.313	224.548	43.766	432.713	68.286
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(337.675)	(2.622)	(14.239)	(140.757)	(180.057)
Добитак(губитак) из инвестиционе активности	<u>431.638</u>	<u>221.926</u>	<u>29.527</u>	<u>291.956</u>	<u>(111.771)</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА					
Трошкови прибаве	(5.332.325)	(458.826)	(424.744)	(4.226.622)	(222.133)
Трошкови управе	(2.677.337)	(55.649)	(215.600)	(2.142.345)	(263.743)
Остали трошкови спровођења осигурања	(123.236)	(3.847)	(8.395)	(78.466)	(32.528)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	258.264	1.499	-	80.094	176.671
	<u>(7.874.634)</u>	<u>(516.823)</u>	<u>(648.739)</u>	<u>(6.367.339)</u>	<u>(341.733)</u>
Пословни добитак(губитак) – нето пословни резултат	<u>(1.423.425)</u>	<u>100.589</u>	<u>(224.798)</u>	<u>(747.706)</u>	<u>(551.510)</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ(РАСХОДИ)					
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	288.464	100.822	15.008	219.711	(47.077)
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(148.753)	(1.633)	(2.704)	(50.581)	(93.835)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.149.983	1.065	84.991	939.138	124.789
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.549.457)	(237.247)	(96.078)	(1.141.899)	(74.233)
Остали приходи	199.473	7.533	7.529	85.854	98.557
Остали расходи	(257.616)	(674)	(3.757)	(30.213)	(222.972)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1.741.331)</u>	<u>(29.545)</u>	<u>(219.809)</u>	<u>(725.696)</u>	<u>(766.281)</u>
НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>(1.309.379)</u>				<u>(1.309.379)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3.050.710)</u>	<u>(29.545)</u>	<u>(219.809)</u>	<u>(725.696)</u>	<u>(2.075.660)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

У току 2015. године екстерна контрола је спровела активности надзора и контроле у Компанији, док је „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом достављен Закључак о поступку обуставе поступка непосредне контроле.

49.1. Налази екстерне контроле у матичном предузећу

49.1.1. Контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду 23. марта – 24. августа 2015. је извршила непосредну контролу пословања Друштва за период 01.01.2014 - 31.03.2015. године која је обухватала:

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

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

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

- 1) до 30. септембра 2016. године усагласи пословање са одредбама Закона о обавезном осигурању у саобраћају тако да одштетне захтеве по основу осигурања власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима решава на начин и у роковима прописаним тим законом. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 31. октобра 2016. године;
- 2) унапреди постојећи систем интерних контрола на начин да обезбеди тачност и поузданост података у књизи штета / електронској евиденцији одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30. септембра 2016. године;
- 3) у року од 60 дана од пријема Решења изврши и Народној банци Србије достави детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквиру режисијског додатка;
- 4) раскине Уговор о пословној сарадњи са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године уз поштовање одредби о раскиду уговора, о чему је Друштво дужно да достави доказ у року од 10 дана од дана спровођења наложене мере;
- 5) изврши процену преостале вредности нематеријалних улагања исказане у пословним књигама, изврши процену њиховог надокнадивог износа, преостали корисни век коришћења тих улагања, износ губитка од умањења вредности и у пословним књигама искаже ефекте извршене процене, да успостави процес управљања нематеријалном активом Компаније, односно софтверском компонентом информационог система. Друштво је дужно да изврши наложену меру до 31. децембра 2016. године и да у истом року достави Народној банци извештај о спровођењу наложене мере;
- 6) обезбеди адекватно и континуирано стручно оспособљавање и обучавање запослених, тако да сачини план обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама, као и да утврди начин контроле поступка расподеле трошкова пре уноса предметних података у пословне књиге до 31. марта 2016. године. Друштво је дужно да до 31. октобра 2016. године достави извештај о резултатима спровођења ове мере са стањем на дан 30. септембар 2016. године;
- 7) изврши тест довољности појединачних резервисаних штета, по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембар 2015. године и да до 30. априла 2016. године, НБС достави извештај о извршеном тестирању и поступању са мишљењем овлашћеног актуара;
- 8) изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембар 2015. године, редовних и у спору, користећи податке о решавању и резервацији тих штета закључно са 30. јуном 2016. године и да Народној банци Србије, до 20. јула 2016. године, достави извештај о спровођењу наложене мере и налаз интерне ревизије који у случају недовољности ових резерви садржи предлог мера односно препорука с утврђеним роком њиховог спровођења.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

49.1. Налази екстерне контроле у матичном предузећу (наставак)

49.1.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

Поступајући по мерама Народне Банке Србије Друштво је предузело следеће поступке, а у вези са наложеним мерама под следећим тачкама:

- У вези са тачком 3) - Друштво је поступајући по овој мери Народној банци Србије доставило 18. априла 2016. године Анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквиру режијског додатка;
- У вези са тачком 4) - Друштво је дана 26. фебруара 2016. године упутило Обавештење о раскиду уговора о пословној сарадњи повезаном правном лицу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године, о чему је Друштво доставило доказ Народној Банци Србије 29. фебруара 2016. године;
- У вези са тачком 6) - Друштво је 31. марта 2016. године доставило Народној Банци Србије План обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама. На основу поменутог Плана формирана је Комисија за обуку запослених која је између осталог задужена да организује презентације, односно обуку запослених, да да смернице за унос података и да достави извештај о спроведеним мерама.

49.1.2. Контрола Министарства финансија – Пореске управе

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године извршила је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01.01.2011. године до 30.09.2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац, са седиштем у Крагујевцу, ул. Бранка Радичевића бр. 3. Поступак је окончан решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30.12.2014. године. На наведено решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Пореској управи - Сектору за пореско правне послове и координацију - Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Решењем Министарства финансија Републике Србије, Пореске управе бр. 000-47-00-00126/2015-И0060 жалба је одбијена као неоснована. Дана 21.07.2015. године Компаније је покренула управни спор. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.553 хиљаде динара су плаћене у 2015. години.

49.2. Налази екстерне контроле у контролисаном предузећу „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд

У периоду од 01.01 - 31.12.2013. године, Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, Одељење за надзор над делатношћу добровољних пензијских фондова НБС извршило је контролу пословања „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом. Контрола је обухватила области:

- организациону функцију инвестирања и
- информациони систем.

На основу записника о извршеној контроли „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом се изјаснило 03.10.2014. г.

Дана 22.01.2015. године, добијено је решење НБС у којем су прописани налози за отклањање уочених неправилности, као и обавеза „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом да их у предвиђеним роковима исправи и о томе обавести НБС. Друштво је у поступку по решењу НБС. Дана 18.12.2015.године „Дунав“ ДЗУ добровољном пензијском фонду је достављен Закључак о поступку обуставе поступка непосредне контроле (Г.бр. 9307 од 16.12.2015.године)

50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Група нема обавезу прибављања мишљења овлашћеног актуара на консолидоване финансијске извештаје. Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима појединачних правних лица (чланица Групе) који се баве делатношћу осигурања и реосигурања .

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА (наставак)

Дунав осигурање а.д.о., Београд

Овлашћени актуари изразили су позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању матичног правног лица за 2015. годину.

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

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

Дунав Ре а.д.о., Београд

Такође, овлашћени актуар „Дунава-Ре“ је дао позитивно мишљење за 2015. годину односно у мишљењу је наведено да су све актуарске позиције и друге величине на које овлашћени актуар даје мишљење у складу са Законом о осигурању, прописима донетим на основу Закона и другим прописима којима се уређује делатност осигурања/реосигурања. Такође, у складу су са актима „Дунава-Ре“, економским начелима, правилима актуарске струке и струке осигурања. Премија реосигурања и утврђене техничке резерве довољне су за трајно испуњење обавеза „Дунава-Ре“ из уговора. Техничке резерве и капитал „Дунава-Ре“ гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању. „Дунава-Ре“ је у пословној години забележило повећање премије, повећање техничких резерви и позитиван финансијски резултат о саосигурању и реосигурању вишкова ризика изнад максималног самопридржаја, броју и висини пријављених штета и штета у спору, ликвидности, висини израчунате маргине солвентности, техничким резервама и улагању средстава техничких резерви, гарантним резервама и улагању средстава гарантних резерви.

Дунав осигурање а.д.о., Бањалука, Република Српска

У оквиру Групе, зависно друштво „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука, а у складу са одредбама Одлуке о садржају мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник Републике Српске“, број 15/07) је добило коначно позитивно мишљење на пословање животног осигурања и негативно мишљење за послове неживотног осигурања у 2015. години уз следеће образложење:

- Друштво „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука је имало високе трошкове спровођења осигурања који су 1,96 пута већи од дозвољеног режијског додатка. Обрачунати режијски додаток износи 5.386.247,24 БАМ. Трошкови спровођења осигурања износе 10.561.115,95 БАМ и већи су за 5.174.868,71 БАМ од дозвољеног режијског додатка. Удио трошкова спровођења осигурања у фактурисаној премији износи 58,63%.
- „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука није ускладило средства за покриће техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2015. године, односно нема довољан износ пласираних средстава за покриће техничких резерви неживотних осигурања по Правилнику. Покривено је 79,04% износа техничких резерви. Недостају средства у износу од 3.359.068,33 КМ.

51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Интерну ревизију, било да је организована као функција, сектор или служба, у оквиру Групе, имају:

1. Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд;
2. „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд;
3. Друштво за управљање и Фонд за добровољно пензијско осигурање „Дунав“ а.д. Београд;
4. „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска

Годишњи извештај интерне ревизије у матичном друштву – Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд

Надзорни одбор Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије. О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду за 2015. годину, које размотрио и прихватио. У складу са чланом 158. и 159. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014), тачком 15. Одлуке о извештавању друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 55/2015), тромесечни извештаји Интерне ревизије су са одлуком Надзорног одбора о усвајању извештаја Интерне ревизије достављени Народној банци Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Током обављања ревизија ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката са нарочитом пажњом на примени система интерних контрола. Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

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

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

Подаци по тромесечјима:

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

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

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

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

Годишњи извештај интерне ревизије у контролисаном друштву „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04,70/04,61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07), као и одредбама члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије У.О. бр. 103 од 24.03.2008. године), интерна ревизија је, током 2015. године, извршила 8 ревизија предвиђених Годишњим планом рада. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2015. године дао 2 препоруке за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Интерни ревизор је у складу са налазима извршених контрола у току 2010., 2013., 2014 и 2015. године, предложио и пратио извршење 10 препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву, и то:

у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године	1 препорука (реализована)
у периоду од 01.10. до 31.12.2013. године	1 препорука (реализована)
у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године	4 препоруке (реализована)
у периоду од 01.01. до 31.12.2015. године	2 препоруке (1 делимично оставарена, и 1 није доспела за реализацију)

Спроведеном контролом извршења датих препорука интерна ревизија је утврдила да је реализовано пет датих препорука, да је реализација једне препоруке у току, као и да рокови за реализацију четири препоруке из 2014. године нису истекли.

Годишњи извештај интерне ревизије у контролисаном друштву „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд

Током 2015. године, у контролисаном предузећу „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом извршене су 6 појединачних интерних ревизија, са следећим предметима ревизије, односно контролисаним сегментима пословања Друштва и то:

- Интерна ревизија накнада које Друштво наплаћује од чланова фонда
- Интерна ревизија процеса отварања и вођења индивидуалних рачуна чланова фонда; евиденција и праћење уплата пензијских доприноса;
- Интерна ревизија ризика неовлашћеног приступа информационом систему;
- Финансијска ревизија полугодишњег резултата Друштва
- Интерна ревизија процеса повлачења акумулираних средстава са рачуна чланова фонда;
- Интерна ревизија руковања документацијом и архивирања

О наведеним извршеним појединачним ревизијама, сачињени су извештаји који нису утврдили неправилности у раду „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом.

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	1.179.871	2.986.271
Потраживања (без потраживања од запослених, датих аванса и потраживања за преплаћене порезе)	2.442.771	2.490.318
Краткорочни финансијски пласмани	16.164.537	4.075.152
Готовина и готовински еквиваленти	1.454.982	7.931.125
Потраживања за нефактурисан приход	181.710	120.909
	<u>21.423.871</u>	<u>17.603.775</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе по основу штета	359.312	403.500
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања	584.471	611.156
Обавезе за провизију и регресе	54.868	68.935
Обавезе према добављачима	361.459	407.563
Унапред обрачунати трошкови	181.304	105.418
	<u>1.541.414</u>	<u>1.596.572</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Категорије финансијских инструмената (наставак)

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

Кредитни ризик

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

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

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

Постоји значајна разлика у степену изложености Групе 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.

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

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

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

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

	31. децембар 2015.			У хиљадама динара 31. децембар 2014.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	2.306.284	1.126.413	1.179.871	2.986.271
Потраживања	12.639.129	10.196.358	2.442.771	2.490.318
Краткорочни финансијски пласмани	18.592.631	2.428.094	16.164.537	4.075.152
Укупно	<u>33.538.044</u>	<u>13.750.865</u>	<u>19.787.178</u>	<u>9.551.741</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Кредитни ризик (наставак)

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 2015.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.232.346	584.943	1.647.403
Кашњење од 0-90 дана	793.133	298.072	495.061
Кашњење од 91-180 дана	425.371	361.331	64.040
Кашњење од 181-270 дана	339.724	287.785	51.939
Кашњење преко 271 дана	8.848.556	8.664.228	184.328
Укупно	12.639.129	10.196.359	2.442.771

Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене вредности девизних курсева. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексирание страном валутом. Група управља девизним ризику у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Изложеност Групе девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	545.106	209.847	424.918	1.179.871
Потраживања	191.060	1.875.279	269.905	106.527	2.442.771
Краткорочни финансијски пласмани	-	3.099.808	552.520	12.512.209	16.164.537
Готовински еквиваленти и готовина	6.543	537.028	43.964	867.447	1.454.982
Потраживања за нефактурисан приход	-	330	105.176	76.204	181.710
Укупно	197.603	6.057.551	1.181.412	13.987.305	21.423.871
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	284.754	301.687	17.989	339.353	943.783
Обавезе за провизију и регресе	858	2.421	52	51.537	54.868
Обавезе према добављачима	335	14.515	33.491	313.118	361.459
Унапред обрачунати трошкови	-	146	74.476	106.682	181.304
Укупно	285.947	318.769	126.008	810.690	1.541.414
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2015. године	-88.344	5.738.782	1.055.404	13.176.614	19.882.175

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Група је изложена девизном ризику првенствено преко дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути. Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром на то да у Републици Србији и Републици Српској такви инструменти нису уобичајени. Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Промена девизног курса за $\pm 10\%$, изазвала би могући ефекат на нето добитак у износу од ± 670.584 хиљада динара.

Каматни ризик

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку 2015. године референтна каматна стопа НБС износила је 8,00% и току године седам пута је мењана тако што је сваки пут снижавана за по 0,50% и на крају године је достигла ниво од 4,50%, што указује да је присутан тренд значајног пада општег нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

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

Каматни ризик

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	3,00% - 12,34%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
	1,00% - 4,50%	орочени депозити
Краткорочни финансијски пласмани	6,50% - 11,00%	корпоративне обвезнице
	0,99% - 10,00%	државне ХОВ
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	5,90% - 6,96%	
Краткорочне обавезе	5,90% - 6,75%	

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Каматни ризик (наставак)*

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	331.220	790.282
Потраживања	2.442.771	2.486.694
Краткорочни финансијски пласмани	480.367	527.934
Готовина и готовински еквиваленти	1.012.376	7.031.624
Потраживања за нефактурисан приход	181.710	120.909
	<u>4.448.444</u>	<u>10.961.067</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	848.651	2.195.989
Краткорочни финансијски пласмани	15.684.170	3.547.218
Готовина и готовински еквиваленти	442.606	899.501
	<u>16.975.427</u>	<u>6.642.708</u>
	<u>21.423.871</u>	<u>17.603.775</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе по основу штета	359.311	403.500
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања	584.471	611.156
Обавезе за провизију	54.868	68.935
Обавезе према добављачима	361.459	407.563
Унапред обрачунати трошкови	181.304	105.418
	<u>1.541.414</u>	<u>1.596.572</u>

Ризик ликвидности

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Ризик ликвидности (наставак)**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика*

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 постојати могућности наплате потраживања.

*Доспећа финансијских средстава*У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматонсна	2.448.817	745.599	710.385	543.643	4.448.444
Фиксна каматна стопа	695.891	1.350.888	13.658.704	1.891.240	17.596.723
	<u>3.144.707</u>	<u>2.096.487</u>	<u>14.369.089</u>	<u>2.434.883</u>	<u>22.045.166</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2014.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматонсна	8.157.220	1.005.620	908.046	890.181	10.961.067
Фиксна каматна стопа	964.006	237.197	2.887.410	3.058.082	7.146.695
	<u>9.121.226</u>	<u>1.242.817</u>	<u>3.795.456</u>	<u>3.948.263</u>	<u>18.107.762</u>

*Доспећа финансијских обавеза*У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматонсне	478.086	693.355	294.697	75.276	1.541.414
	<u>478.086</u>	<u>693.355</u>	<u>294.697</u>	<u>75.276</u>	<u>1.541.414</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2014.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматонсне	887.380	522.020	103.558	83.614	1.596.572
	<u>887.380</u>	<u>522.020</u>	<u>103.558</u>	<u>83.614</u>	<u>1.596.572</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Ризик ликвидности (наставак)*

На дан 31. децембра 2015. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 3.144.707 динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 478.367 хиљада динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе.

Фер вредност финансијских инструмената

	31. децембар 2015.		У хиљадама динара 31. децембар 2014.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	1.179.871	1.179.871	2.986.271	2.986.271
Потраживања	2.442.771	2.442.771	2.490.318	2.490.318
Краткорочни фин. пласмани	16.164.537	16.164.537	4.075.152	4.075.152
Готовина и еквиваленти	1.454.982	1.454.982	7.931.125	7.931.125
Потраживања за нефактурисан приход	181.710	181.710	120.909	120.909
	<u>21.423.871</u>	<u>21.423.871</u>	<u>17.603.775</u>	<u>17.603.775</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	359.312	359.312	403.500	403.500
Обавезе за премију	584.471	584.471	611.156	611.156
Обавезе за провизију	54.868	54.868	68.935	68.935
Добављачи	361.459	361.459	407.563	407.563
Унапред обрачунати трошкови	181.304	181.304	105.418	105.418
	<u>1.541.414</u>	<u>1.541.414</u>	<u>1.596.572</u>	<u>1.596.572</u>

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Фер вредност финансијских инструмената (наставак)*

Финансијска средства	хиљадама динара			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Дугорочни фин. пласмани	800.674	377.513	1.684	1.179.871
Потраживања	-	2.442.771	-	2.442.771
Краткорочни фин. пласмани	15.389.009	724.937	50.591	16.164.537
Готовина и еквиваленти	1.450.358	4.624	-	1.454.982
Потраживања за нефактурисан приход	-	181.710	-	181.710
	<u>17.640.041</u>	<u>3.731.555</u>	<u>52.275</u>	<u>21.423.871</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	-	-	359.312	359.312
Обавезе за премију	-	-	584.471	584.471
Обавезе за провизију	-	-	54.868	54.868
Добављачи	-	-	361.459	361.459
Унапред обрачунати трошкови	-	-	181.304	181.304
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.541.414</u>	<u>1.541.414</u>

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

Ризик ценовне неконкурентности

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

У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционираности Групе на тржишту.

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

Остало

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности на нивоу Групе током 2015. године износили су 4.011.489 хиљада динара и за 2.033.965 хиљаде динара (или 2.03 пута) су превазилазили режијски додаток у обављању послова осигурања од аутоодговорности, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Током 2015. године, провизија за продају АО полиса износила је 283.833 хиљаде динара, односно 2,69% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	8.381.457	6.048.502
Бруто фактурисан режијски додаток	1.977.525	1.441.230
Бруто фактурисана превентива	194.822	142.660
	10.553.804	7.632.392
Преносна премија и неистекли ризици	(1.484.249)	(1.500.205)
Остали приходи	2.944.140	1.743.711
Укупни приходи	12.013.695	7.875.899
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(283.833)	(197.446)
Остали ТСО	(3.727.656)	(3.192.097)
	(4.011.489)	(3.389.543)
Остали расходи	(6.875.321)	(5.007.663)
Укупни расходи	(10.886.810)	(8.397.206)
Укупна добит/губитак :	1.126.885	(521.307)

54. СУДСКИ СПОРОВИ

Судски спорови у матичном друштву Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд

Током 2015. године против Компаније је поднето 1.533 нових тужби за накнаду штета. Са судским предметима из претходних година, укупан број за решавање је 3.887 судских. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.390 предмета и исплаћен је износ од 740.704 хиљаде динара.

На дан 31.12.2015. године за тужбене захтеве за накнаду штета у спору резервисан је укупни износ од 2.137.577 хиљада динара. Што се тиче наплате премије и регреса у току 2015. године отворено је 3.122 нова предмета. Из претходних година је пренето 10.985 предмета. Укупан број предмета у раду је био 14.107 предмета који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 2.914 предмета, а наплаћен је укупан износ од 236.248 хиљаде динара. Укупан број нерешених предмета износи 11.193 предмета.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и подршку правно заступничким пословима на дан 31.12.2015. године у раду је било 265 предмета, од чега 106 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2015. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 73 нова предмета, а окончано је 57 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 19.495 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 30.641 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2015. године, против Друштва се води судски спорови чија је процењена вредност 192.780 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

54. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

Судски спорови у контролисаном правном лицу „Дунав-Ре“ а.д.о Београд

Руководство није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансиским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова „Дунав-Ре“.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав турист“ д.о.о. Београд

Руководство није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансиским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова овог зависног правног лица.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд

Контролисано предузеће „Дунав ауто“ је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. „Дунав ауто“ процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација. Питања која су или потенцијалне обавезе или не задовољавају критеријуме за резервисање се обелодањују, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

На дан 31. децембра 2015. године „Дунав ауто“ се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи Укупно процењени износ тужбених захтева није материјално значајан за Друштво.

На дан 31. децембра 2015. године, „Дунав ауто“ у појединачним, као и Група у консолидованим финансијским извештајима нису формирали резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против „Дунав аута“, јер руководство Групе процењује да је извесно да ће се сви спорови завршити у корист Групе.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд

„Dunav Stockbroker“ се на дан 31. децембра 2014. године не јавља ни у једном судском спору, нити као тужена страна, нити као тужилац. На дан 31. децембра 2014. године нема других потенцијалних обавеза.

У поступку против бившег запосленог, који се од 2007. године води по службеној дужности, а у којем је Друштво истакло имовинско-правни захтев у висини од 101.323 ЕУР, заједно са припадајућим затезним каматама, на име накнаде штете, донета је правоснажна одлука суда. Овај предмет је пресуђен у кривичном поступку и бивши запослени је правоснажно осуђен на казну затвора од две године. Суд се није упуштао у расправљање изнетих имовинско-правних захтева.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав осигурање“ Б. Лука

„Дунав осигурање“ Б. Лука води одређене судске спорове који се сматрају уобичајеним за ову врсту пословања, укључујући спорове по основу одштетних захтева према различитим полисама осигурања. Са стањем на дан 31.12.2015.г., „Дунав осигурање“ Б. Лука се јавља као тужена страна и тужилац у 633 судска спора од чега:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

54. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав осигурање“ Б. Лука (наставак)

Као тужбена страна:

- 160 судских предмета за наплату потраживања и дугујуће премије у износу од 2.013.533 БАМ;
 - 368 судских спора по основу наплате регресних потраживања у вредности 2.010.580 БАМ;
- Као тужена страна:
- 99 судских спора се воде против Друштва за накнаду материјалне и нематеријалне штете по свим видовима осигурања;
 - 4 радна спора се воде против Друштва;
 - По 1 радни спор по основу пословно техничке сарадње односно закупа пословног простора

На нивоу Групе формирана су резервисања по основу судских спорова „Дунав осигурања“ Б. Лука у складу са проценама руководства о исходима истих.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав ауто“ Б. Лука

„Дунав ауто“ Б. Лука није идентификовао ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансијским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова овог предузећа.

55. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Приликом састављања консолидованих финансијских извештаја нису идентификовани догађаји након биланса стања који би захтевали корекције приложених консолидованих финансијских извештаја.

56. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

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

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

57. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>31. децембар 2014.</u>
USD	111,2468	99,4641
EUR	121,6261	120,9583
GBP	164,9391	154,8365
CHF	112,5230	100,5472
BAM	62,1864	61,8450

У Београду, 20. јун 2016. године



Мр Мирко Петровић,
Председник Извршног
одбора

Mirko Petrovic

Зоран Суботић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

Zoran Subotic

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

**Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2015. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Консолидовани финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс успеха	3 - 8
Консолидовани извештај о осталом резултату	9 - 10
Консолидовани биланс стања	11 - 16
Консолидовани извештај о променама на капиталу	17 - 25
Консолидовани извештај о токовима готовине	26 - 27
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	28 - 98

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ КОМПАНИЈЕ “ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ” А.Д.О., БЕОГРАД

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја (страна 3 до 98) Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту: “Друштво”) и зависних правних лица (заједно у даљем тексту: “Група”), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2015. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

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

Одговорност ревизора

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

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

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

Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2015. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање друштава за осигурање.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ КОМПАНИЈЕ “ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ” А.Д.О., БЕОГРАД (наставак)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на напомену 53 уз консолидоване финансијске извештаје, у којој је обелодањено да су трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2015. године износили 4,011,489 хиљада динара и да су за 2,033,965 хиљада динара (или 2.03 пута) превазилазили режијски додаток у обављању послова наведене врсте осигурања, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Надаље, као што је обелодањено у напомени 49.1.1 уз консолидоване финансијске извештаје, Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је дана 12. фебруара 2016. године донео решење о извршеној непосредној контроли пословања Друштва за период од 1. јануара 2014. године до 31. марта 2015. године, којим је, између осталог, наведено одступање констатовано, а Друштву изречена мера надзора која подразумева спровођење активности на отклањању одступања од законских прописа и новчану казну. Такође, Друштво је било обавезно да у року од 60 дана од дана достављања наведеног решења достави Народној банци Србије детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години, као и план за њихово снижавање и свођење у оквиру оствареног режијског додатка, што је и учинило у прописаном року. У складу са наведеним планом, руководство Друштва, односно Групе, предузима активности за свођење трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности у законске оквире. Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањем.

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Групе је одговорно за састављање консолидованог годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених консолидованих финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености консолидованог годишњег извештаја о пословању за 2015. годину са консолидованим финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у консолидованом годишњем извештају о пословању за 2015. годину усаглашене су са ревидираним консолидованим финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2015. године.

Београд, 22. јун 2016. године



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Zoran Nešić".

Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив: КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште: Београд-Стари Град, Македонска 4

Врста осигурања:

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

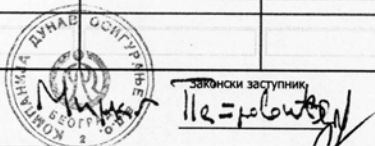
Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	1001		20407809	17626939
	(1002+1009+1014+1015)				
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања	1002		18892918	16279995
	(1003+1004+1005-1006-1007+1008)				
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1352382	1396533
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		21251349	17135051
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање – пасивна	1005		914912	435514
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1474687	1020224
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1321214	842219
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	46368
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		422390	406990
део 602, 614, 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		1190656	1341883
део 512, део 523	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		720710	804254
део 60, део 61	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		47556	130639
део 60, део 61	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима о осигурања	1014		266037	224519
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		826464	715435

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		12049007	11607370
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		2167901	2059440
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		453854	387174
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502	1.3. Допринос за превентиву	1020		380663	305457
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		641	4
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		806203	461778
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		170	548594
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		39530	0
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		486840	356433
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		8764002	9246221
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		605467	1079257
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		9211294	7320079
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете – удели у штетама саосигурања	1029		40575	98032
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете – удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		886375	556222
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извештаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		667712	729271
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032		308840	90558
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		2338581	446082
	3. Резервисане штете – повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) · 0	1034		1834515	0
	3. Резервисане штете – смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) · 0	1035		0	58141
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања – повећање	1036		6097	11374
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања – смањење	1037		9533	7146

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања – повећање	1038		3950847	2991256
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања – смањење	1039		2186472	2753816
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – повећање	1040		1354820	219295
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – смањење	1041		1281244	519104
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета – удела саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042		0	
635	3.8. Смањење резервисаних штета – удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		411337	387027
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви – нето	1045		11963	0
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви – нето	1046		1648472	639940
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047		577246	537794
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048		753189	849023
	III ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		8358802	6019569
	IV ГУБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050			0
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051		1417267	769313
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		31961	0
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		124735	45418
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		60805	41858
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		63187	670
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		743	2890
део 662	3. Приходи од камата	1057		232464	105643
део 683, део 686, део 687	4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		404976	84152
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		369892	5586

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		199009	528514
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		54230	0
	II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+ 1068+1069+1070)	1062		570626	337675
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063			
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		180882	3065
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		180882	
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		0	3065
део 583, део 586, део 587	3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		84313	176012
део 572	4. Губици при продаји хартија од вредности	1068		128174	196
део 563	5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		173055	21577
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		4202	136825
	III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		846641	431638
	IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072		0	0
	V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		7597876	7874632
	1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		5826874	5332324
део 542	1.1. Провизије	1075		722976	631315
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		5232763	4798723
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве – повећање	1077		128865	97714
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве – смањење	1078			0
	2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		1947293	2677336
530	2.1. Амортизација	1080		434946	568971
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		441219	450574
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		904861	1425288

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		166267	232503
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		159223	123236
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		335514	258264
	I ПОСЛОВНИ ДОБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		1607567	0
	II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087			1423425
део 66	III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088		397544	288464
део 56	IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089		171662	148753
део 68	V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		931264	1149983
део 58	VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		1607326	1549457
део 67	VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		299375	199473
део 57	VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		324021	257616
	IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≥ 0	1094		1132741	
	X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≤ 0	1095			1741331
69 – 59	XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		0	0
59 – 69	XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		7752	1309379
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		1124989	0
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			3050710
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порез на добитак	1100		60517	2291

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
342	2. Добитак по основу кренрања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		49867	11028
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и кренрања одложених пореских обавеза	1102		4	
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		1114335	
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104		37948	
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105		1076387	
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106			3041973
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			473274
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			2568699
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109		264	
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			
у <u>БЕОГРАДУ</u>					
дана <u>20.06.2016.</u>					
					

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Македонска 4

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		1114335	
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			3041973
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003		479867	
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004		272016	127522
321	3. Актуарски добити по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006		60482	
322	5. Добити по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добити по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добити по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011		16226	
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добити од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			14861
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добити по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добити по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		22243	125341
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		85125	494
	III ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добити	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017+ 2019)	2021		518336	140202
	V ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018+ 2020)	2022		417623	128016
	VI ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021-2022-2023) ≥ 0	2024		100713	12186
	VIII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021-2022-2023) ≤ 0	2025			
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≥ 0	2026		1215048	
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		1175310	
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		39738	
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≤ 0	2029			3029787
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			2556513
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			473274
у <u>БЕОГРАДУ</u>					
дана <u>20.06.2016.</u>					
				Законски заступник	

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Македонска 4

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0004+0005+0006+0009+0010+0021+0022)	0002		11746012	14123592	0
01, осим 012, 013 и дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		209501	469696	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		90451	174900	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007+0008)	0006		10262228	10491859	0
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9286900	8971234	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		975328	1520625	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011+0015)	0010		1179871	2986271	0
	1. Учешћа у капиталу (0012+0013+0014)	0011		292559	687482	0
030, део 039	а) зависних правних лица	0012			0	
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013			687482	
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		292559	0	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016+0019+0020)	0015		887312	2298789	0
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017+0018)	0016		845936	2194204	0
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		682532	2107939	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		163404	86265	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		31529	30791	

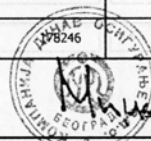
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					—	—
1	2	3	4	5	6	7
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		9847	73794	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021			0	
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		3961	866	
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024+0025+0026+ 0045+0046+0049)	0023		24812637	18841442	0
10, 13, 15	I ЗАЛИХЕ	0024		55361	52273	
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025			0	
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027+0032+0033+0044)	0026		20225666	14854840	0
	1. Потраживања (0028+0029+0030+0031)	0027		2605587	2685881	0
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, свосигурања и реосигурања	0028		2055192	2251918	
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		149987	104428	
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		112464	76272	
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		287944	253263	
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		560	162682	
	3. Финансијски пласмани (0034+0038+0042+0043)	0033		16164537	4075152	0
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035+0036+0037)	0034		643568	910756	0
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		0	357933	
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		403950	524725	
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037		239618	28098	
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039+0040+0041)	0038		11080673	320259	0
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		10880237	171080	
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		200436	149179	
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041			0	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					_____	_____
1	2	3	4	5	6	7
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		2411611	1062913	
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		2028685	1781224	
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044		1454982	7931125	
26	IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045		410	919	
	V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046		2340712	2168706	0
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		2112479	1982759	
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		228233	185947	
	VI ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050+0051+0052)	0049		2190488	1764704	0
275	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050		567435	470539	
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051		1603025	1291965	
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052		20028	2200	
	Г. УКУПНА АКТИВА (0001+0002+0023)	0053		36558649	32965034	0
88	Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		178246	167321	
	П А С И В А					
	А. КАПИТАЛ (0402+0407+0408+0411+ 0412-0413+0414-0417- 0420+0421)	0401		10618708	9535500	
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406)	0402		5853775	10753274	0
300	1. Акцијски капитал	0403		2754874	5113606	
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2967480	5508247	
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	
309	4. Остали капитал	0406		131421	131421	
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407			0	
	III РЕЗЕРВЕ (0409+0410)	0408		408673	261544	0
305	1. Емисиона премија	0409		0	39563	
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		408673	221981	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3263116	3158898	
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		265226	226123	
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		145797	0	
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415+0416)	0414		1114335	0	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415				
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		1114335		
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418+0419)	0417		275258	5463560	0
350	1. Губитак из ранијих година	0418		275258	2421587	
351	2. Губитак текуће године	0419		0	3041973	
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420				
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		134638	599221	
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423+0430+0434+0435+0444+0453+0457)	0422		25939941	23429534	0
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424+0425+0426+ 0427+0428+0429)	0423		4230410	5226330	0
400, 403	1. Математичка резерва	0424		3396828	2950290	
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		60759	1702662	
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		39530	0	
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		733293	573378	
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431+0432+0433)	0430		96328	164399	0
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431				
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432				
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		96328	164399	
416	III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		603259	638351	

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
					_____	_____
1	2	3	4	5	6	7
	IV КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436+0440+0441+ 0442+0443)	0435		2079315	2290277	0
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437+0438+0439)	0436		3239	42373	0
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437				
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438				
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		3239	42373	
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуштава	0440				
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		359312	403500	
44, 45, 46,47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		1714057	1828963	
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		2707	15441	
	V ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445+0449+0450)	0444		9128423	7404151	0
	1. Резерве за преносне премије (0446+0447+0448)	0445		8452445	7237522	0
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		1724	1549	
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		8061469	6866232	
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448		389252	369741	
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449		169595	0	
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451+0452)	0450		506383	166629	0
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451				
496, 498, део 499	б) остала непоменућа пасивна временска разграничења	0452		506383	166629	
	VI РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454+0455+0456)	0453		9802206	7706026	0
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		25879	29230	
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		8220809	6589707	
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1555518	1087089	
део 497	VII ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА – ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
35, осим 352	В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458			0	
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401+0422-0458)	0459		36558649	32965034	
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460			167321	
у <u>БЕОГРАДУ</u>						
дана <u>20.06.2016.</u>						



Законски заступник

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд-Стари Град, Македонска 4

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2015. до 31.12.2015. године

- у хиљадама динара -

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4001	5821853	4027	131421	4051	0	4075	39563	4099	966055
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4002		4028		4052		4076		4100	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4003		4029		4053		4077		4101	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	5821853	4030	131421	4054		4078	39563	4102	966055
5	Емисије акција	4005	4800000	xxx	xxx	4055		4079		xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нерелизоване добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нерелизоване губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	4006		4031		xxx	xxx	xxx	xxx	4103	
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4007		4032		4056		4080		4104	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4008		4033		4057		4081		4105	

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4009		4034		4058		4082		4106	9805
18	Остала смањења позиција	4010		4035		4059		4083		4107	154658
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011	4800000	4036		4060		4084		4108	9805
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4012		4037		4061		4085		4109	154658
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4013	10621853	4038	131421	4062		4086	39563	4110	821202
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4014	10621853	4039	131421	4063		4087	39563	4111	821202
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4015		4040		4064		4088		4112	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4016		4041		4065		4089		4113	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4017	10621853	4042	131421	4066		4090	39563	4114	821202

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
26	Емисије акција	4018		xxx	xxx	4067		4091		xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	4019		4043		xxx	xxx	xxx	xxx	4115	
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4020		4044		4068		4092		4116	69108
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4021	4899499	4045		4069		4093	39563	4117	339420
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4022		4046		4070		4094		4118	
39	Остала смањења позиције	4023		4047		4071		4095		4119	7579
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024		4048		4072		4096		4120	69108
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	4899499	4049		4073		4097	39563	4121	346999
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4026	5722354	4050	131421	4074		4098		4122	543311

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35, осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4123	3375238	4149	574033	4177	10908163	4211	4008688	4235	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4124		4150		4178		4212		4236	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4125		4151		4179		4213		4237	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4126	3375238	4152	574033	4180	10908163	4214	4008688	4238	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4181	4800000	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4127	118938	xxx	xxx	4182	118938	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	4128	93109	xxx	xxx	4183	93109	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	4153		4184		xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4215	3041973	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4239	
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4240	
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4129		4154	127276	4185	127276	4216	15975	4241	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4130	145117	4155		4186	145117	4217		4242	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добитци (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4156		4187		xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4157		4188		xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4131	129316	4158	15976	4189	155097	4218			4243
18	Остала смањења позиција	4132	245	4159	717285	4190	872188	4219	1603076		4244
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4133	248254	4160	143252	4191	5201311	4220	3057948		4245
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4134	238471	4161	717285	4192	1110414	4221	1603076		4246
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4135	3385021	4162		4193	14999060	4222	5463560		4247
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4136	3385021	4163		4194	14999060	4223	5463560		4248
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4137		4164		4195		4224			4249
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4138		4165		4196		4225			4250
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4139	3385021	4166		4197	14999060	4226	5463560		4251

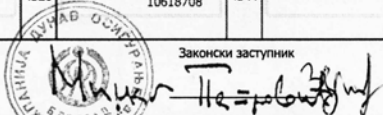
Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35, осим 352)	АОП	Откупљене сопст.акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4198		xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4140	513051	xxx	xxx	4199	513051	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	4141	272310	xxx	xxx	4200	272310	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	4167	1114335	4201	1114335	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4227		xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4252	
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4253	
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4142		4168		4202	69108	4228		4254	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4143	3166	4169		4203	5281648	4229	5356135	4255	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4170		4204		xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4171		4205		xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4144		4172		4206		4230	251183	4256	
39	Остала смањења позиције	4145	94254	4173		4207	101833	4231	83350	4257	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4146	513051	4174	1114335	4208	1696494	4232	251183	4258	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4147	369730	4175		4209	5655791	4233	5439485	4259	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4148	3528342	4176	1114335	4210	11039763	4234	275258	4260	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рп 352)
1			12		13		14		15
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4261		4285	4008688	4315	6899475	4321	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4262		4286		xxx	xxx	4322	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4263		4287		xxx	xxx	4323	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4264		4288	4008688	4316	6899475	4324	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4265		4289		xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	4290	3041973	xxx	xxx	4325	
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4291		xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4292		xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4266		4293	15975	xxx	xxx	4326	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4267		4294		xxx	xxx	4327	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рп 352)
1			12		13		14		15
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4268		4295		xxx	xxx	4328	
18	Остала смањења позиција	4269		4296	1603076	xxx	xxx	4329	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4270		4297	3057948	xxx	xxx	4330	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4271		4298	1603076	xxx	xxx	4331	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4272		4299	5463560	4317	9535500	4332	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4273		4300	5463560	4318	9535500	4333	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4274		4301		xxx	xxx	4334	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4275		4302		xxx	xxx	4335	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4276		4303	5463560	4319	9535500	4336	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35, осим рп 352)
1			12		13		14		15
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4277	171829	4304	171829	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	4305		xxx	xxx	4337	
32	Стцање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4306		xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4307		xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4278	571	4308	571	xxx	xxx	4338	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4279	165	4309	5356300	xxx	xxx	4339	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4280		4310	251183	xxx	xxx	4340	
39	Остала смањења позиције	4281	26438	4311	109788	xxx	xxx	4341	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4282	172400	4312	423583	xxx	xxx	4342	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4283	26603	4313	5466088	xxx	xxx	4343	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4284	145797	4314	421055	4320	10618708	4344	

у БЕОГРАДУ
 дана 20.06.2016.

Законски заступник


Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	6	0	3	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3						19	20	21	22	23	24	25	26						
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање:																					
КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.																					
Седиште:																					
БЕОГРАД, Македонска 4																					

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 31.12.2015. године

(у хиљадама динара)

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	31.109.628	23.490.640
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	23.084.022	18.829.585
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1.070.565	1.897.779
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	2.391.931	336.501
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	90.183	218.605
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	4.472.927	2.208.170
II	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	27.949.446	26.057.213
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	9.732.398	8.589.468
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	1.031.553	567.823
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.939.295	3.897.426
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	4.390.234	5.026.882
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	4.292.468	4.039.064
	6. Плаћене камате	3013	10.936	97.443
	7. Порез на добитак	3014	53.316	233.917
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	2.366.180	1.804.981
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	3.133.066	1.800.209
	III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	3.160.182	
	IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		2.566.573
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	23.191.058	6.858.820
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	3.921.595	102.503
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	14.911	16.820
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	19.000.720	6.559.056
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	252.025	174.162
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	1.807	6.279
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	32.810.917	4.468.847

	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	11.526.198	229.679
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	131.348	393.146
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	21.153.371	3.846.022
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		2.389.973
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	9.619.859	
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	23.326	5.191.956
	1. Увећање основног капитала	3032	774	4.799.999
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	125	380.208
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	7.933
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	22.427	3.816
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	89.293	1.113.476
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	34.259	29.336
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	37.041	1.070.832
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	16.363	883
	6. Финансијски лизинг	3043	1.630	12.425
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		4.078.480
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	65.967	
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	54.324.012	35.541.416
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	60.849.656	31.639.536
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049		3.901.880
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050	6.525.644	
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	7.931.125	3.733.488
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	62.798	332.031
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	13.297	36.274
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	1.454.982	7.931.125

У Београду

Дана 20.06.2016.



Законски заступник

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту: „Друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице групације правних лица наведених у даљем тексту (заједно даље: „Група“), је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. 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“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон и 5/2015).

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

Компанија као матично правно лице и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима. Група у свом саставу има седам зависних правних лица и то:

- **„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови).
- **„Дунав Турист“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Благоја Паровића 19, Београд. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о., Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27.12.1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23.06.2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (мб: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.
- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25.02 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила.
- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 08. марта 2007. год. од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14.03.2007. г. под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд.
- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“ МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 07.10.1997. године. У децембру 2011. год., Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15.12.2011. год. Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности.
- **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Б. Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа "Косиг Дунав осигурање" Бања Лука које је основано 18.12.1991. г. „Дунав осигурање“ Б. Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Компанија је, у априлу 2015. године куповином акција 9. емисије у износу од 1.999.960 ЕУР, и у децембру 2015. године куповином акција 11. емисије у износу од 999.919 ЕУР извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука. Након спроведних докапитализација, учешће Компаније у Дунав осигурању Бања Лука износи 87,56% (76,34% 31.12.2014).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

„Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Б. Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од дана 10.08.2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Б. Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила.

Група представља највећу осигуравајућу организацију у Србији и своје активности обавља преко мреже главних филијала, пословница и експозитура.

Усклађивање са новим Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014)

Компанија, односно Група је била обавезна да своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте усклади са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“) до 26. децембра 2015. године и Народној банци Србије достави доказе о усклађивању. Компанија је у прописаном року покренула поступак усклађивања са Новим Законом о осигурању тако што је Народној банци Србије дана 26. децембра 2015. године доставила захтев за усклађивање са потребним доказима у складу са Одлуком о спровођењу одредаба закона о осигурању које се односе на издавање дозволе за обављање послова осигурања/реосигурања и појединих сагласности Народне банке Србије од 19. јуна 2015. године.

Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија, односно Група ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Новог 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. Новог закона.

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

2.1. Обим и основе консолидације

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (матичног правног лица) и следећих зависних правних лица у земљи и иностранству (заједно: „Група“):

Назив зависног правног лица	31. децембар	31. децембар
	2015.	2014.
	% учешћа	% учешћа
1. „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
2. „Дунав турист“ д.о.о., Београд	96,15%	96,15%
3. „Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
„Дунав“ друштво за управљање добровољним		
4. пензијским фондом а.д., Београд	100,00%	100,00%
5. „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6. „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Р. Српска	87,56%	76,34%
7. „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Р. Српска	87,56%	76,34%

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета. Група врши контролу над правним субјектом онда када има моћ над правним лицем у које је инвестирано, ако је изложена ризику од инвестирања, односно када има право на варијабилни принос по основу свог ангажовања у том правном субјекту, те може да утиче на принос по основу влашћења која има у том правном субјекту.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Обим и основе консолидације (наставак)**

Компанија је припремила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је члан Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користио рачуноводствене политике другачије од оних које су усвојене у консолидованим финансијским извештајима, извршена су одговарајућа кориговања његових финансијских извештаја приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Група је у 2014. години изгубила контролу над правним лицем „Дунав банка“ а.д., Београд (касније „МТС банка“ а.д.), те је престала са признавањем њених средстава и обавеза, као и учешћа без права контроле и осталих компонената капитала. У консолидованом билансу успеха за 2014. годину обухваћене су позиције прихода и расхода „Дунав банке“ за период 1. јануар - 31. децембар 2014. године. Почевши од 18. маја 2015. године, „Дунав банка“ а.д. је променила име у МТС банка а.д. Београд. Крајем децембра 2015. године, извршена је продаја дела акција МТС банке, након чега је учешће Компаније у капиталу МТС банке смањено на 14,60343%, чиме ја ово правно лице изгубило статус придруженог правног лица.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.5.

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

Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

Финансијска позиција и резултат свих друштава Групе чија је функционална валута различита од извештајне валуте Групе прерачунати су на следећи начин:

- Средства и обавезе прерачунати су у динарску противвредност по девизном курсу на дан извештавања;
- Приходи и расходи прерачунати су у динаре по средњем (просечном) курсу. Све настале курсне разлике препознате су као посебне ставке капитала.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.5. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу**

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

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

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

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, IFRIC13 „Програми лојалности клијената“, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

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

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

2.6. Начело сталности пословања

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

2.7. Коришћење проценивања

Презентација консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би више (нижи) за 43,495 хиљада динара.

б) Исправка вредности потраживања

Група 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 консолидованим финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

2.7. Коришћење процењивања (наставак)

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно, узимајући у обзир околности везане за штету, доступне информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације.

Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница.

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

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

Следећа табела приказује потенцијални утицај промене појединих кључних претпоставки на износе признатих резервисања за рентне штете, као и на укупан износ резервисања за настале непријављене штете признат у приложеним финансијским извештајима:

	Обим промене	У хиљадама динара 31. децембар 2015.
<i>Резервисања за рентне штете:</i>		
- повећање / смањење претпоставке о расту рентних исплата, односно смањење / повећање дисконтне стопе	±1% ± (1%)	± 82,540 ± (82,540)
- смањење / повећање стопе смртности за све године	±(10%)	±14,145
<i>Резервисања за настале непријављене штете:</i>		
- повећање интервала поверења приликом обрачуна за 5% (на 84%, односно 94.5% код аутоодговорности) – утицај после LAT теста	5%	95,732

г) Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене, при чему се примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

2.7 Коришћење процењивања (наставак)

г) Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Групе врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства, износи у овим консолидованим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

д) Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Детаљи у вези резултата процене, као и примењених метода процене, обелодањени су у напмени 29 уз консолидоване финансијске извештаје.

Поред тога, за некретнине, односно инвестиционе некретнине Групе лоциране у Републици Српској чија је нето књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2015. године 293,112 хиљада динара, односно 233,377 хиљада динара, Група је, у недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, разматрала информације из различитих извора, укључујући и:

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

Као резултати тих процена и анализа, руководство Групе је утврдило да нето књиговодствена вредност наведених непокретности укључених у консолидоване финансијске извештаје одговара њиховој фер вредности на дан 31. децембра 2015. године.

2.8. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Групе 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 и:

- осигурање живота;
- 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)
2.9. Промене законских прописа и упоредни подаци
Промене законских прописа

У 2015. години, ступио је на снагу нови Закон о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) (у даљем тексту: „Нови Закон о осигурању“), као и одговарајућа подзаконска акта у смислу одлука Народне банке Србије која се односе на друштва за осигурање, укључујући Одлуку о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015), чије се одредбе примењују први пут приликом исказивања техничких резерви у финансијским извештајима друштва за осигурање са стањем на дан 31. децембра 2015. године. У складу са тим, Група је усвојила одговарајућа интерна акта и акта пословне и инвестиционе политике у складу са одредбама Новог Закона о осигурању. Сумарни преглед главних измена у домену техничких резерви, у односу на раније важеће прописе, дат је у наставку:

Промене законских прописа

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

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

** Није примењиво у Групи,

*** У складу са прописима, Група почев од 31. децембра 2015. године резерве за изравнање ризика обрачунава само за једну врсту осигурања (осигурање кредита). У складу са раније важећим прописима, на дан 31. децембра 2014. године, наведене резерве обрачунате за све врсте неживотних осигурања.

Имајући у виду да наведене промене не представљају промену примењене основе за одмеравање, него искључиво промену методологије обрачуна у складу са правилима актуарске струке у оквиру важећих прописа, руководство је става да наведено представља промену рачуноводствене процене. Сходно томе, ефекти наведених промена у приложеним консолидованим финансијским извештајима, примењени су проспективно.

Ефекти промене рачуноводствених процена

Имајући у виду промену рачуноводствених процена у односу на начин и методологију утврђивања одређених категорија техничких резерви услед измена Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, а у циљу разумевања финансијских извештаја и омогућавања упоредивости података, у наставку су дати ефекти промене рачуноводствених процена у делу обрачуна техничких резерви неживотних осигурања:

Категорија	У хиљадама динара		
	31. децембар 2015.	31. децембар 2015.	Ефекат промене процена
	<i>Исказано у финансијским извештајима након промене процена</i>	<i>Обрачунато по раније важећим прописима</i>	
<i>(неживотна осигурања)</i>			
Преносна премија неживотних осигурања и саосигурања	8.061.469	8.061.469	-
Резерве за неистекле ризике	169.595	-	169.595
Резерве за бонусе и попусте	39.530	-	39.530
Резервисане штете	9.776.327	7.548.041	2.228.286
Резерве за изравнање ризика	60.759	1.473.171	(1.412.412)
Свега	18.107.680	17.082.681	1.024.999

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

2.9. Промене законских прописа и упоредни подаци (наставак)

Упоредни подаци

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

Да су важећи прописи на дан 31. децембра 2015. године, били важећи на дан 31. децембра 2014. године, упоредни подаци у делу обрачуна техничких резерви неживотних осигурања, били би као што следи:

Категорија	У хиљадама динара		
	31. децембар 2014. <i>Исказано у финансијским извештајима</i>	31. децембар 2014. <i>Обрачунато по тренутно важећим прописима</i>	Разлика
<i>(неживотна осигурања)</i>			
Преносна премија неживотних осигурања и саосигурања	6.866.232	6.866.232	-
Резерве за неистекле ризике	-	435.890	(435.890)
Резерве за бонусе и попусте	-	43.243	(43.243)
Резервисане штете	7.676.796	8.777.150	(1.100.354)
Резерве за изравнање ризика	1.702.662	229.291	(1.473.371)
Свега	16.245.690	16.351.806	(106.116)

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

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

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%, осим ако уговором или другим документом време трајања улагања није дефинисано на другачији начин.

3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1. Некретнине и опрема

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

Процена земљишта и некретнина врши се довољно често, односно када год постоје индикације да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање. Некретнине у власништву Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Поред тога, у случају недостатка текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, Група разматра информације из различитих интерних и екстерних извора о текућим и недавним ценама сличних некретнина на активном или мање активном тржишту, са циљем идентификовања и признавања евентуалног обезвређења некретнина.

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

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за 2015. и 2014. годину, као и стопе амортизације изведене на основу процењеног века употребе по процени фер вредности које ће бити у примени за 2016. годину, дате су у наставку (у %):

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>	<u>2016. по процени</u>
Грађевински објекти	1.96 - 20.00%	1.96 - 20.00%	1,72-50%
Рачунарска опрема	20.00%	20.00%	20%
Возила	15,50%	15,50%	15,50%
Остала опрема	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%	7,00-33,33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

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

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. Након почетног признавања, накнадно одмеравање инвестиционе некретнине врши се према методу поштене (фер) вредности, у складу са МРС 40 – Инвестиционе некретнине. Повећање фер тржишне вредности исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина. Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. У случају недостатка текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, Група разматра информације из различитих интерних и екстерних извора о текућим и недавним ценама сличних некретнина на активном или мање активном тржишту, са циљем утврђивања фер вредности инвестиционих некретнина.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

На сваки датум биланса стања Група 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, Група процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања, која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

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

На дан 31. децембра 2015. године, руководство Групе сматра да нема додатних умањења вредности имовине осим претход прокљижених.

3.4. Остали дугорочни финансијски пласмани

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

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

3.5. Финансијска средства

Група 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 Група обавезала да ће купити или продати финансијско средство.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијска средства (наставак)

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

Финансијска средства се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијска средства која се не исказују по фер вредности, чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха.

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 Група изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмента реализована, истекла, напуштена или уступљена.

3.5.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Група класификује недериватна финансијска средства која испуњавају следеће услове: (1) имају фиксне или одредиве исплате; (2) имају фиксно доспеће и (3) постоји намера и могућност да се држе до доспећа.

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа се вреднују по амортизованој вредности, коришћењем метода ефективне каматне стопе.

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

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

3.5.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена. Накнадно мерење финансијских средстава намењених трговању се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Финансијска средства (наставак)****3.5.3 Финансијска средства расположива за продају**

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

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

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

3.5.4. Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

Ако постоји објективни доказ да је настао губитак због умањења вредности зајмова (кредита) и потраживања, износ губитка се одмерава као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности процењених будућих токова готовине дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи финансијског средства (тј. ефективној каматној стопи израчунатој приликом почетног признавања). Признавање импаритетних губитака се врши на терет биланса успеха. Износи за које је вредност ових средстава умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправки вредности. Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

3.6. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Исправка вредности потраживања**

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

Група процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и обезвређеност осталих краткорочних потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања, сагласно посебном Правилнику. Сходно поменутом Правилнику Група врши појединачну и општу исправку вредности потраживања.

Појединачна процена исправке вредности потраживања врши се за:

- потраживања која нису наплаћена у року од три месеца од дана доспелости;
- потраживања са сумњивим или спорним правним основом;
- потраживања за камате;
- потраживања од контролисаних правних лица.

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.

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

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

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

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

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

3.8. Готовина и готовински еквиваленти

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

Готовински еквиваленти су краткорочне, високо ликвидне инвестиције које се могу брзо претворити у познате износе готовине, и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности. Хартије од вредности као готовински еквиваленти, депозити по виђењу и готовина процењују се на следећи начин:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.9. Разграничени трошкови прибаве**

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

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

3.10. Капитал и резерве

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

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

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

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

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

3.11. Дугорочна резервисања**а) 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 донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015).

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

Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе. Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Дугорочна резервисања (наставак)

а) Математичка резерва (наставак)

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 01.10.2010) и 6% - уговори закључени након 01. октобра 2010. године. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије, умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

б) Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Као што је обелодањено у напомени 2.7 в), у складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, извршено је усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући и резерве за изравнање ризика. С тим у вези, обрачун резерви за изравнање ризика на дан 31. децембра 2015. године извршен је у складу са новим Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015). Група 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.

На дан 31. децембра 2014. године, резерве за изравнање ризика биле су формиране на основу тада важећих правилника, а биле су образоване на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у току 2014. године од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Група бавила у наведеној години. Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чинила је техничка премија у самопридржају остварена у датом обрачунском периоду (тримесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика била је утврђена множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридржају остварене у наведеној години.

в) 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 донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

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

У складу са тада важећим прописима, резерве за бонусе и попусте нису биле обрачунате на дан 31. децембра 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Дугорочна резервисања (наставак)****г) Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених**

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

3.12. Финансијске обавезе

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

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

3.12.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидиране штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених, а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих, а непријављених обавеза по основу штета, Група формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.13. Резерве за преносне премије

Резерве за преносне премије јесу део премије који се користи за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду. Обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфела осигурања. Основица за обрачун резерви за преносне премије је укупна премија осигурања утврђена уговором и израчунава се појединачно за сваки уговор о осигурању с тачним временским разграничењем водећи рачуна о томе да ли има промена висине осигуравајућег покрића (*pro rata temporis*). За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је саставни део исте.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.13. Резерве за преносне премије (наставак)**

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

3.14. Резервисане штете

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

Група врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете, и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Група врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износивима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата. Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31.12. текуће године следећим методама:

- 1) Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животно осигурање,
- 2) Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да R_i и R имају \lognormal расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервал поверења у 2015. години за све врсте осигурања осим врсте 10 је био 80%, док је за врсту осигурања 10 полазни интервал био 90%. После обрачуна са полазним интервалом, Група по Правилнику, врши LAT тест резервисаних штета, и у случају да на некој врсти није задовољен овај тест подиже интервал поверења за обрачун насталих непријављених штета до нивоа који ће задовољити LAT. Почев од 31. децембра 2016. Група ће вршити и поређење резервације са искуством, и у случају потребе додатно кориговати интервале поверења.

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

3.15. Резервисања за неистекле ризике

Као што је обелодањено у напомени 2.7 в), у складу са изменом Закона о осигурању и подзаконских аката Народне банке Србије, извршено је усклађивање интерних аката са наведеним прописима, а у складу са тим и измене у начину и методологији утврђивања одређених категорија техничких резерви, укључујући и резервисања за неистекле ризике. Наиме, у складу са раније важећим прописима, наведена резервисања нису била формирана и призната у финансијским извештајима на дан 31. децембра 2014. године.

На дан 31. децембра 2015. године, обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

Правилником је предвиђено да Група 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 ризица који прелази 100%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.16. Допринос за превентиву**

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

3.17. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Групе (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Групе су све активности које Група 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 Групе чине пословни (функционални) приходи, приходи од инвестиционе активности, финансијски приходи, приходи по основу усклађивања вредности имовине и остали приходи.

3.17.1 Пословни (функционални) приходи

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

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (деспеле 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.

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.

б) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.17.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

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

3.17.3. Финансијски приходи

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.17. Приходи (наставак)****3.17.4 Приходи по основу усклађивања вредности имовине**

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

3.17.5. Остали приходи

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

3.18. Расходи

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

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

3.18.1 Пословни расходи

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

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

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

Математичка резерва

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

Саставни део математичке резерве су:

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Расходи (наставак)****3.18.1 Пословни расходи (наставак)**

Математичка резерва се исказује посебно за сваку валуту. Обрачун математичке резерве дефинисан је у Техничким основама животних осигурања, 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. Група 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 осигурене суме. Рачунско-статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблице вероватноћа) једнаке су каматној стопи и таблицама вероватноћа из Тарифног система Групе.

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

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

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

Допринос за превентиву

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

Допринос за одбрану од града

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

Допринос гарантном фонду

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Расходи (наставак)****3.18.1 Пословни расходи (наставак)***б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања*

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

в) Расходи по основу премија реосигурања

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика обрачунати у складу са уговорима о саосигурању, реосигурању, односно ретроцесији, у корист рачуна обавеза.

г) Трошкови спровођења осигурања

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

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

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

3.18.2. Расходи по основу инвестирања средстава

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

3.18.3. Финансијски расходи

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

3.18.4. Расходи по основу обезвређења имовине

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Расходи (наставак)****3.18.5. Остали расходи**

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

3.19. Курсне разлике

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

Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

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

3.20. Бенефиције за запослене

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Група 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. Група је, такође, обавезна да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Појединачним колективним уговором, Група 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 за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

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

Група је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19.

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

3.21. Порези и доприноси*Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2014. године – 15%) на основу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.21. Порези и доприноси (наставак)

Порески расход периода (наставак)

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

Одложени порез на добитак

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

Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

4. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
Приходи од премија осигурања и саосигурања:	2015.	2014.
Обрачуната премија животних осигурања	1.352.382	1.396.533
Обрачуната премија неживотних осигурања	21.077.569	17.027.643
Обрачуната премија саосигурања	173.780	107.408
Укупно обрачуната премија	22.603.731	18.531.584
Премија пренета у саосигурање	(914.912)	(435.514)
Премија пренета у реосигурање	(1.474.687)	(1.020.224)
Премија пренета у саосигурање	(2.389.599)	(1.455.738)
Преносна премија осигурања и саосигурања - смањење	-	46.368
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(1.163.330)	(842.219)
Резерве за неистекле ризике	(157.884)	-
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике:	(1.321.214)	(795.851)
	18.892.918	16.279.995
Приходи од премија реосигурања и ретроцесије:		
Премија реосигурања и ретроцесије	1.190.656	1.341.883
Премија пренета ретроцесијом	(720.710)	(804.254)
Повећање резерви за преносне премије	(47.556)	(130.639)
	422.390	406.990

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од продате зелене карте	249.263	209.743
Приходи од услужне обраде и процене штета	12.841	2.989
Остали пословни приходи	3.933	11.787
	266.037	224.519

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од продаје роба и услуга	607.155	411.674
Остали пословни приходи	219.309	303.761
	826.464	715.435

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Математичка резерва животних осигурања	453.854	387.174
Допринос за превентиву	380.663	305.457
Доприноси прописани посебним законима	641	4
Допринос Гарантном фонду	806.203	461.778
Резервисања за изравнање ризика	170	548.594
Резервисања за бонусе и попусте	39.530	
Остали расходи за дугор.резерв.	486.840	356.433
	2.167.901	2.059.440

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	605.467	1.079.257
- неживотних осигурања	9.211.294	7.320.079
- удели у штетама саосигурања	40.575	98.032
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	886.375	556.222
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(308.840)	(90.558)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(2.338.581)	(446.082)
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	667.712	729.271
	8.764.002	9.246.221

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Резервисане штете животних осигурања	(3.436)	4.228
Резервисане штете неживотних осигурања	1.764.375	237.440
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	73.576	(299.809)
	1.834.515	(58.141)

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи по основу регреса у земљи	395.890	356.441
Приходи од регреса у иностранству	12.940	30.507
Продаја осигураних оштећених ствари	2.507	79
	411.337	387.027

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Смањење математичке резерве	6.399	461.655
Смањење резервисања за изравнање ризика	1.642.073	75.667
Приходи од смањења осталих резервисања	-	102.618
	1.648.472	639.940

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи по основу бонуса	47.253	58.514
Расходи по основу попушта	529.993	479.280
	577.246	537.794

13. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови зарада и остали лични расходи	437.492	490.122
Набавна вредност продате робе	60.016	101.735
Трошкови материјала	50.700	57.741
Трошкови амортизације и резервисања	38.568	31.495
Остали пословни расходи	166.413	167.930
	753.189	849.023

14. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи придружених правних лица	31.961	-
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	60.805	41.858
Приходи од усклађивања инвестиционих некретнина (напомена 29)	63.187	670
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	743	2.890
Приходи од камата	232.464	105.643
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	404.976	84.152
Добици од продаје хартија од вредности	369.892	5.586
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	199.009	528.514
Остали приходи по основу инвестиционе активности	54.230	-
	1.417.267	769.313

Приходи од придружених правних лица у износу од 31.961 хиљаде динара односе се на приходе од камате на орочене и депозите по виђењу код МТС банке а.д., остварени до момента престанка признавања наведене банке као придруженог правног лица.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
15. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи по основу обезвређења инвестиционих Некретнина (напомена 29)	180.882	-
Губици при продаји непокретности	-	3.065
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	84.313	176.012
Губици при продаји хартија од вредности	128.174	196
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	173.055	21.577
Остали расходи по основу инвестиционе активности	4.202	136.825
	570.626	337.675

16. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	722.976	631.315
Нето зараде	1.339.239	1.432.662
Порез и доприноси на зараде	853.471	904.777
Отпремнине и јубиларне награде	61.046	46.933
Остали лични расходи	90.972	86.320
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	45.332	49.667
Одржавање	15.586	16.634
Закуп	390.981	294.431
Трошкови рекламе и пропаганде	1.144.282	920.428
Спонзорство и донаторство	135.953	116.265
Репрезентација	183.103	141.039
Трошкови премија осигурања	72.967	71.698
Платни промет	212.434	60.746
Остали трошкови прибаве	687.397	657.123
Промена разграничених трошкова прибаве (повећање/смањење)	(128.865)	(97.714)
	5.826.874	5.332.324

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
17. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	346.420	325.775
Амортизација	434.946	568.971
Нето зараде	471.563	765.067
Порез и доприноси на зараде	289.269	473.866
Отпремнине и јубиларне награде	32.752	40.992
Остали лични расходи	19.680	32.361
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	46.099	52.990
Одржавање	20.847	25.669
Закуп	10.719	26.747
Трошкови рекламе	1.491	6.846
Спонзорство	-	1.526
Репрезентација	4.237	7.945
Трошкови премија осигурања	1.750	2.078
Платни промет	26.348	24.861
Трошкови резервисања за судске спорове	5.660	137.481
Трошкови резервисања за отпремнине и др. бенефиција запосленима	111.232	31.152
Остали трошкови	124.280	153.009
	1.947.293	2.677.336

18. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	409	-
Трошкови пореза	50.674	61.098
Трошкови доприноса	68.540	62.138
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	34.922	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	4.678	-
	159.223	123.236

19. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од камата	142.309	115.505
Позитивне курсне разлике	104.961	35.672
Приходи од дивиденди	509	6.195
Остали финансијски приходи	149.765	131.092
	397.544	288.464

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
20. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Расходи камата	25.177	34.327
Негативне курсне разлике	117.069	81.642
Ефекти валутне клаузуле	143	6.774
Остали финансијски расходи	29.273	26.010
	171.662	148.753

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	46.401	945
Приходи од усклађивања вредности непокретности (напомена 28)	1.628	
Приходи од усклађивања вредности потраживања	883.235	1.149.038
	931.264	1.149.983

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Исправке вредности потраживања	913.903	1.242.425
Исправке вредности учешћа у капиталу	300.497	120.975
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	184.688	186.057
Расходи по основу обезвређења нематеријалних Улагања (напомена 27)	178.826	-
Расходи од усклађивања вредности непокретности (напомена 22)	29.412	-
	1.607.326	1.549.457

23. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

Од укупног износа осталих прихода насталих током 2015. године у износу од 299.375 хиљада динара, појединачно највећи део се односи на приходе у износу од 87.986 хиљада динара по основу укидања обавеза Групе према цеденту Мидланд. Наиме, Група је 9. априла 2015. године уз сагласност Надзорног одбора, потписала комутациони споразум са Ликвидационим бироом државе Њујорк, САД, који је надлежан за спровођење ликвидационог поступка осигуравајуће компаније Мидланд на износ од USD 700.000 којим се затварају све садашње, прошле и будуће обавезе Групе према цеденту Мидланд. Споразум је потврђен од стране Њујоршког суда дана 16. јуна 2015. године.

С обзиром да је Група имала евидентиране обавезе према истом у износу од USD 1.531.186,48, позитивна разлика по основу смањења обавеза у динарској противвредности од 87.986 хиљада динара призната је као остали приход.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

24. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Од укупног износа осталих расхода за 2015. годину у износу од 324.021 хиљада динара, највећи део у износу од 250.069 хиљада динара односи се на накнаду коју је Компанија исплатила Телеком-у Србија а.д. по основу закљученог уговора о упису акција МТС банке а.д., за додатне исправке вредности потраживања и ризике губитка судских спорова банке, идентификоване током редовне, односно ванредне ревизије финансијских извештаја банке за годину, односно период који се завршава на дан 31. децембра 2014. године, односно 30. јуна 2015. године, по извештају независног ревизора. Након извршене исплате, Друштво и Телеком Србија а.д. закључили су споразум којим је дефинисано да су сва међусобна потраживања и обавезе по основу напред наведеног правног посла измирене.

25. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Нето добитак (у хиљадама динара)	1.114.335	(3.041.973)
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	313.521
	263,68	(9.702,61)

26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Текући порез – порески расход периода	60.517	(2.291)
Одложени порески приходи / (расходи) периода: (Смањење) / Повећање одложених пореских средстава	(49.867)	11.028
(Повећање) / Смањење одложених пореских обавеза	4	
	10.654	8.737

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Добитак (губитак) пре опорезивања	1.124.989	(3.050.710)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	168.748	(457.607)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	134.936	190.145
Преносиви порески губици	-	285.300
Искоришћени порески кредити	(291.194)	-
Остало	(1.836)	(9.101)
	10.654	8.737

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)**Одложена пореска средства и обавезе**

На дан 31. децембра 2015. године одложене нето пореске обавезе исказане су износу од 599.298 хиљада динара. Структура и основ признавања нето одложених пореских обавеза дата је у наредној табели:

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.
<i>Одложена пореска средства:</i>	
- по основу обрачунатих, неплаћених јавних прихода који ће бити признати у годину кад буду плаћени	36.571
<i>Одложене пореске обавезе:</i>	
- по основу привремене 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	(617.341)
- по основу нереализованих добитака по основу вредновања ХоВ расположивих за продају	(18.501)
- остало	(27)
	(599.298)

27. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

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

	У хиљадама динара					
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвери у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	Укупно
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање 1. јануар 2014.	770.723	183.261	846.666	159.718	36.037	1.996.405
Повећања током године	6.283	5.456	744	150.097	(16.651)	145.929
Смањења током године	-	-	-	-	(21.162)	(21.162)
Отуђења и расхоровање	(11.428)	(11.849)	-	-	-	(23.277)
Активирања	122.406	46.464	2.587	(124.993)	-	46.464
Остало	-	8.763	-	-	1.791	10.554
Губитак контроле МТС банка	(352.925)	-	-	(1.215)	-	(354.140)
Стање 31. децембар 2014.	535.059	232.095	849.997	183.607	15	1.800.773
Стање 1. јануар 2015	535.059	232.095	849.997	183.607	15	1.800.773
Повећања током године	239	5.166	-	8.505	4.172	18.082
Смањења током године	-	(4.735)	-	-	(2.100)	(6.835)
Отуђења и расхоровање	-	-	(212)	-	-	(212)
Активирања	8.505	-	-	(8.505)	-	-
Остало	-	1.183	7.617	-	-	8.800
Стање 31. децембар 2015.	543.803	233.709	857.402	183.607	2.087	1.820.608
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2014.	416.655	144.534	565.116	-	-	1.126.305
Амортизација	62.533	11.741	109.981	-	-	184.255
Отуђења и расхоровање	(565)	(2.371)	-	-	-	(2.936)
Остало	-	7.492	-	-	-	7.492
Губитак контроле МТС банка	(158.941)	-	-	-	-	(158.941)
Стање 31. децембар 2014.	319.682	161.396	675.097	-	-	1.156.175
Стање 1. јануар 2015	319.682	161.396	675.097	-	-	1.156.175
Амортизација	85.165	7.794	92.066	-	-	185.025
Отуђења и расхоровање	-	-	(212)	-	-	(212)
Обезвређење	-	-	-	178.826	-	178.826
Остало	-	838	-	-	-	838
Стање 31. децембар 2015.	404.847	170.030	766.951	178.826	-	1.520.655
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2015. године	138.956	63.677	90.451	4.781	2.087	299.952
31. децембар 2014. године	215.377	70.697	174.900	183.607	15	644.596

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

27. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Група је на дан 31. децембра 2015. године обезвредила нематеријална улагања у припреми у укупном износу од 178.826 хиљада динара (напомена 22). Обезвређење се односи на улагања извршена у набавку лиценци и софтвера „Инсис“ (за потребе животног осигурања) од компаније „Фадата“ и улагања у набавку софтвера „Исок“ од компаније „Инфолинк“.

С обзиром на упоредни развој више различитих апликација за обављање послова осигурања, одлуком руководства, у току 2014. године покренуте су активности за утврђивање стратегије даљег развоја информационог система матичног предузећа. Одлучено је да се ангажује независни консултант на основу чијих анализа и резултата ће се утврдити даљи правац развоја информационог система. На основу резултата независне анализе, као и процене степена развијености започетих апликативних решења и потребних ресурса за њихов завршетак, донета је одлука да се започети пројекти улагања у „Инсис“ и „Исок“ напусте. Последишно, обезвређена је целокупна вредност започетих улагања у ове пројекте.

У вези неживотних осигурања, у складу са пословним планом Група намерава да задржи апликативно решење „Инсис“ као примарно решење за значајан део имовинских осигурања и да највећи део процеса који се тренутно обављају на застарелој апликацији пребаци на „Инсис“, тако да за ово улагање нема индиција за обезвређење.

28. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

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

	У хиљадама динара						УКУПНО
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање 1. јануар 2014.	32.703	8.601.561	2.543.066	155.685	67.460	5.090	11.405.565
Повећања током године	-	21.112	43.870	-	86.436	2.014	153.432
Активирање	-	13.135	61.844	-	(74.314)	(665)	-
Отуђења и расходовање	(5.324)	-	(115.192)	(9.472)	(42)	-	(130.030)
Остало	381	32.974	15.069	3.370	20	-	51.814
Губитак контроле	-	(17.443)	(177.288)	-	(3.381)	-	(198.112)
Стање 31. децембар 2014.	27.760	8.651.339	2.371.369	149.583	76.179	6.439	11.282.669
Повећања током године	-	-	29.375	3.412	27.025	2.210	62.022
Активирање	-	66.664	13.689	-	(80.353)	-	-
Отуђења и расходовање	-	(4.374)	(84.115)	(56.632)	(1.921)	(119)	(147.161)
Повећања по процени	39.728	471.167	-	-	-	-	510.895
Смањења по процени	(35)	(838.450)	-	-	-	-	(838.485)
Пренос са инвест.некретина	451.634	-	-	-	-	-	451.634
Остало	-	9.772	459	-	2	(8.431)	1.801
Стање 31. децембар 2015.	519.086	8.356.117	2.330.776	96.363	20.932	99	11.323.373
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање 1. јануар 2014.	-	244.008	1.851.763	215	517	4.936	2.101.439
Амортизација	-	207.609	176.914	-	94	99	384.716
Отуђења и расходовање	-	-	(90.730)	-	-	-	(90.730)
Остало	-	(20.683)	12.074	-	7	55	(8.547)
Губитак контроле	-	(2.421)	(73.022)	-	-	-	(75.443)
Стање 31. децембар 2014.	-	428.513	1.876.999	215	618	5.090	2.311.435
Амортизација	-	88.385	161.442	-	94	-	249.921
Отуђења и расходовање	-	(2.211)	(80.152)	-	-	(119)	(82.482)
Смањења по процени	-	(536.703)	-	-	-	-	(536.703)
Остало	-	97.867	1.305	-	1	(4.872)	94.301
Стање 31. децембар 2015.	-	75.851	1.959.594	215	714	99	2.036.473
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2015.	519.086	8.280.266	371.182	96.148	20.218	-	9.286.900
31. децембар 2014.	27.760	8.222.826	494.370	149.368	75.561	1.349	8.971.234

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

Фер вредност некретина

На дан 31. децембра 2015. године, земљиште и грађевински објекти исказани су по процењеној фер вредности, умањеној за губитке због умањења вредности. Наиме, за потребе Групе урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. децембра 2015. године, евидентираних у пословним књигама.

Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену вредности непокретности и земљишта матичног правног лица, а на основу склопљеног уговора од 13. новембра 2015. године. Процењена фер вредност непокретности матичног правног лица извршена је применом тржишног и приносног приступа, на следећи начин:

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

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

Земљиште које служи за обављање делатности - (повећање 39.693 хиљаде динара):

- 39.728 - књижено у корист ревалоризационих резерви,
- 35 - књижено на терет ревалоризационих резерви.

Грађевински објекти (повећање 169.420 хиљада динара):

- 469.540 - књижено у корист ревалоризационих резерви,
- 272.335 - књижено на терет ревалоризационих резерви,
- 1.628 - књижено у корист прихода (напомена 21),
- 29.412 - књижено на терет расхода (напомена 22).

Поред наведеног, за некретнине Групе лоциране у Републици Српској чија је нето књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2015. године 293,112 хиљада динара, Група је, у недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независног проценитеља, разматрала информације из различитих извора, укључујући и:

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

Као резултат тих процена и анализа, Група је ранијих година (у 2012. години) у консолидованим финансијским извештајима признала додатни импаритет наведених некретнина у износу од 136,056 хиљада динара.

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

	У хиљадама динара			
	Фер вредност			
	31. децембар			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	2015.
Грађевински објекти	-	114.337	8.165.929	8.280.266
Земљиште	-	1.211	517.875	519.086

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

29. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

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

	<u>2015.</u>	<u>У хиљадама динара 2014.</u>
Почетно стање - 1. јануар	1.520.625	1.530.748
Повећања	28.252	1.853
Отуђења и расходовање	(12.802)	-
Пренос на некретнине које користи власник	(451.634)	-
Позитивни ефекти процене (напомена 14)	63.187	-
Негативни ефекти процене (напомена 15)	(180.882)	-
Остало	8.582	(11.976)
Крајње стање - 31. децембар	<u>975.328</u>	<u>1.520.625</u>

На дан 31. децембра 2015. године, инвестиционе некретнине исказане су по процењеној фер вредности. Наиме, за потребе матичног правног лица урађена је процена тржишне вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2015. године, евидентираних у пословним књигама. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену на основу склопљеног уговора.

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

Инвестиционе некретнине (смањење 107.032 хиљаде динара):

- 51.288 - књижено у корист прихода
- 158.320 - књижено на терет расхода.

Инвестиционо земљиште (смањење 10.663 хиљада динара):

- 11.899 - књижено у корист прихода
- 22.562 - књижено на терет расхода.

За инвестиционе некретнине Групе лоциране у Републици Српској чија је нето књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2015. године 233,377 хиљада динара, Група је, у недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, разматрала информације из различитих извора са циљем утврђивања фер вредности инвестиционих некретнина, укључујући и:

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

Као резултат тих процене и анализа, Група је ранијих година (2012. године) у консолидованим финансијским извештајима признала негативне ефекте процене инвестиционих некретнина у износу од 101,912 хиљада динара.

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

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>У хиљадама динара Фер вредност 31. децембар 2015.</u>
Инвестиционе некретнине	-	171,486	803.842	975.328

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2015.			у хиљадама динара 31. децембар 2014.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу (напомена 34):						
- придружених правних лица	1.164	(1.164)	-	1.427.460	(739.978)	687.482
- осталих правних лица	1.339.655	(1.047.096)	292.559	628.632	(564.139)	64.493
	<u>1.340.819</u>	<u>(1.048.260)</u>	<u>292.559</u>	<u>2.056.092</u>	<u>(1.304.117)</u>	<u>751.975</u>
Инвестиције које се држе до доспећа:						
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	686.949	(4.417)	682.532	2.110.563	(2.624)	2.107.939
Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа	163.404		163.404	87.777	(1.512)	86.265
	<u>850.353</u>	<u>(4.417)</u>	<u>845.936</u>	<u>2.198.340</u>	<u>(4.136)</u>	<u>2.194.204</u>
Депозити код банака	<u>31.529</u>	<u>-</u>	<u>31.529</u>	<u>30.791</u>	<u>-</u>	<u>30.791</u>
Остали дугорочни пласмани						
Дати депозити и кауције	57.521	(57.521)	-	54.619	(54.619)	-
Остали дугорочни пласмани	26.844	(16.997)	9.847	24.144	(14.843)	9.301
	<u>84.365</u>	<u>(74.518)</u>	<u>9.847</u>	<u>78.763</u>	<u>(69.462)</u>	<u>9.301</u>
	<u>2.307.066</u>	<u>(1.127.195)</u>	<u>1.179.871</u>	<u>4.363.986</u>	<u>(1.377.715)</u>	<u>2.986.271</u>

Учешћа у капиталу придружених правних лица

Друштво је као продавац 24. децембра 2015. године закључило са Телекомом Србија а.д. као купцем уговор о продаји акција МТС банке а.д., Београд, у складу са којим је продало 1.190.700 комада акција укупне вредности 252,99 милиона динара.

Имајући у виду да се акцијама МТС банке а.д. не тргује на организованом тржишту, те да су искључене са Београдске берзе, Група је, у сврху вредновања акција за потребе трансакције продаје истих користило процену њихове тржишне вредности.

Процена вредности извршена је од стране независног проценитеља ТСФ д.о.о., Београд, применом тржишне методе помоћу мултипликатора или трансакција. Процена је заснована на подацима о финансијској позицији и резултатима пословања банке на дан, односно за периоде који се завршавају 31. децембра 2013., 2014. и 30. јуна 2015. године. Процењена вредност акције банке, тако добијена, износила је 212,48 динара и, као таква, прихваћена је од обе уговорне стране приликом трансакције продаје (куповине) акција. Имајући у виду да је трансакција извршена непосредно пред датум биланса стања, иста вредност је узета за потребе вредновања преосталог броја акција банке у портфељу Групе.

Продајом акција је учешће Друштва у МТС банци смањено на 14,6%, односно 203.488 хиљада динара (31. децембра 2014. године учешће је износило 32.76%), чиме је МТС банка престала да буде придружено лице Друштва, а у пословним књигама је извршена је одговарајућа рекласификација са учешћа у капиталу придружених лица, на учешћа у капиталу других правних лица.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**Учешћа у капиталу осталих правних лица:**

Учешћа у капиталу осталих правних лица бележе повећање у односу на претходну годину, што је углавном последица рекласификације акција МТС банке а.д. Преглед учешћа у капиталу осталих правних лица дат је у наставку:

	Набавна вредност	Исправка вредности	У хиљадама динара 31. децембар 2015.
МТС банка а.д. Београд	488.953	(285.465)	203.488
ХИП Азотара д.о.о. Панчево	222.105	(197.527)	24.578
РТЦ Шабац а.д. Шабац	53.856	-	53.856
Остали	574.741	(564.104)	10.637
	1.339.655	(1.047.096)	292.559

Привредни суд у Панчеву је донео Решење Посл. бр. 1. Ст.5/2013 од 4. јуна 2014. године, правоснажно дана 14. октобра 2014. године, којим се отвара и обуставља стечајни поступак над стечајним дужником ХИП Азотара д.о.о., Панчево и потврђује се усвајање Унапред припремљеног плана реорганизације (УППР) од 25. марта 2014. године. У наведеном УППР-у Азотаре предвиђена је, између осталог, конверзија потраживања Друштва у капитал Азотаре која је регистрована у Агенцији за привредне регистре дана 25. фебруара 2015. године чиме је Друштво уписано као члан са власничким уделом у Азотари у износу од 222.105 хиљада динара односно 1,0036%.

Група је на дан 31. децембра 2015. године извршило обезвређење вредности учешћа у капиталу МТС банке а.д., у износу од 102.970 хиљада динара и ХИП Азотаре у износу од 197.527 хиљада динара.

Дужничке ХоВ са фиксним приносом:

Дужничке ХоВ са фиксним приносом у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су на дан 31. децембра 2015. године мање за 67,62% у односу на 31. децембар 2014. године због рекласификације на финансијске пласмане, с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Од укупног износа од 682.532 хиљада динара највећи део у износу 674.751 хиљаду динара односи се на дужничке ХоВ Републике Србије и то:

Датум куповине	Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара 31. децембар 2015.
21.2.2014	21.2.2017	3.046.000	EUR	4,50%	383.342
18.4.2013	18.4.2018	800.000	EUR	4,50%	99.525
16.2.2011	16.2.2026	500.000	EUR	5,85%	62.239
1.4.2014	1.4.2017	40.490	RSD	10,00%	40.387
11.9.2014	11.9.2021	26.320	RSD	10,00%	24.214
5.2.2015	5.2.2022	16.300	RSD	10,00%	14.721
12.11.2015	12.11.2017	30.700	RSD	8%	30.323
14.8.2015	14.8.2017	20.000	RSD	реф+0,94	20.000
					674.751

Преостали износ од 7.781 хиљада динара односи се на обвезнице купљене од стране зависног лица „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Српска и то највећим делом на обвезнице Општине Лопаре номиналне вредности 150.000 КМ, стопом приноса 6,86% и доспећем 8. октобра 2020. године и обвезнице Атлант ББ Бања Лука номиналне вредности 100.000 КМ и стопом приноса од 7,30%.

Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа:

Износ од 163.404 хиљада динара односи се на дугорочне финансијске пласмане зависног лица „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука и то обвезнице старе девизне штедње Републике Српске и измирење ратне штете.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

31. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Роба	10.454	14.543
Дати аванси	1.775	1.082
Остало	43.132	36.648
	55.361	52.273

32. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2015.			у хиљадама динара 31. децембар 2014.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Потраживања по основу:					
- премије животних осигурања	437.935	(398.050)	39.885	354.337	(304.287)	50.050
- премије неживотних осигурања	6.227.889	(4.555.987)	1.671.902	6.765.804	(4.891.998)	1.873.806
- премије саосигурања	88.921	(2.326)	86.595	34.938	(28.119)	6.819
- премије реосигурања	233.675	(14.437)	219.238	302.070	(15.700)	286.370
- учешћа у накнади штета	349.183	(163.248)	185.935	290.090	(169.748)	120.342
- права на регрес	962.042	(849.577)	112.465	856.678	(780.405)	76.273
- услужно исплаћених штета	24.031	(16.767)	7.264	23.761	(14.480)	9.281
Дати аванси за штете из осигурања и остали аванси	269.594	(170.653)	98.941	250.391	(124.028)	126.363
Потраживања за провизије из послова реосигурања	25.115	(7.149)	17.966	14.370	(1.369)	13.001
Потраживања за камате на доспеле премије и остале камате	631.163	(628.671)	2.492	690.432	(674.775)	15.657
Потраживања од запослених	79.746	(15.871)	63.875	84.951	(15.751)	69.200
Остала потраживања	3.659.176	(3.560.147)	99.029	3.478.248	(3.439.529)	38.719
	12.988.470	(10.382.883)	2.605.587	13.146.070	(10.460.189)	2.685.881

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2015. године исказана након исправке вредности у износу од 1.671.902 хиљаде динара представљају 64,17% укупних потраживања на тај дан.

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2015.			у хиљадама динара 31. децембар 2014.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Финансијска средства расположива за продају:						
Дужничке ХоВ	-	-	-	357.933	-	357.933
Власничке ХоВ	959.726	(555.776)	403.950	956.015	(431.290)	524.725
Остале ХоВ	244.403	(4.785)	239.618	32.856	(4.758)	28.098
	1.204.129	(560.561)	643.568	1.346.804	(436.048)	910.756
Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	10.880.237	-	10.880.237	171.307	(227)	171.080
Власничке ХоВ	463.120	(262.684)	200.436	464.823	(315.644)	149.179
	11.343.357	(262.684)	11.080.673	636.130	(315.871)	320.259
Краткорочни депозити код банака	2.577.246	(165.635)	2.411.611	1.227.638	(164.725)	1.062.913
Остали краткорочни финансијски пласмани						
Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.	1.440.013	-	1.440.013	1.292.890	-	1.292.890
Депозити код МТС банке	313.110	-	313.110	215.411	-	215.411
Корпоративне обвезнице	1.659.855	(1.391.566)	268.289	1.571.840	(1.345.021)	226.819
Остало	54.920	(47.647)	7.273	69.864	(23.760)	46.104
	3.467.898	(1.439.213)	2.028.685	3.150.005	(1.368.781)	1.781.224
	18.592.630	(2.428.093)	16.164.537	6.360.577	(2.285.425)	4.075.152

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2015. године бележе повећање 296,66% у односу на 31.12.2014. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности и орочавања депозита.

Финансијска средства расположива за продају:

- 1) Власничке ХоВ расположиве за продају у износу 403.950 хиљада динара односе се на:
 - 306.286 хиљада динара - акције „Комерцијалне банке“ а.д. у власништву матичног правног лица у износу од 278.321 хиљаду динара и 27.965 хиљада динара у власништву Дунава Ре, што представља смањење у односу на крај претходне године за 26,21%. Промена вредности је последица пада вредности акција „Комерцијалне банке“ које Група поседује у портфолију, са 2.201 динара по акцији колико је износила вредност на дан 31. децембра 2014. године. на 1.624 динара по акцији колико је износила вредност на дан 31. децембра 2015. године
 - 97.664 хиљада динара - учешћа Дунава Ре у капиталу следећих предузећа: „Аеродром Никола Тесла“, Београд „Ловћен осигурања“, Подгорица, Црна Гора „Босна Ре“ а.д.о., Сарајево, Федерација БиХ, „Swiss осигурање“и МТС банка а.д..
- 2) Остале ХоВ расположиве за продају у износу 239.618 хиљада динара обухватају највећим делом средства пласирана код новчаних фондова и то „Raiffeisen invest“ (238.006 хиљада динара) и „Комбанк инвест“ (2 хиљаде динара).

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:

- 1) *Дужничке ХоВ* - у износу 10.880.237 хиљада динара се односе на следеће ХОВ:

Серија/ Датум куповине	Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Вредност/ купонска стопа	У хиљадама динара
					31. децембар 2015.
A2016	31. 05 2016.	104.500	EUR	99.59%	12.658
26.2.2015	03.03.2016	600.000.000	RSD		591.257
9.4.2015	17.03.2016	752.000.000	RSD		744.752
26.6.2015	26.06.2017	1.400.000.000	RSD	реф+1,15	1.442.438
12.11.2015	17.11.2016	519.670.000	RSD		501.330
17.12.2015	22.12.2016	1.654.610.000	RSD		1.590.116
13.2.2015	13.02.2017	250.000.000	RSD	реф+1,45	265.786
14.8.2015	14.08.2017	1.141.620.000	RSD	реф+0,94	1.165.387
4.9.2015	04.09.2017	507.350.000	RSD	6%	525.383
23.10.2015	23.10.2017	1.300.000.000	RSD	реф+0,57	1.312.211
2.3.2015	02.03.2018	593.550.000	RSD	10,00%	702.645
22.10.2015	22.10.2020	941.400.000	RSD	8,00%	1.012.594
13.11.2014	15.05.2016	1.000.000	EUR	3,60%	125.440
22.4.2015	24.04.2018	999.000	EUR	3,50%	114.472
17.6.2015	22.06.2016	4.060.000	EUR		491.426
29.10.2015	29.10.2020	1.900.000	EUR	3,00%	211.488
5.1.2015	11.01.2016	583.000	EUR		70.854
					10.880.237

- 2) *Власничке ХоВ* - акције правних лица којима се тргује на дан 31. децембра 2015. године бележе раст у односу на дан 31. децембар 2014. године у нето износу од 51.257 хиљада динара односно 34,36%. Група је у току 2015. продала акција емитената Тигар, Металац, Марфин банка, Сунце, Чачанска банка, ШКО Аик Врање (ликвидација) и ПИ Панонка. Средства од продаје наведених акција су искоришћена за куповину акција НИС а.д..

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Детаљан преглед је у наставку:

Назив емитента	Набавна вредност	Исправка вредности	У хиљадама динара
			31. децембар 2015.
Галеника - фитофармација а.д.	294.702	(124.400)	170.302
Нис	23.593	(2.242)	21.351
Минел Холдинг корпорација а.д.	5.600	-	5.600
Политика а.д.	31.834	(30.108)	1.726
Пупин Телеком а.д.	37.341	(36.135)	1.206
Остали	70.050	(69.799)	251
	463.120	(262.684)	200.436

Краткорочни депозити код банака:

Краткорочни депозити код банака бележе повећање вредности у износу од 1.348.698 хиљада динара што је највећим делом последица орочавања слободних средстава Групе из текућих прилива, као и орочавања средстава са рачуна Групе (депозити по виђењу). Просечна годишња каматна стопа коју је Група уговорила на наведене депозите кретала се од 1.00% (EUR депозити) до 4.5% (динарски депозити).

Остали краткорочни финансијски пласмани:

1) *Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.* - у износу од 1.440.013 хиљада динара, односе се на дужничке хартије од вредности чији је издавалац Република Србија. Преглед је дат у наставку:

Датум куповине	Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	У хиљадама динара 31. децембар 2015.
28.3.2014	28.3.2016	5.889.000	EUR	4,50%	741.525
20.6.2013	20.6.2016	4.172.000	EUR	4,50%	519.617
31.7.2014	31.7.2016	617.000	EUR	4,00%	76.371
27.3.2014	27.3.2016	17.500	РСД	реф+1,49	17.500
24.10.2014	24.10.2016	35.000	РСД	реф+1,35	35.000
26.11.2015	26.11.2016	30.000	РСД	реф+1,35	30.000
14.8.2015	14.8.2017	20.000	РСД	реф+0,94	20.000
					1.440.013

2) *Депозити код МТС банке* - Група, као део редовних активности, на дан 31.12.2015. има депонована девизна средства код МТС банке у износу од 2.574.364,01 EUR (313.110 хиљада динара), за потребе издавања од стране банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Друштва на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Друштво налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник)

3) *Корпоративне обвезнице* на дан 31. децембра 2015. године у износу од 268.289 хиљада динара, односе се на обвезнице „Ваљаонице бакра“ а.д., Севојно у износу 175.678 хиљада динара које доспевају на наплату 11. јула 2016. године чији је купац Компанија. Преостали износ од 92.611 хиљада динара се односи на корпоративне обвезнице чији је купац зависно предузеће - „Dunav Stockbroker“ а.д. чији су издаваоци „Градитељ Београд“ а.д. (41.063 хиљада динара), Инстел-инжењеринг д.о.о. (20.048 хиљада динара), „Нордвик“ д.о.о. (18.500 хиљада динара), „МИТ“ д.о.о. (3 милиона динара) и Термопорд д.о.о. (10 милиона динара) .

4) *Остали краткорочни финансијски пласмани* у износу од 7.273 хиљаде динара односе се на улагања зависног предузећа - „Dunav Stockbroker“ а.д. у инвестиционе јединице отв. инвест. фонда у износу 3.103 хиљаде динара као и на краткорочни зајам зависног предузећа „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука у износу 108.662 БАМ.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

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

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2014. и 2015. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу придружених и осталих правних лица (напомена 30)	Потраживања (напомена 32)	Краткорочни финансијски пласмани (напомена 33)
Стање 1. јануар 2014. године	1.183.142	8.694.856	3.225.669
Додатна исправка	120.975	1.242.425	186.057
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	-	(1.149.038)	-
Рекласификације	-	1.127.246	(1.127.246)
Друго	-	544.700	945
Стање 31. децембар 2014. године	1.304.117	10.460.189	2.285.425
Стање 1. јануар 2015. године	1.304.117	10.460.189	2.285.425
Додатна исправка	300.497	913.903	184.688
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	-	(883.235)	(46.402)
Продаја инструмената	(556.354)	-	-
Друго	-	(107.974)	4.382
Стање 31. децембар 2015. године	1.048.260	10.382.883	2.428.093

35. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Текући рачуни	888.560	5.117.229
Девизни рачуни	493.383	2.676.791
Благајна	525	499
Чекови	5.872	1.625
Депозити	60.205	59.873
Остала новчана средства	6.437	75.108
	1.454.982	7.931.125

36. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.112.479	1.982.759
Друга временска разграничења	228.233	185.947
	2.340.712	2.168.706

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
36. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

На дан 31. децембра 2015. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.112.479 хиљада динара (31. децембра 2014. године разграничење је износило 1.982.759 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	2015.	У хиљадама динара 2014.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	1.982.759	1.903.486
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год.	5.113.585	4.749.080
Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године)	4.983.865	4.669.807
Стање на дан 31.12.	2.112.479	1.982.759

37. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА, РЕТРОЦЕСИОНАРА

	31. децембар 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	567.435	470.539
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	1.603.025	1.291.965
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	20.028	2.200
	2.190.488	1.764.704

38. КАПИТАЛ

	31. децембар 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Основни и остали капитал	5.853.775	10.753.274
Резерве	408.673	261.544
Ревалоризационе резерве	3.263.116	3.158.898
Нереализовани добици	265.226	226.123
Нереализовани губици	(145.797)	-
Нераспоређена добит	1.114.335	-
- Нераспоређена добит ранијих година	-	-
- Нераспоређена добит текуће године	1.114.335	-
Губитак до висине капитала	(275.258)	(5.463.560)
- Губитак из ранијих година	(275.258)	(2.421.587)
- Губитак текуће године	-	(3.041.973)
Учешћа без права контроле	134.638	599.221
	10.618.708	9.535.500

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

Према финансијским извештајима за 2014. годину исказан је губитак у укупном износу од 5.463.560 хиљада динара, који је највећим делом последица исказаног губитка у појединачним финансијским извештајима Компаније у износу 5.540.267 хиљада динара.

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

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Наведеном Одлуком је предвиђено да се покриће губитка исказаног у финансијским извештајима Компаније за 2014. годину у износу 5.540.267 хиљада динара врши на терет нераспоређене добити из ранијих година у износу од 261.784 хиљаде динара, резерви из добити у износу од 339.420 хиљада динара, емисионе премије у износу од 39.563 хиљаде динара и основног капитала у износу од 4.899.500 хиљада динара.

38.1 Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Акцијски капитал	2.754.874	5.113.606
Друштвени капитал	2.967.480	5.508.247
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	10.753.274

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

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12.12.2014. године донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820 динара.

Намена средстава прикупљених издавањем ове емисије акција је повећање основног капитала Компаније ради реализације развојних планова и јачања конкурентске позиције на тржишту. Акције II РС емисије понуђене су једном купцу, квалификованом инвеститору, Републици Србији, без објављивања проспекта.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

38. КАПИТАЛ (наставак)**38.1 Основни и остали капитал (наставак)**

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Групе на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2014. године, берзанска цена акција Компаније износила је 836,00 динара (31. децембра 2013. године: 853,00 динара).

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,8681249923820 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.733 хиљаде динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.767 хиљада динара. Акционари исте класе у спровођену поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Групе износи 5.722.354 хиљада динара од чега акцијски капитал износи 2.754.874 хиљаде динара, а друштвени капитал износи 2.967.480 хиљада динара.

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

38. КАПИТАЛ (наставак)**38.1 Основни и остали капитал (наставак)**

Друштво је у 2015. години извршило поделу укупног основног капитала у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

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

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

- животна осигурања 3.200.000 ЕУР,
- све врсте неживотних осигурања 3.200.000 ЕУР.

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2015. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно 7.276.398 EUR, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно 39.772.329 ЕУР (31.12.2014. године, у складу са чланом 28. тада важећег Закона о осигурању, законски минимум за основни капитал је износио 8.500.000 EUR у динарској противвредности, а основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2014. године износи је 10.621.853 хиљаде динара односно 87.814.173 EUR).

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

38.2 Резерве

На дан 31. децембра 2015. године средства резерви износила су 408.673 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31. децембра.2014. године, износило је 261.543 хиљада динара.

Структура резерви Групе је приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Емисиона премија		39.563
Законске статутарне и друге резерве	201.462	31.152
Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	207.211	190.829
	408.673	261.544

38.3 Нереализовани добици

Нереализовани добици у износу од 265,226 хиљада динара односе се на добитке по основу повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

38.4 Нереализовани губици

Нереализовани губици у износу од 145.797 хиљада динара односе се на актуарске губитке по основу планова дефинисаних примања у износу 61.744 хиљада динара и нереализоване губитке по основу смањења фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају у износу од 84.053 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Математичка резерва животног осигурања	3.396.828	2.950.290
Резервисања за изравнање ризика	60.759	1.702.662
Резерве за бонусе и попусте	39.530	-
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	528.503	376.439
Друга дугорочна резервисања	204.790	196.939
	4.230.410	5.226.330

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

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика****	Резерве за бонусе и попусте***	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2014.	3.020.056	1.229.735	-	425.393	79.778	4.754.962
Додатна резервисања	387.174	548.594	-	40.335	138.836	1.114.939
Смањења по обрачу	(461.655)	(75.667)	-	-	-	(537.322)
Искоришћена резерв.	-	-	-	(84.487)	-	(84.487)
Остало	4.715	-	-	(4.802)	(21.675)	(21.762)
Стање, 31. децембар 2014. године	2.950.290	1.702.662	-	376.439	196.939	5.226.330
Додатна резервисања	453.854	170	39.530	203.191	7.851	704.596
Смањења по обрачу	(6.399)	-	-	-	-	(6.399)
Искоришћена резерва	-	-	-	(51.127)	-	(51.127)
Остало	(917)	-	-	-	-	(917)
Укидање резервисања	-	(1.642.073)	-	-	-	(1.642.073)
Стање, 31. децембар 2015. године	3.396.828	60.759	39.530	528.503	204.790	4.230.410

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

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

*** Формирано у складу са новим прописима

**** Укинуто у складу са новим прописима

39.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Групе и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31. децембра.2015. године износи 3.396.828 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2015. први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Група је извршила провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен је у пословним књигама Друштва у износу од 31.307 хиљада динара као део математичке резерве.

39.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2015. године износе 60.759 хиљаде динара, што је смањење у односу на претходну годину за 1.641.903 хиљаде динара (31. децембра 2014. године обрачунате РЗИР износиле су 1.702.662 хиљада динара). Смањење РЗИР-а је због промене правила Групе и законских прописа.

39.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте 31. децембра 2015. године износе 39.530 хиљада динара. Група је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2015. године због промене законских прописа.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 528.503 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама,
- пословног плана за период 2016 - 2018. године,
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана,
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије,
- просечне бруто зараде исплаћене за новембар 2015., као последњег објављеног података о просечној заради и чињенице да је зарада у децембру увећана давањима запосленим поводом празника и
- актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

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

40. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Обавезе по основу кредита	60.677	94.663
Обавезе по основу лизинга	2.013	703
Остале дугорочне обавезе	33.638	69.033
	96.328	164.399

Дугорочни кредити на дан 31. децембра 2015. године у укупном износу од 60.677 хиљада динара, највећим делом односи се на дугорочни кредит одобрен од стране Нова банка а.д. Бањалука, Републка Српска правном лицу Дунав Ауто д.о.о., Бањалука на износ од КМ 950.000, односно 59.102 хиљаде динара, са каматном од 5.4% годишње, који доспева у целости дана 1. фебруара 2019. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
41. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	31. децембар 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	325.505	215.806
- иностранству	33.807	187.694
	359.312	403.500

42. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Обавезе за премију реосигурања у земљи	438.276	337.257
Обавезе за премију саосигурања у земљи	146.195	273.899
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	260.990	230.843
Обавезе према добављачима и примљени аванси	457.019	555.332
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	593	834
Обавезе за порез на послове осигурања	59.422	68.397
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15.653	15.653
Остале краткорочне обавезе	335.909	346.748
	1.714.057	1.828.963

43. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	31. децембар 2015.	У хиљадама динара 31. децембар 2014.
Преносне премије животних осигурања	1.724	1.549
Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	8.061.469	6.866.232
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	389.252	369.741
	8.452.445	7.237.522

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

Укупна преносна премија осигурања и реосигурања на дан 31. децембра 2015. године износи 8.452.445 хиљада динара, док је претходне године износила 7.237.522 хиљаде динара.

44. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Група је први пут образовала резерве за неистекле ризике у износу 169.595 хиљаде динара, имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије, а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015) и релевантним актом пословне политике Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године
45. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Допринос за превентиву	308.890	27.859
Остала пасивна временска разграничења	197.493	138.770
	506.383	166.629

46. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања	25.879	29.230
- настале непријављене штете	13.959	13.432
- настале пријављене штете	11.920	15.798
Резервисане штете неживотних осигурања:	8.220.809	6.589.707
- настале непријављене штете	4.002.845	2.401.142
- настале пријављене штете	4.217.964	4.188.566
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.555.518	1.087.089
	9.802.206	7.706.026

Резервисане штете на дан 31.12.2015. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 9.802.206 хиљада динара, док су претходне године износиле 7.706.026 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 2.096.180 хиљаде динара.

Повећање резервисаних штета је због промене правилника Групе.

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

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

47. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Примљене менице	22.905	30.105
Издате менице	1.875	-
Остала потраживања	153.412	137.162
Остало	54	54
	178.246	167.321

У ванбилансној евиденцији Групе евидентирани су примљене менице Компаније која на дан 31.12.2015. године поседује укупно 7.620 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 7.373 односе на неживот, а 247 на живот. Од укупног броја примљених меница 7.568 су бланко, а остале 52 су попуњене на укупан износ од 22.896 хиљада динара.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	У хиљадама динара												
	2015.	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и доброволно здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорно ст	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+. +12)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	18.892.918	1.204.737	142.310	1.347.047	1.282.727	1.261.182	252.748	(3.411)	4.409.205	8.973.733	49.336	1.320.351	17.545.871
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	422.390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	422.390	422.390
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	266.037	-	-	-	803	1.027	499	119	6.749	245.110	83	11.647	266.037
Остали пословни приходи	826.464	103	-	103	1.074	5.682	333	3.013	99.118	13.042	68	704.031	826.361
	<u>20.407.809</u>	<u>1.204.840</u>	<u>142.310</u>	<u>1.347.150</u>	<u>1.284.604</u>	<u>1.267.891</u>	<u>253.580</u>	<u>(279)</u>	<u>4.515.072</u>	<u>9.231.885</u>	<u>49.487</u>	<u>2.458.419</u>	<u>19.060.659</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2.167.901)	(443.898)	(10.510)	(454.408)	(27.175)	(30.934)	(23.641)	(117)	(138.754)	(1.452.614)	(9.971)	(30.287)	(1.713.493)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(8.764.002)	(552.361)	(53.118)	(605.479)	(953.090)	(1.114.638)	(65.981)	(11.896)	(2.226.956)	(2.938.107)	(21.484)	(826.371)	(8.158.523)
Резервисане штете	(1.834.514)	2.639	715	3.354	(49.637)	8.325	(6.037)	29.807	(382.671)	(1.401.710)	(5.508)	(30.437)	(1.837.868)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	411.337	-	-	-	209	99.032	4.129	4	2.333	227.320	12.275	66.035	411.337
Повећање осталих техничких резерви - нето	(11.963)	-	(252)	(252)	-	-	-	-	-	-	-	(11.711)	(11.711)
Смањење осталих техничких резерви - нето	1.648.472	6.399	-	6.399	80.009	-	57.178	-	-	1.268.855	409	235.622	1.642.073
Расходи за бонусе и попусте	(577.246)	-	-	-	(46.724)	(123.252)	(29.379)	(2.882)	(323.690)	(20.368)	(11.430)	(19.521)	(577.246)
Остали пословни расходи	(753.189)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(753.189)	(753.189)
	<u>(12.049.007)</u>	<u>(987.221)</u>	<u>(63.165)</u>	<u>(1.050.386)</u>	<u>(996.408)</u>	<u>(1.161.467)</u>	<u>(63.731)</u>	<u>14.916</u>	<u>(3.069.738)</u>	<u>(4.316.624)</u>	<u>(35.709)</u>	<u>(1.369.860)</u>	<u>(10.998.621)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	8.358.802	217.619	79.145	296.764	288.196	106.424	189.849	14.637	1.445.334	4.915.261	13.778	1.088.559	8.062.038
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.417.267	228.709	24.999	253.708	71.308	78.995	17.724	3.772	367.238	532.247	3.929	88.346	1.163.559
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(570.626)	(147.673)	(11.625)	(159.298)	(30.103)	(33.917)	(8.383)	(1.756)	(148.751)	(237.955)	(538)	50.075	(411.328)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	846.641	81.036	13.374	94.410	41.205	45.078	9.341	2.016	218.487	294.292	3.391	138.421	752.231

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2015. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	2015.	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољ но здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорно СТ	Кредити и јемства	У хиљадама динара	
												Остало	Неживотна осигур. збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(5.826.874)	(353.338)	(28.246)	(381.584)	(351.985)	(345.202)	(57.624)	(9.248)	(1.268.208)	(2.782.216)	(11.441)	(619.366)	(5.445.290)
<i>Трошкови управе</i>	(1.947.293)	(45.049)	(21.647)	(66.696)	(124.315)	(135.725)	(30.683)	(6.093)	(603.440)	(909.106)	(6.052)	(65.183)	(1.880.597)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(159.223)	(3.671)	(810)	(4.481)	(8.732)	(9.518)	(1.976)	(413)	(40.396)	(64.961)	(443)	(28.303)	(154.742)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	335.514	303	-	303	34	-	1.098	1.833	111.810	11.045	3.770	205.621	335.211
	<u>(7.597.876)</u>	<u>(401.755)</u>	<u>(50.703)</u>	<u>(452.458)</u>	<u>(484.998)</u>	<u>(490.445)</u>	<u>(89.185)</u>	<u>(13.921)</u>	<u>(1.800.234)</u>	<u>(3.745.238)</u>	<u>(14.166)</u>	<u>(507.231)</u>	<u>(7.145.418)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	1.607.568	(103.100)	41.816	(61.284)	(155.597)	(338.943)	110.005	2.732	(136.413)	1.464.315	3.003	719.750	1.668.852
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	397.544	31.787	2.517	34.304	14.578	13.834	6.422	5.043	110.443	105.981	112	106.827	363.240
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	(171.662)	(11.856)	(1.146)	(13.002)	(3.612)	(3.872)	(2.150)	(840)	(20.151)	(31.760)	(1.698)	(94.577)	(158.660)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	931.264	2.123	192	2.315	82.439	62.072	21.929	14.779	520.418	169.711	843	56.758	928.949
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(1.607.326)	(147.166)	(8.954)	(156.120)	(109.525)	(128.154)	(44.074)	(2.952)	(508.423)	(565.736)	(2.696)	(89.646)	(1.451.206)
<i>Остали приходи</i>	299.375	1.735	354	2.089	5.890	8.110	1.304	270	48.427	45.594	1.059	186.632	297.286
<i>Остали расходи</i>	<u>(324.021)</u>	<u>(797)</u>	<u>(78)</u>	<u>(875)</u>	<u>(17.920)</u>	<u>(20.373)</u>	<u>(5.025)</u>	<u>(1.037)</u>	<u>(85.996)</u>	<u>(146.747)</u>	<u>(385)</u>	<u>(45.663)</u>	<u>(323.146)</u>
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.132.741	(227.274)	34.701	(192.573)	(183.747)	(407.326)	88.411	17.995	(71.695)	1.041.358	238	840.080	1.325.314
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(7.752)	(40)	8	(32)	(182)	(193)	(143)	(3)	(3.550)	(1.028)	1	(2.622)	(7.720)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.124.989	(227.314)	34.709	(192.605)	(183.929)	(407.519)	88.268	17.992	(75.245)	1.040.330	239	837.458	1.317.594

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

Имајући у виду промене законских и подзаконских прописа током 2015. године, те по том основу утврђених јасних критеријума за раздвајање послова осигурања живота од послова осигурања неживота, њихових резултата пословања и имовине и обавеза, а који су различити у односу на прописе и праксу Групе важећу у 2014. години, у наставку је приказано извештавање по сегментима пословања за пословну 2014. годину, при чему подаци садржани у обелодањивању које следи нису упоредиви са подацима за текућу годину:

У хиљадама динара

	2014.	Живот	Здравство	Имовина	Остало
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ					
Приходи од премија осигурања и саосигурања	16.279.994	1.349.802	1.358.405	12.625.442	946.345
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	406.990	15.463		391.484	43
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	224.519	-	1.047	215.299	8.173
Остали пословни приходи	715.435	3.450	1.160	41.147	669.678
	<u>17.626.938</u>	<u>1.368.715</u>	<u>1.360.612</u>	<u>13.273.372</u>	<u>1.624.239</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ					
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2.059.439)	(362.353)	(27.697)	(1.590.111)	(79.278)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(9.246.221)	(1.068.249)	(942.627)	(6.493.437)	(741.908)
Резервисане штете	58.143	(4.282)	8.952	134.751	(81.278)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	387.027	-	7	357.983	29.037
Смањење осталих техничких резерви – нето	639.940	461.655	30.330	147.955	-
Расходи за бонусе и попусте	(537.794)	-	(35.163)	(502.836)	205
Остали пословни расходи	(849.023)	-	-	-	(849.023)
	<u>(11.607.366)</u>	<u>(973.229)</u>	<u>(966.198)</u>	<u>(7.945.695)</u>	<u>(1.722.244)</u>
Добитак – бруто пословни резултат ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	<u>6.019.571</u>	<u>395.486</u>	<u>394.414</u>	<u>5.327.677</u>	<u>(98.006)</u>
Приходи од инвестирања средстава осигурања	769.313	224.548	43.766	432.713	68.286
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(337.675)	(2.622)	(14.239)	(140.757)	(180.057)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>431.638</u>	<u>221.926</u>	<u>29.527</u>	<u>291.956</u>	<u>(111.771)</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА					
Трошкови прибаве	(5.332.325)	(458.826)	(424.744)	(4.226.622)	(222.133)
Трошкови управе	(2.677.337)	(55.649)	(215.600)	(2.142.345)	(263.743)
Остали трошкови спровођења осигурања	(123.236)	(3.847)	(8.395)	(78.466)	(32.528)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	258.264	1.499	-	80.094	176.671
	<u>(7.874.634)</u>	<u>(516.823)</u>	<u>(648.739)</u>	<u>(6.367.339)</u>	<u>(341.733)</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	<u>(1.423.425)</u>	<u>100.589</u>	<u>(224.798)</u>	<u>(747.706)</u>	<u>(551.510)</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)					
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	288.464	100.822	15.008	219.711	(47.077)
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	(148.753)	(1.633)	(2.704)	(50.581)	(93.835)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.149.983	1.065	84.991	939.138	124.789
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.549.457)	(237.247)	(96.078)	(1.141.899)	(74.233)
Остали приходи	199.473	7.533	7.529	85.854	98.557
Остали расходи	(257.616)	(674)	(3.757)	(30.213)	(222.972)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1.741.331)</u>	<u>(29.545)</u>	<u>(219.809)</u>	<u>(725.696)</u>	<u>(766.281)</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>(1.309.379)</u>				<u>(1.309.379)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3.050.710)</u>	<u>(29.545)</u>	<u>(219.809)</u>	<u>(725.696)</u>	<u>(2.075.660)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

У току 2015. године екстерна контрола је спровела активности надзора и контроле у Компанији, док је „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом достављен Закључак о поступку обуставе поступка непосредне контроле.

49.1. Налази екстерне контроле у матичном предузећу**49.1.1. Контрола Народне банке Србије**

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду 23. марта – 24. августа 2015. је извршила непосредну контролу пословања Друштва за период 01.01.2014 - 31.03.2015. године која је обухватала:

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

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

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

- 1) до 30. септембра 2016. године усагласи пословање са одредбама Закона о обавезном осигурању у саобраћају тако да одштетне захтеве по основу осигурања власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима решава на начин и у роковима прописаним тим законом. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 31. октобра 2016 године;
- 2) унапреди постојећи систем интерних контрола на начин да обезбеди тачност и поузданост података у књизи штета / електронској евиденцији одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30. септембра 2016. године;
- 3) у року од 60 дана од пријема Решења изврши и Народној банци Србије достави детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквиру режијског додатка;
- 4) раскине Уговор о пословној сарадњи са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године уз поштовање одредби о раскиду уговора, о чему је Друштво дужно да достави доказ у року од 10 дана од дана спровођења наложене мере;
- 5) изврши процену преостале вредности нематеријалних улагања исказане у пословним књигама, изврши процену њиховог надокнадивог износа, преостали корисни век коришћења тих улагања, износ губитка од умањења вредности и у пословним књигама искаже ефекте извршене процене, да успостави процес управљања нематеријалном активом Компаније, односно софтверском компонентом информационог система. Друштво је дужно да изврши наложену меру до 31. децембра 2016. године и да у истом року достави Народној банци извештај о спровођењу наложене мере;
- 6) обезбеди адекватно и континуирано стручно оспособљавање и обучавање запослених, тако да сачини план обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама, као и да утврди начин контроле поступка расподеле трошкова пре уноса предметних података у пословне књиге до 31. марта 2016. године. Друштво је дужно да до 31. октобра 2016. године достави извештај о резултатима спровођења ове мере са стањем на дан 30. септембар 2016. године;
- 7) изврши тест довољности појединачних резервисаних штета, по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембар 2015. године и да до 30. априла 2016. године, НБС достави извештај о извршеном тестирању и поступању са мишљењем овлашћеног актуара;
- 8) изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембар 2015. године, редовних и у спору, користећи податке о решавању и резервацији тих штета закључно са 30. јуном 2016. године и да Народној банци Србије, до 20. јула 2016. године, достави извештај о спровођењу наложене мере и налаз интерне ревизије који у случају недовољности ових резерви садржи предлог мера односно препорука с утврђеним роком њиховог спровођења.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

49.1. Налази екстерне контроле у матичном предузећу (наставак)

49.1.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

Поступајући по мерама Народне Банке Србије Друштво је предузело следеће поступке, а у вези са наложеним мерама под следећим тачкама:

- У вези са тачком 3) - Друштво је поступајући по овој мери Народној банци Србије доставило 18. априла 2016. године Анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквиру режијског додатка;
- У вези са тачком 4) - Друштво је дана 26. фебруара 2016. године упутило Обавештење о раскиду уговора о пословној сарадњи повезаном правном лицу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године, о чему је Друштво доставило доказ Народној Банци Србије 29. фебруара 2016. године;
- У вези са тачком 6) - Друштво је 31. марта 2016. године доставило Народној Банци Србије План обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама. На основу поменутог Плана формирана је Комисија за обуку запослених која је између осталог задужена да организује презентације, односно обуку запослених, да да смернице за унос података и да достави извештај о спроведеним мерама.

49.1.2. Контрола Министарства финансија – Пореске управе

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године извршила је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01.01.2011. године до 30.09.2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац, са седиштем у Крагујевцу, ул. Бранка Радичевића бр. 3. Поступак је окончан решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30.12.2014. године. На наведено решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Пореској управи - Сектору за пореско правне послове и координацију - Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Решењем Министарства финансија Републике Србије, Пореске управе бр. 000-47-00-00126/2015-И0060 жалба је одбијена као неоснована. Даном 21.07.2015. године Компаније је покренула управни спор. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.553 хиљаде динара су плаћене у 2015. години.

49.2. Налази екстерне контроле у контролисаном предузећу „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд

У периоду од 01.01 - 31.12.2013. године, Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, Одељење за надзор над делатношћу добровољних пензијских фондова НБС извршило је контролу пословања „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом. Контрола је обухватила области:

- организациону функцију инвестирања и
- информациони систем.

На основу записника о извршеној контроли „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом се изјаснило 03.10.2014. г.

Дана 22.01.2015. године, добијено је решење НБС у којем су прописани налози за отклањање уочених неправилности, као и обавеза „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом да их у предвиђеним роковима исправи и о томе обавести НБС. Друштво је у поступку по решењу НБС. Даном 18.12.2015.године „Дунав“ ДЗУ добровољном пензијском фонду је достављен Закључак о поступку обуставе поступка непосредне контроле (Г.бр. 9307 од 16.12.2015.године)

50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Група нема обавезу прибављања мишљења овлашћеног актуара на консолидоване финансијске извештаје. Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима појединачних правних лица (чланица Групе) који се баве делатношћу осигурања и реосигурања .

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА (наставак)

Дунав осигурање а.д.о., Београд

Овлашћени актуари изразили су позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању матичног правног лица за 2015. годину.

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

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

Дунав Ре а.д.о., Београд

Такође, овлашћени актуар „Дунава-Ре“ је дао позитивно мишљење за 2015. годину односно у мишљењу је наведено да су све актуарске позиције и друге величине на које овлашћени актуар даје мишљење у складу са Законом о осигурању, прописима донетим на основу Закона и другим прописима којима се уређује делатност осигурања/реосигурања. Такође, у складу су са актима „Дунава-Ре“, економским начелима, правилима актуарске струке и струке осигурања. Премија реосигурања и утврђене техничке резерве довољне су за трајно испуњење обавеза „Дунава-Ре“ из уговора. Техничке резерве и капитал „Дунава-Ре“ гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању. „Дунава-Ре“ је у пословној години забележило повећање премије, повећање техничких резерви и позитиван финансијски резултат о саосигурању и реосигурању вишкова ризика изнад максималног самопридржаја, броју и висини пријављених штета и штета у спору, ликвидности, висини израчунате маргине солвентности, техничким резервама и улагању средстава техничких резерви, гарантним резервама и улагању средстава гарантних резерви.

Дунав осигурање а.д.о., Бањалука, Република Српска

У оквиру Групе, зависно друштво „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука, а у складу са одредбама Одлуке о садржају мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник Републике Српске“, број 15/07) је добило коначно позитивно мишљење на пословање животног осигурања и негативно мишљење за послове неживотног осигурања у 2015. години уз следеће образложење:

- Друштво „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука је имало високе трошкове спровођења осигурања који су 1,96 пута већи од дозвољеног режијског додатка. Обрачунати режијски додаток износи 5.386.247,24 БАМ. Трошкови спровођења осигурања износе 10.561.115,95 БАМ и већи су за 5.174.868,71 БАМ од дозвољеног режијског додатка. Удио трошкова спровођења осигурања у фактурисаној премији износи 58,63%.
- „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука није ускладило средства за покриће техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2015. године, односно нема довољан износ пласираних средстава за покриће техничких резерви неживотних осигурања по Правилнику. Покривено је 79,04% износа техничких резерви. Недостају средства у износу од 3.359.068,33 КМ.

51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Интерну ревизију, било да је организована као функција, сектор или служба, у оквиру Групе, имају:

1. Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд;
2. „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд;
3. Друштво за управљање и Фонд за добровољно пензијско осигурање „Дунав“ а.д. Београд;
4. „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска

Годишњи извештај интерне ревизије у матичном друштву – Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд

Надзорни одбор Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије. О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду за 2015. годину, које размотрио и прихватио. У складу са чланом 158. и 159. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014), тачком 15. Одлуке о извештавању друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 55/2015), тромесечни извештаји Интерне ревизије су са одлуком Надзорног одбора о усвајању извештаја Интерне ревизије достављени Народној банци Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Током обављања ревизија ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката са нарочитом пажњом на примени система интерних контрола. Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

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

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

Подаци по тромесечјима:

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

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

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

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

Годишњи извештај интерне ревизије у контролисаном друштву „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04, 70/04, 61/05 и 101/07), Одлуке Народне банке Србије о садржини података које друштво за осигурање доставља Народној банци Србије и о начину и роковима достављања тих података („Службени гласник РС“, број 15/07), као и одредбама члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије У.О. бр. 103 од 24.03.2008. године), интерна ревизија је, током 2015. године, извршила 8 ревизија предвиђених Годишњим планом рада. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2015. године дао 2 препоруке за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Интерни ревизор је у складу са налазима извршених контрола у току 2010., 2013., 2014 и 2015. године, предложио и пратио извршење 10 препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву, и то:

у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године	1 препорука (реализована)
у периоду од 01.10. до 31.12.2013. године	1 препорука (реализована)
у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године	4 препоруке (реализована)
у периоду од 01.01. до 31.12.2015. године	2 препоруке (1 делимично оставарена, и 1 није доспела за реализацију)

Спроведеном контролом извршења датих препорука интерна ревизија је утврдила да је реализовано пет датих препорука, да је реализација једне препоруке у току, као и да рокови за реализацију четири препоруке из 2014. године нису истекли.

Годишњи извештај интерне ревизије у контролисаном друштву „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд

Током 2015. године, у контролисаном предузећу „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом извршене су 6 појединачних интерних ревизија, са следећим предметима ревизије, односно контролисаним сегментима пословања Друштва и то:

- Интерна ревизија накнада које Друштво наплаћује од чланова фонда
- Интерна ревизија процеса отварања и вођења индивидуалних рачуна чланова фонда; евиденција и праћење уплата пензијских доприноса;
- Интерна ревизија ризика неовлашћеног приступа информационом систему;
- Финансијска ревизија полугодишњег резултата Друштва
- Интерна ревизија процеса повлачења акумулираних средстава са рачуна чланова фонда;
- Интерна ревизија руковања документацијом и архивирања

О наведеним извршеним појединачним ревизијама, сачињени су извештаји који нису утврдили неправилности у раду „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом.

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	1.179.871	2.986.271
Потраживања (без потраживања од запослених, датих аванса и потраживања за преплаћене порезе)	2.442.771	2.490.318
Краткорочни финансијски пласмани	16.164.537	4.075.152
Готовина и готовински еквиваленти	1.454.982	7.931.125
Потраживања за нефактурисан приход	181.710	120.909
	<u>21.423.871</u>	<u>17.603.775</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе по основу штета	359.312	403.500
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања	584.471	611.156
Обавезе за провизију и регресе	54.868	68.935
Обавезе према добављачима	361.459	407.563
Унапред обрачунати трошкови	181.304	105.418
	<u>1.541.414</u>	<u>1.596.572</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Категорије финансијских инструмената (наставак)

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

Кредитни ризик

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

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

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

Постоји значајна разлика у степену изложености Групе 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 измиревању 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.

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

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

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

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

	31. децембар 2015.			У хиљадама динара
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	31. децембар 2014. Нето износ
Финансијска имовина				
Дугорочни финансијски пласмани	2.306.284	1.126.413	1.179.871	2.986.271
Потраживања	12.639.129	10.196.358	2.442.771	2.490.318
Краткорочни финансијски пласмани	18.592.631	2.428.094	16.164.537	4.075.152
Укупно	<u>33.538.044</u>	<u>13.750.865</u>	<u>19.787.178</u>	<u>9.551.741</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Кредитни ризик (наставак)

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 2015.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.232.346	584.943	1.647.403
Кашњење од 0-90 дана	793.133	298.072	495.061
Кашњење од 91-180 дана	425.371	361.331	64.040
Кашњење од 181-270 дана	339.724	287.785	51.939
Кашњење преко 271 дана	8.848.556	8.664.228	184.328
Укупно	12.639.129	10.196.359	2.442.771

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности**Девизни ризик*

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене вредности девизних курсева. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексирани страном валутом. Група управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Изложеност Групе девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	545.106	209.847	424.918	1.179.871
Потраживања	191.060	1.875.279	269.905	106.527	2.442.771
Краткорочни финансијски пласмани	-	3.099.808	552.520	12.512.209	16.164.537
Готовински еквиваленти и готовина	6.543	537.028	43.964	867.447	1.454.982
Потраживања за нефактурисан приход	-	330	105.176	76.204	181.710
Укупно	197.603	6.057.551	1.181.412	13.987.305	21.423.871
			Остале валуте		
	USD	EUR		RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	284.754	301.687	17.989	339.353	943.783
Обавезе за провизију и регресе	858	2.421	52	51.537	54.868
Обавезе према добављачима	335	14.515	33.491	313.118	361.459
Унапред обрачунати трошкови	-	146	74.476	106.682	181.304
Укупно	285.947	318.769	126.008	810.690	1.541.414
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2015. године	-88.344	5.738.782	1.055.404	13.176.614	19.882.175

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Група је изложена девизном ризику првенствено преко дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниј валути. Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром на то да у Републици Србији и Републици Српској такви инструменти нису уобичајени. Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Промена девизног курса за $\pm 10\%$, изазвала би могући ефекат на нето добитак у износу од ± 670.584 хиљада динара.

Каматни ризик

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку 2015. године референтна каматна стопа НБС износила је 8,00% и току године седам пута је мењана тако што је сваки пут снижавана за по 0,50% и на крају године је достигла ниво од 4,50%, што указује да је присутан тренд значајног пада општег нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

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

Каматни ризик

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	3,00% - 12,34%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
	1,00% - 4,50%	орочени депозити
Краткорочни финансијски пласмани	6,50% - 11,00%	корпоративне обвезнице
	0,99% - 10,00%	државне ХОВ
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	5,90% - 6,96%	
Краткорочне обавезе	5,90% - 6,75%	

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Каматни ризик (наставак)*

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2015.	31. децембар 2014.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	331.220	790.282
Потраживања	2.442.771	2.486.694
Краткорочни финансијски пласмани	480.367	527.934
Готовина и готовински еквиваленти	1.012.376	7.031.624
Потраживања за нефактурисан приход	181.710	120.909
	<u>4.448.444</u>	<u>10.961.067</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	848.651	2.195.989
Краткорочни финансијски пласмани	15.684.170	3.547.218
Готовина и готовински еквиваленти	442.606	899.501
	<u>16.975.427</u>	<u>6.642.708</u>
	<u>21.423.871</u>	<u>17.603.775</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе по основу штета	359.311	403.500
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања	584.471	611.156
Обавезе за провизију	54.868	68.935
Обавезе према добављачима	361.459	407.563
Унапред обрачунати трошкови	181.304	105.418
	<u>1.541.414</u>	<u>1.596.572</u>

Ризик ликвидности

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Ризик ликвидности (наставак)**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика*

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 постојати могућности наплате потраживања.

*Доспећа финансијских средстава*У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.448.817	745.599	710.385	543.643	4.448.444
Фиксна каматна стопа	695.891	1.350.888	13.658.704	1.891.240	17.596.723
	<u>3.144.707</u>	<u>2.096.487</u>	<u>14.369.089</u>	<u>2.434.883</u>	<u>22.045.166</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2014.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	8.157.220	1.005.620	908.046	890.181	10.961.067
Фиксна каматна стопа	964.006	237.197	2.887.410	3.058.082	7.146.695
	<u>9.121.226</u>	<u>1.242.817</u>	<u>3.795.456</u>	<u>3.948.263</u>	<u>18.107.762</u>

*Доспећа финансијских обавеза*У хиљадама динара
31. децембар 2015.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	478.086	693.355	294.697	75.276	1.541.414
	<u>478.086</u>	<u>693.355</u>	<u>294.697</u>	<u>75.276</u>	<u>1.541.414</u>

У хиљадама динара
31. децембар 2014.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	887.380	522.020	103.558	83.614	1.596.572
	<u>887.380</u>	<u>522.020</u>	<u>103.558</u>	<u>83.614</u>	<u>1.596.572</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Ризик ликвидности (наставак)*

На дан 31. децембра 2015. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 3.144.707 динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 478.367 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 Групе.

Фер вредност финансијских инструмената

	31. децембар 2015.		У хиљадама динара 31. децембар 2014.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	1.179.871	1.179.871	2.986.271	2.986.271
Потраживања	2.442.771	2.442.771	2.490.318	2.490.318
Краткорочни фин. пласмани	16.164.537	16.164.537	4.075.152	4.075.152
Готовина и еквиваленти	1.454.982	1.454.982	7.931.125	7.931.125
Потраживања за нефактурисан приход	181.710	181.710	120.909	120.909
	<u>21.423.871</u>	<u>21.423.871</u>	<u>17.603.775</u>	<u>17.603.775</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	359.312	359.312	403.500	403.500
Обавезе за премију	584.471	584.471	611.156	611.156
Обавезе за провизију	54.868	54.868	68.935	68.935
Добављачи	361.459	361.459	407.563	407.563
Унапред обрачунати трошкови	181.304	181.304	105.418	105.418
	<u>1.541.414</u>	<u>1.541.414</u>	<u>1.596.572</u>	<u>1.596.572</u>

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Фер вредност финансијских инструмената (наставак)*

	хиљадама динара 31. децембар 2015.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	800.674	377.513	1.684	1.179.871
Потраживања	-	2.442.771	-	2.442.771
Краткорочни фин. пласмани	15.389.009	724.937	50.591	16.164.537
Готовина и еквиваленти	1.450.358	4.624	-	1.454.982
Потраживања за нефактурисан приход	-	181.710	-	181.710
	<u>17.640.041</u>	<u>3.731.555</u>	<u>52.275</u>	<u>21.423.871</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	-	-	359.312	359.312
Обавезе за премију	-	-	584.471	584.471
Обавезе за провизију	-	-	54.868	54.868
Добављачи	-	-	361.459	361.459
Унапред обрачунати трошкови	-	-	181.304	181.304
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.541.414</u>	<u>1.541.414</u>

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

Ризик ценовне неконкурентности

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

У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционiranости Групе на тржишту.

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

Остало

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

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

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности на нивоу Групе током 2015. године износили су 4.011.489 хиљада динара и за 2.033.965 хиљаде динара (или 2.03 пута) су превазилазили режијски додаток у обављању послова осигурања од аутоодговорности, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Током 2015. године, провизија за продају АО полиса износила је 283.833 хиљаде динара, односно 2,69% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2015.	2014.
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	8.381.457	6.048.502
Бруто фактурисан режијски додаток	1.977.525	1.441.230
Бруто фактурисана превентива	194.822	142.660
	<u>10.553.804</u>	<u>7.632.392</u>
Преносна премија и неистекли ризици	(1.484.249)	(1.500.205)
Остали приходи	2.944.140	1.743.711
Укупни приходи	<u>12.013.695</u>	<u>7.875.899</u>
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(283.833)	(197.446)
Остали ТСО	(3.727.656)	(3.192.097)
	(4.011.489)	(3.389.543)
Остали расходи	(6.875.321)	(5.007.663)
Укупни расходи	<u>(10.886.810)</u>	<u>(8.397.206)</u>
Укупна добит/губитак :	<u>1.126.885</u>	<u>(521.307)</u>

54. СУДСКИ СПОРОВИ

Судски спорови у матичном друштву Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд

Током 2015. године против Компаније је поднето 1.533 нових тужби за накнаду штета. Са судским предметима из претходних година, укупан број за решавање је 3.887 судских. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.390 предмета и исплаћен је износ од 740.704 хиљаде динара.

На дан 31.12.2015. године за тужбене захтеве за накнаду штета у спору резервисан је укупни износ од 2.137.577 хиљада динара. Што се тиче наплате премије и регреса у току 2015. године отворено је 3.122 нова предмета. Из претходних година је пренето 10.985 предмета. Укупан број предмета у раду је био 14.107 предмета који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 2.914 предмета, а наплаћен је укупан износ од 236.248 хиљаде динара. Укупан број нерешених предмета износи 11.193 предмета.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и подршку правно заступничким пословима на дан 31.12.2015. године у раду је било 265 предмета, од чега 106 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2015. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 73 нова предмета, а окончано је 57 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 19.495 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 30.641 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2015. године, против Друштва се води судски спорови чија је процењена вредност 192.780 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

54. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

Судски спорови у контролисаном правном лицу „Дунав-Ре“ а.д.о Београд

Руководство није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансиским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова „Дунав-Ре“.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав турист“ д.о.о. Београд

Руководство није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансиским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова овог зависног правног лица.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд

Контролисано предузеће „Дунав ауто“ је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. „Дунав ауто“ процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација. Питања која су или потенцијалне обавезе или не задовољавају критеријуме за резервисање се обелодањују, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

На дан 31. децембра 2015. године „Дунав ауто“ се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи Укупно процењени износ тужбених захтева није материјално значајан за Друштво.

На дан 31. децембра 2015. године, „Дунав ауто“ у појединачним, као и Група у консолидованим финансијским извештајима нису формирали резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против „Дунав ауто“, јер руководство Групе процењује да је извесно да ће се сви спорови завршити у корист Групе.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд

„Dunav Stockbroker“ се на дан 31. децембра 2014. године не јавља ни у једном судском спору, нити као тужена страна, нити као тужилац. На дан 31. децембра 2014. године нема других потенцијалних обавеза.

У поступку против бившег запосленог, који се од 2007. године води по службеној дужности, а у којем је Друштво истакло имовинско-правни захтев у висини од 101.323 ЕУР, заједно са припадајућим затезним каматама, на име накнаде штете, донета је правоснажна одлука суда. Овај предмет је пресуђен у кривичном поступку и бивши запослени је правоснажно осуђен на казну затвора од две године. Суд се није упуштао у расправљање изнетих имовинско-правних захтева.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав осигурање“ Б. Лука

„Дунав осигурање“ Б. Лука води одређене судске спорове који се сматрају уобичајеним за ову врсту пословања, укључујући спорове по основу одштетних захтева према различитим полисама осигурања. Са стањем на дан 31.12.2015.г., „Дунав осигурање“ Б. Лука се јавља као тужена страна и тужилац у 633 судска спора од чега:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2015. године

54. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав осигурање“ Б. Лука (наставак)

Као тужбена страна:

- 160 судских предмета за наплату потраживања и дугујуће премије у износу од 2.013.533 БАМ;
- 368 судска спора по основу наплате регресних потраживања у вредности 2.010.580 БАМ;

Као тужена страна:

- 99 судска спора се воде против Друштва за накнаду материјалне и нематеријалне штете по свим видовима осигурања;
- 4 радна спора се воде против Друштва;
- По 1 радни спор по основу пословно техничке сарадње односно закупа пословног простора

На нивоу Групе формирана су резервисања по основу судских спорова „Дунав осигурања“ Б. Лука у складу са проценама руководства о исходима истих.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав ауто“ Б. Лука

„Дунав ауто“ Б. Лука није идентификовао ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансијским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова овог предузећа.

55. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Приликом састављања консолидованих финансијских извештаја нису идентификовани догађаји након биланса стања који би захтевали корекције приложених консолидованих финансијских извештаја.

56. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства Групе. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Групе и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа. Руководство Групе сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Групе.

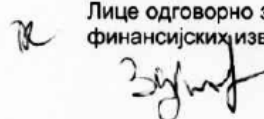
57. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31. децембар 2015.</u>	<u>31. децембар 2014.</u>
USD	111,2468	99,4641
EUR	121,6261	120,9583
GBP	164,9391	154,8365
CHF	112,5230	100,5472
BAM	62,1864	61,8450

У Београду, 20. јун 2016. године


 мр Мирко Петровић,
 Председник Извршног
 одбора


 Зоран Суботић,
 Лице одговорно за састављање
 финансијских извештаја

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

- КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ -

I-XII 2015.



**ДУНАВ
ОСИГУРАЊЕ**



1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ.....	2
2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	4
3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2015. ГОДИНЕ	6
3.1. Пословни приходи и расходи.....	7
3.1.1. <i>Пословни (функционални) приходи</i>	7
3.1.2. <i>Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања</i>	8
3.1.3. <i>Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија</i>	8
3.1.4. <i>Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања</i>	8
3.1.5. <i>Остали пословни приходи</i>	8
3.2.Пословни (функционални) РАСХОДИ	9
3.2.1. <i>Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе</i>	9
3.2.2. <i>Расходи накнада штета и уговорених износа</i>	10
3.2.3. <i>Резервисане штете – повећање/смањење</i>	11
3.2.4. <i>Расходи за бонусе и попусте</i>	11
3.2.5. <i>Остали пословни расходи</i>	11
4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА.....	11
5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 31.12.2015. ГОДИНЕ	12
5.1.СТАЛНА ИМОВИНА.....	13
5.1.1. <i>Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема</i>	13
5.1.2. <i>Дугорочни финансијски пласмани</i>	14
5.2.ОБРТНА ИМОВИНА	14
5.2.1. <i>Залихе</i>	14
5.2.2. <i>Потраживања</i>	15
5.2.3. <i>Краткорочни финансијски пласмани</i>	15
6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА.....	16
6.1.КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	16
6.1.1. <i>Основни капитал</i>	16
6.1.2. <i>Резерве</i>	17
6.2.РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ.....	17
6.2.1. <i>Дугорочна резервисања</i>	17
6.2.2. <i>Дугорочне обавезе</i>	18
6.2.3. <i>Краткорочне обавезе</i>	18
6.2.4. <i>Пасивна временска разграничења</i>	18
6.2.5. <i>Резервисане штете</i>	19
7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	20
8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ.....	22
9. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА.....	23
10. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ	23
11. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА	23



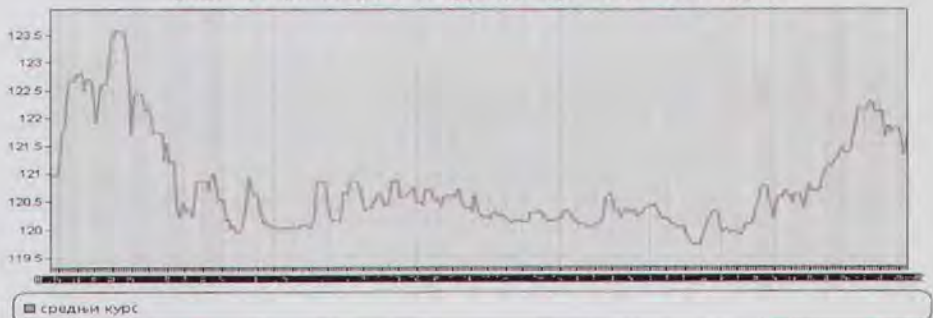
1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

Економска криза у међународном окружењу, неповољни изгледи за глобалан економски раст, пад светске цене нафте и других примарних производа, су у великој мери погодиле Републику Србију. Економска политика наше земље је у складу са свим потешкоћама, током 2015. године била усмерена на: обезбеђење одрживе економске и финансијске стабилности, уредно сервисирање јавног дуга и стварање амбијента за бржи привредни раст. У циљу решавања питања макроекономских неравнотежа и повећања конкурентности привреде, Влада Републике Србије спроводи структурне реформе и мере фискалне консолидације, са циљем смањења јавних расхода и обезбеђивања одрживог нивоа јавног дуга. Процес спровођења реформи током 2015. године, је у великој мери одређен стандардним аранжманом из предострожности са ММФ – ом, који је закључен почетком исте године (вредност 1,2 милијарде евра) и Фискалном стратегијом Владе Републике Србије за 2015. годину са пројекцијама за 2016. и 2017. годину. Према оцени ММФ-а, наша земља остварује добре резултате у спровођењу договореног економског програма, што је и верификовано одлуком о успешном завршетку трећег разматрања аранжмана са Србијом дана 18. децембра 2015. године.

Агенција Fitch Ratings је у децембру 2015. године поправила изгледе за побољшање кредитног рејтинга Србије за дугорочно задужевање у домаћој и страниј валути са „стабилних“ на „позитивне“ и потврдила кредитни рејтинг Србије на нивоу Б+ (Ревизију пројекције навише извршили су због бржег раста инвестиција и мањег пада финалне потрошње).

Динар је од 31.12.2014. године, (када је износио 120,9583 динара за један евро) до 31.12.2015. године (када је износио 121,6261 динара за један евро) депресирао према евра за 0,67 динара или 0,55%. Најнижа вредност динара према евра у посматраном периоду била је 29.01.2015. године и износила је 123,57 динара, а највиша 01.10.2015. године када је износила 119,7162 динара за један евро. На стабилност курса у највећој мери је утицао раст страних директних инвестиција у Србију, које су у 2015. достигле 1,8 милијарди евра (након закључења аранжмана из предострожности са ММФ-ом), и побољшање изгледа за поправљање кредитног рејтинга Србије. У циљу спречавања прекомерних осцилација девизног курса, Народна банка Србије је у 2015. години на међубанкарском девизном тржишту продала 450 милиона евра, а купила 970 милиона евра.

Графички приказ кретања курса динара током 2015. године*



*Извор: НБС

Source: NBS

Побољшана перцепција ризика, спровођење мера фискалне консолидације и структурних реформи и ублажавање инфлаторних притисака условили су доношење одлуке о смањењу референтне каматне стопе. Од почетка 2015. године њена вредност је смањена за 3,5 п.п. и на дан 31.12. 2015. године износи 4,5 %.

Инфлација се током целе 2015. године кретала испод доње границе дозвољеног одступања од циља. Главни дезинфлаторни фактори били су ниска агрегатна тражња појачана мерама фискалне консолидације, пад цена нафтних деривата (који је износио 5,5%) и непрерађене хране, ниске цене примарних производа на светском тржишту као и ниска инфлација у окружењу.

Потрошачке цене у децембру 2015. године, у поређењу са истим месецом претходне године, повећане су 1,5%.



Индустријска производња у Републици Србији у децембру 2015. године већа је за 11% него у децембру 2014. године, а у односу на просек 2014. године већа је за 18,3%. Индустијска производња у 2015. години, у поређењу са претходном годином, већа је за 8,2%.

Овакав раст производње је највећим делом условљен порастом производње електричне енергије, деривата нафте, експлоатације угља, дуванских производа, фармацеутских производа и препарата и остале прерађивачке делатности. Реални раст БДП-износи 0,8%.

Укупан промет на Београдској берзи у 2015. години износио је 22,4 милијарде динара (185,7 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 41,95%. Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 31.12.2015. године износио је 644,10 индексних поена и за 3,44% је нижи него на крају претходне године. Општи индекс акција BELEXline забележио је раст од 2,65 % у и на дан 31.12.2015. године износио је 1.380,42 индексних поена. Највише се трговало обвезницама старе девизне штедње и акцијама емитената АИК банка, Дијамант, Нис, Енергопројект холдинг, Комерцијална банка и Аеродром Никола Тесла.

Обим, структура и учесталост емисија динарских хартија од вредности на домаћем тржишту, у великој мери утиче на спровођење инвестиционе активности Компаније и пласирање слободних средстава генерисаних из пословних активности. Обим и структура емисија државних ХОВ условљен је висином јавног дуга. Дуг опште државе Републике Србије на дан 31.12.2015. године износио је 3,07 билиона динара тј. 25.239.778.440 ЕУР од чега јавни дуг Републике Србије износи 24.809.991.731 ЕУР док негарантовани дуг јединица локалне власти износи 429.786.709 ЕУР. Учешће јавног дуга у бруто друштвеном производу износи 75,5%.

Управа за јавни дуг је као примарни циљ Стратегије управљања јавним дугом за период од 2015. до 2017. године, одредила да се финансирање издатака буџета Републике Србије реализује путем емитовања државних хартија од вредности на домаћем тржишту капитала, емисијама у динарима, у складу са стратегијом динаризације. Последњих година дошло је до повећања учешћа хартија од вредности деноминованих у динарима.



2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту: „Друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице групације правних лица наведених у даљем тексту (заједно даље: „Група“), је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

Компанија је настала из Државног осигуравајућег завода, основаног 1945. године, и из каснијих трансформација и спајања осигуравајућих кућа „Београд“ и „Југославија“, које је извршено током 1974. године. У септембру 1990. извршена је трансформација у деоничко друштво, а у децембру 1994. даља трансформација у Компанију „Дунав осигурање“ а.д. Београд.

Савезно министарство за финансије је 20. јуна 1997. године, у складу са Законом о осигурању имовине и лица, издало дозволу за рад Компанији, бр. 4/1-12-016/97. Компанија је за обављање послова из наведеног решења регистрована код Привредног суда у Београду под бројем УП-Фи-7821/97 од 19. јула 1997. под матичним бројем 07046898, што је уписано код Републичког завода за статистику Републике Србије, са обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број 052-89 од 11. августа 1997. године.

Народна банка Србије је својом потврдом број А/879/205/ЈЈ од 14. марта 2005. потврдила дозволу за рад коју је Компанија добила од Савезног министарства за финансије. Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. преведена је у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре РС решењем бр. 1992/2005 од 2. марта 2005. године.

У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима, а у току 2015. године са Законом о осигурању. Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25.04.2016. године којим се утврђује да је Компанија ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Новог Закона о осигурању испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. тог Закона.

Седиште Компаније је у Београду, улица Македонска бр. 4.

Компанија као матично правно лице и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима. Група у свом саставу има седам зависних правних лица и то:

„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови). Већински власник предузећа „Дунав-Ре“ је Компанија са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у укупном основном капиталу.

„Дунав Турист“ д.о.о. Београд (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Благоја Паровића 19, Београд. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о., Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27.12.1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23.06.2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (мб: 06539793) друштву „Дунав турист“. Након поменути статусне промене спајања уз припајање „Дунав турист“ има два власника: већински власник са 66,82% учешћа у капиталу је Компанија и мањински власник са 33,18% учешћа у капиталу је зависно друштво „Дунав-Ре“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.

„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25.02.1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16.



фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила. Компанија има 100% учешћа у капиталу предузећа „Дунав ауто“.

„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 08. марта 2007. год. од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14.03.2007. г. под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање); „Дунав“ добровољни пензијски фонд. Компанија је власник 100% учешћа у капиталу.

„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“ МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 07.10.1997. године. У децембру 2011. год., Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15.12.2011. год. Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности. Као што је поменуто, Компанија има 100% учешћа у капиталу правног лица „Dunav Stockbroker“.

„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Б. Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18.12.1991. г. „Дунав осигурање“ Б. Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Компанија је, у априлу 2015. године куповином акција 9. емисије у износу од 1.999.960 ЕУР, и у децембру 2015. године куповином акција 11. емисије у износу од 999.919 ЕУР извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука. Након спроведених докапитализација, учешће Компаније у Дунав осигурању Бања Лука износи 87,56% (76,34% 31.12.2014).

„Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Б. Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од дана 10.08.2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Б. Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила. „Дунав осигурање“ Б. Лука има 100% учешћа у капиталу правног лица „Дунав ауто“ Б. Лука.

Група представља највећу осигуравајућу организацију у Србији и своје активности обавља преко мреже главних филијала, пословница и експозитура.

Крајем децембра 2015. године, извршена је продаја дела акција МТС банке, након чега је учешће Компаније у капиталу мтс банке смањено на 14,60343%, чиме ја ово правно лице изгубило статус придруженог правног лица.

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд и следећих повезаних правних лица у земљи и иностранству:

	Назив зависног правног лица	31. 12. 2015. % учешћа	31. 12. 2014. % учешћа
1.	„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
2.	„Дунав турист“ д.о.о., Београд	96,15%	96,15%
3.	„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
4.	„Дунав“ друштво за управљање доб. пенз. фондом а.д., Београд	100,00%	100,00%
5.	„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6.	„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Р. Српска	87,56%	76,34%
7.	„Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Р. Српска	87,56%	76,34%



3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2015. ГОДИНЕ

У периоду I-XII 2015. године Група је остварила нето добитак у износу од 1.114.335 хиљада динара, док је у претходној години остварен је губитак у износу од 3.041.973 хиљада динара. Основни показатељи пословања остварени у 2015. приказани су у табели:

(у хиљадама динара)

Позиција	I-XII 2014	I-XII 2015	Остварење 2015 / 2014
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	17.626.939	20.407.809	115,8
Приходи од премија осигурања и саосигурања	16.279.995	18.892.918	116,0
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	406.990	422.390	103,8
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	224.519	266.037	118,5
Остали пословни приходи	715.435	826.464	115,5
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	11.607.370	12.049.007	103,8
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	2.059.440	2.167.901	105,3
Расходи накнада штета и уговорених износа	9.246.221	8.764.002	94,8
Резервисане штете - повећање	0	1.834.515	
Резервисане штете - смањење	58.141	0	0,0
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	387.027	411.337	106,3
Повећање осталих техничких резерви - нето	0	11.963	
Смањење осталих техничких резерви - нето	639.940	1.648.472	257,6
Расходи за бонусе и попусте	537.794	577.246	107,3
Остали пословни расходи	849.023	753.189	88,7
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	6.019.569	8.358.802	138,9
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	431.638	846.641	196,1
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7.874.632	7.597.876	96,5
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	0	1.607.567	
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.423.425	0	0,0
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	288.464	397.544	137,8
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	148.753	171.662	115,4
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1.149.983	931.264	81,0
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1.549.457	1.607.326	103,7
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	199.473	299.375	150,1
ОСТАЛИ РАСХОДИ	257.616	324.021	125,8
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	0	1.124.989	
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	3.050.710	0	0,0
НЕТО ДОБИТАК	0	1.114.335	
НЕТО ГУБИТАК	3.041.973	0	0,0

Учешће друштава у консолидованом резултату

Дунав Стокброкер	14.557
Дунав ауто Бања Лука	-3.580
Дунав ауто	56.072
Дунав турист	59
Дунав осигурање Бања Лука	518
Дунав друштво - пензијски фонд	144.289
Дунав РЕ	343.057
Дунав осигурање	370.318



3.1. Пословни приходи и расходи

3.1.1. Пословни (функционални) приходи

Приходи од премија осигурања и саосигурања у периоду I-XII 2015. године износе **20.407.809** хиљада динара и већи су за 15,8% у односу на исти период претходне године.

У односу на претходну годину највећи раст забележен је код следећих категорија:

- приходи од премије осигурања и саосигурања за 16,0%,
- остали пословни приходи за 15,5%,
- приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања за 18,5%.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2015.	Индекс
Приходи од премије осигурања и саосигурања	16.279.995	18.892.918	116,0
Приходи од премије реосигурања и ретроцесија	406.990	422.390	103,8
Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	224.519	266.037	118,5
Остали пословни приходи	715.435	826.464	115,5
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	17.626.939	20.407.809	115,8

Структура пословних прихода





3.1.2. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2015.	Индекс
Премија животних осигурања и саосигурања	1.396.533	1.352.382	96,8
Премија неживотних осигурања	17.135.051	21.251.349	124,0
Укупно животно и неживотно осигурање и саосигурање	18.531.584	22.603.731	122,0
Премија пренета у саосигурање	435.514	914.912	210,1
Премија пренета у реосигурање	1.020.224	1.474.687	144,5
Повећање/(смањење)преносних премија осигурања и саосигурања	795.851	1.321.214	166,0
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА	16.279.995	18.892.918	116,0

У периоду I–XII 2015. године укупни приходи од премије осигурања и саосигурања износе 18.892.918 хиљ. динара (22.603.731 хиљ. дин. односи се на обрачунату премију животних и неживотних осигурања и саосигурања, 2.389.599 хиљ. дин. на премију пренету у саосигурање и реосигурање, 1.321.214 хиљ. дин. се односи на повећање преносних премија осигурања и саосигурања). Остварена бруто премија, која износи 22.603.731 хиљ. динара, већа је за 22% у односу на исти период претходне године.

У укупној бруто премији неживотна осигурања учествују са 94,0% а животна осигурања са 6,0%.

3.1.3. Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија у периоду I-XII 2015. године износе 422.390 хиљ. динара, што је за 3,8% више од пословних прихода од премије реосигурања и ретроцесија остварених у 2014. години.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2015.	Индекс
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1.341.883	1.190.656	88,7
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	804.254	720.710	89,6
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	130.639	47.556	36,4
Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	0	0	
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	406.990	422.390	103,8

3.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду I-XII 2015. године износе 266.037 хиљ. динара што је за 18,5% више од остварења у истом периоду 2014. године.

3.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 824.994 хиљ. динара и у односу на претходну годину већи су за 15,5%.



3.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду I-XII 2015. године укупни пословни (функционални) расходи износе 12.049.007 хиљ. динара и у односу на претходну годину бележе раст од 3,8%.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2015.	Индекс
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	2.059.440	2.167.901	105,3
Расходи накнада штета и уговорених износа	9.246.221	8.764.002	94,8
Резервисане штете - повећање	-	1.834.515	
Резервисане штете - смањење	(58.141)	-	0,0
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	(387.027)	(411.337)	106,3
Повећање осталих техничких резерви	-	11.963	
Смањење осталих техничких резерви	(639.940)	(1.648.472)	257,6
Расходи за бонусе и попусте	537.794	577.246	107,3
Остали пословни расходи	849.023	753.189	88,7
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	11.607.370	12.049.007	103,8

3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду I-XII 2015. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 2.167.901 хиљ. динара, што је за 5,3% више од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2014. године када су износили 2.059.440 хиљ. динара. Највећи раст остварен је на доприносима Гарантном фонду.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2015.	Индекс
Математичка резерва животних осигурања - повећање	387.174	453.854	117,2
Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	0	0	
Допринос за превентиву	305.457	380.663	124,6
Доприноси прописани посебним законима	4	641	
Допринос Гарантном фонду	461.778	806.203	174,6
Резервисања за изравнање ризика	548.594	170	0,0
Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	0	39.530	
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	356.433	486.840	136,6
РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ	2.059.440	2.167.901	105,3

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе највеће учешће имају допринос за гарантни фонд (37,2%), расходи за остала дугорочна резервисања и функционалне доприносе (РФЗО) 22,5%, математичка резерва животних осигурања (20,9%) и допринос за превентиву (17,6%).

**3.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа**

У периоду I-XII 2015. године укупни расходи накнада штета и уговорених износа износе 8.764.002 хиљ. динара, што је за 5,2% мање од укупних расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2014. године када су износили 9.246.221 хиљ. динара.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2015.	Индекс
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1.079.257	605.467	56,1
Ликвидиране штете неживотних осигурања	7.320.079	9.211.294	125,8
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	98.032	40.575	41,4
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	556.222	886.375	159,4
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	729.271	667.712	91,6
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(90.558)	(308.840)	341,0
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(446.082)	(2.338.581)	524,2
РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	9.246.221	8.764.002	94,8

Ликвидиране штете осигурања износе 9.857.336 хиљ. динара а њихову структуру чине:

- ликвидиране штете неживотних осигурања 93,4%,
- ликвидиране штете животних осигурања 6,1% и
- ликвидиране штете саосигурања 0,4%.

Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања остварени су код друштава:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 587.413 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 18.054 хиљ. динара.

Ликвидиране штете неживотних осигурања се односе на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 8.809.449 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 401.845 хиљ. динара.

Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања односе се на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 38.273 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 2.302 хиљ. динара.

У оквиру позиције расхода извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа забележено је остварење код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 646.459 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 21.253 хиљ. динара.

Износ од 308.840 хиљ. динара који се односи на приходе од учешћа саосигурања у накнади штета остварен је код:

- Дунав осигурања а.д.о. Београд у износу од 305.253 хиљада динара и
- Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 3.587 хиљ. динара;

Износ од 2.338.581 хиљ. динара који се односи на приходе од учешћа реосигурања у накнади штета остварен је код Дунав РЕ а.д. Београд.

**3.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење**

У периоду I-XII 2015. године повећање резервисаних штета износи 1.834.815 хиљ. динара, док је у претходној години смањење резервисаних штета износило 58.141 хиљ. динара.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2015.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	4.228	(3.436)	-81,3
Резервисане штете неживотних осигурања	237.440	1.764.375	743,1
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	(299.809)	73.576	-24,5
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	(58.141)	1.834.515	

Промена резервисаних штета у укупном износу од 1.834.515 хиљада динара последица је повећања резервисаних штета у пословним књигама матичне Компаније у износу од 1.826.430 хиљада динара, и Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 72.692 хиљада динара, као и смањења резервисаних штета у друштву Дунав РЕ у износу од 119.145 хиљада динара.

3.2.4. Расходи за бонусе и попусте

У периоду I-XII 2015. године расходи за бонусе и попусте који се односе само на неживотна осигурања износе 577.246 хиљ. динара, што је за 7,3% више од остварења у истом периоду 2014. године када су износили 537.794 хиљ. динара.

Целокупан износ расхода за бонусе и попусте се односи на Компанију Дунав осигурање а.д.о. Београд.

3.2.5. Остали пословни расходи

У периоду I-XII 2015. године остали пословни расходи износе 753.189 хиљ. динара, што је за 11,3% мање од осталих пословних расхода остварених у истом периоду 2014. године када су износили 849.023 хиљ. динара.

4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду I-XII 2015. године трошкови спровођења осигурања износе 7.597.876 хиљ. динара, што је за 3,5% мање од трошкова спровођења осигурања остварених у истом периоду 2014. године, када су износили 7.874.632 хиљ. динара.

Категорија	Остварење I-XII 2014.	%	Остварење I-XII 2015.	%	Индекс
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	5.332.324	68%	5.826.874	77%	109,27
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	2.677.336	34%	1.947.293	26%	72,73
ОСТАЛИ ТСО	123.236	2%	159.223	2%	129,20
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	258.264	3%	335.514	4%	129,91
УКУПНИ ТСО	7.874.632	100%	7.597.876	100%	96,49



Преглед трошкова спровођења осигурања у периоду I-XII 2015. године



Смањење трошкова спровођења осигурања у односу на исти период претходне године, последица је примењених мера штедње и смањења административних трошкова највећим делом на нивоу матичне Компаније.

У односу на исти период прошле године раст трошкова прибаве износи 9,3%.

Посматрано укупно, трошкови спровођења осигурања нижи су у односу на исти период претходне године за 276.756 милиона динара.

Највеће смањење трошкова је остварено у оквиру трошкова управе и то за 27,3% и највећим делом је последица снижавања трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода.

5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 31.12.2015. ГОДИНЕ

Укупна имовина на дан 31.12.2015. године износи 36.558.649 хиљ. динара, што је за 11,0% више у односу на дан 31.12.2014. када је износила 32.965.034 хиљ. динара.

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс	СТРУКТУРА	
					31.12.2014.	31.12.2015.
1	2	3	4	5(3/4)	6	7
1	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА	11.136.455	10.562.180	94,8	33,8	28,9
2	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	2.986.271	1.179.871	39,5	9,1	3,2
3	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	866	3.961	457,4	0,0	0,0
4	ПОТРАЖИВАЊА	2.848.563	2.606.147	91,5	8,6	7,1
5	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	4.075.152	16.164.537	396,7	12,4	44,2
6	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	7.931.125	1.454.982	18,3	24,1	4,0
7	ОСТАЛО (залихе, АВР, преносна прем. и рез. шпете које ладају на терет саосигуравача и реосигурача)	3.986.602	4.586.971	115,1	12,1	12,5
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		32.965.034	36.558.649	110,9	100,0	100,0

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији краткорочни финансијски пласмани за 296,7%, док је највећи пад забележен код готовине и готовинских еквивалената за 81,7%.



Однос сталне и обртне имовине на дан 31.12.2015. и 31.12.2014. године.



5.1. Стална имовина

На дан 31.12.2015. године учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31.12.2014. године (са 42,9% на 32,1%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 57,1% колико је износило у на дан 31.12.2014. године на 67,9% у 2015. години).

5.1.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 31.12.2015. године износе 10.562.180 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној имовини са 33,8%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 28,9%

Структура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	469.696	209.501	44,6
2.	СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	174.900	90.451	51,7
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	10.491.859	10.262.228	97,8
2.1.	Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	8.971.234	9.286.900	103,5
2.2.	Инвестиционе некретнине	1.520.625	975.328	64,1
	УКУПНО	11.136.455	10.562.180	94,8



У структури нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме 97,2% чине некретнине, постројења и опрема, нематеријална улагања 2,0% и софтвер и остала права 0,8%.

У односу на претходну годину, вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме мања је за 5,2%. Највећи пад је забележен у оквиру софтвера и осталих права – за 48,3% и нематеријалних улагања (имовина) – за 55,4%.

5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2014. године износе 1.179.871 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној имовини са 9,1%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 3,2% на дан 31.12.2015. године.

Структура дугорочних финансијских пласмана

(у хиљадама динара)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	3	4 (3/2)
1. Учешће у капиталу других правних лица	687.482	292.559	42,6
1.1. зависних правних лица	0	0	
1.2. придружених правних лица	687.482	0	
1.3. осталих правних лица	0	292.559	
2. Остали дугорочни финансијски пласмани (2.1.+2.2.+2.3.)	2.298.789	887.312	38,6
2.1. Инвестиције које се држе до доспећа	2.194.204	845.936	38,6
2.1.1. Дужничке ХоВ са фиксним приносом	2.107.939	682.532	32,4
2.2.2. Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа	86.265	163.404	189,4
2.2. Депозити код банака	30.791	31.529	102,4
2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	73.794	9.847	13,3
УКУПНО	2.986.271	1.179.871	39,5

5.2. Обртна имовина

5.2.1. Залихе

На дан 31.12.2014. укупна вредност залиха износи 52.273 хиљ. динара и учешће у укупној имовини износи 0,2% и остало је непромењено у односу на дан 31.12.2014.

Структура залиха

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	РОБА	14.543	10.454	71,9
2.	ДАТИ АВАНСИ	1.082	1.775	164,0
3.	ОСТАЛО	36.648	43.132	117,7
	УКУПНО	52.273	55.361	105,9

Структуру залиха чине: роба 18,9%, дати аванси 3,2% и остало 77,9%.

Позиција остало има највеће учешће у структури залиха и односи се на: образце строге евиденције, образце типа А, потрошни материјал и остали канцеларијски материјал.

У односу на претходну годину вредност залиха је већа за 5,9%.

**5.2.2. Потраживања**

На дан 31.12.2014. укупна потраживања (нето) износе 2.633.708 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној имовини са 8,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 7,2% на дан 31.12.2015. године.

Структура потраживања:

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс	(у хиљадама динара)	
					СТРУКТУРА	
					31.12.2014.	31.12.2015.
1	2	3	4	5 (4/3)	8	10
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ ОСИГУРАЊА, САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА	2.251.918	2.055.192	91,3	79,1	78,9
2.	ПОТРАЖИВАЊА ОД РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА	104.428	149.987	143,6	3,7	5,8
3.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА РЕГРЕСЕ	76.272	112.464	147,5	2,7	4,3
4.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	253.263	287.944	113,7	8,9	11,0
5.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ВИШЕ ПЛАЋЕН ПОРЕЗ НА ДОБИТ	162.682	560	0,3	5,7	0,0
	УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА	2.848.563	2.606.147	91,5	100,0	100,0

Структуру потраживања чине потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања 79%, остала потраживања 11%, потраживања од реосигуравача и ретроцесионара 5,8% и потраживања за регресе 4,3%.

У односу на претходну годину, вредност укупних потраживања мања је за 8,5%.

5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 31.12.2015. године краткорочни финансијски пласмани износе 16.164.538 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 12,4%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 44,2% на дан 31.12.2015. године.

Структура краткорочних финансијских пласмана

Краткорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс	(у хиљадама динара)	
1	2	3	4 (3/2)		
1. Финансијска средства расположива за продају	910.756	643.568	70,7		
1.1. Дужничке ХоВ расположиве за продају	357.933				
1.2. Власничке ХоВ расположиве за продају	524.725	403.950	77,0		
1.3. Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају	28.098	239.618	852,8		
2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	320.259	11.080.673	3.459,9		
2.1. Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	171.080	10.880.237	6.359,7		
2.2. Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	149.179	200.436	134,4		
2.3. Остале ХоВ и фин. средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0	0			
3. Краткорочни депозити код банака	1.062.913	2.411.611	226,9		
4. Остали краткорочни финансијски пласмани	1.781.224	2.028.685	113,9		
УКУПНО	4.075.152	16.164.537	396,7		



Структуру краткорочних финансијских пласмана чине: финансијска средства расположива за продају 3,98%, финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха 68,6%, краткорочни депозити код банака 14,9% и остали краткорочни финансијски пласмани 12,5%.

Највећи раст забележен је на позицији финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха и последица је инвестирања средстава из докапитализације и генерисаних слободних новчаних токова из пословних активности у овај облик имовине.

6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 31.12.2015. године износи 36.558.649 хиљ. динара, што је за 11% више у односу на дан 31.12.2014. године када је износила 32.965.034 хиљ. динара.

Структура капитала, резерви, резервисања и обавеза

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс	(у хиљадама динара)	
					СТРУКТУРА	
					31.12.2014.	31.12.2015.
1	2	3	4	5 (3/4)	6	7
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	9.635.500	10.618.708	111,4	28,9	29,0
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	5.226.330	4.230.410	80,9	15,9	11,6
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	2.290.277	2.079.315	90,8	6,9	5,7
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	164.399	96.328	58,6	0,5	0,3
5.	РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	7.237.522	8.452.445	116,8	22,0	23,1
6.	РЕЗЕРВИСАЊЕ ШТЕТЕ	7.706.026	9.802.206	127,2	23,4	26,8
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе, резерве за неистекле ризике и друге ПВР)	804.980	1.279.237	158,9	2,4	3,5
УКУПНА ПАСИВА		32.965.034	36.558.649	110,9	100,0	100,0

У поређењу са претходном годином највећи раст забележен је на позицији осталих обавеза за 58,9% и резервисаних штета за 27,2%.

6.1. Капитал и резерве

6.1.1. Основни капитал

На дан 31.12.2015. године вредност основног и осталог капитала износи 5.853.775 хиљ. динара и бележи пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 32,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 16,0% на дан 31.12.2015. године.

Структура основног и осталог капитала

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс	(у хиљадама динара)	
					СТРУКТУРА	
					31.12.2014.	31.12.2015.
1	2	3	4	5 (3/4)		
1.	АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	5.113.606	2.754.874	53,9		
2.	ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	2.967.480	53,9		
3.	УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	100,0		
УКУПНО		10.753.274	5.853.775	100,0		



Основни и остали капитал чине: друштвени капитал 50,69%, акцијски капитал 47,06% и удели и остали капитал 2,25%.

У односу на претходну годину, вредност основног и осталог капитала смањена је за 4.899.499 хиљ. динара и највећим делом је последица покрића губитка претходних година у пословним књигама матичне Компаније.

Друштвени капитал исказан у износу од 2.967.480 хиљ. динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање „Групе“ и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеном у ранијим годинама.

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

6.1.2. Резерве

На дан 31.12.2015. године резерве износе 408.673 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 1,12%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. године на 0,8% на дан 31.12.2015. године.

Структура резерви

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	4	3	5 (3/4)
1.	Емисиона премија	39.563	0	0,0
2.	Законске, статутарне и друге резерве	221.981	408.673	184,1
УКУПНО		261.544	408.673	156,3

6.2. Резервисања и обавезе

6.2.1. Дугорочна резервисања

На дан 31.12.2015. године дугорочна резервисања износе 4.230.410 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 15,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 11,5% на дан 31.12.2015. године.

Структура дугорочних резервисања

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Математичка резерва	2.950.290	3.396.828	115,1
2.	Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0	0	
3.	Резерве за изравнање ризика	1.702.662	60.759	3,6
4.	Резерве за бонусе и попусте	0	39.530	
5.	Друга дугорочна резервисања	573.378	733.293	127,9
УКУПНО		5.226.330	4.230.410	80,9



У односу на претходну годину, вредност дугорочних резервисања је нижа за 19,1% и последица је значајнијег смањења резерви за изравнање ризика.

6.2.2. Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе на дан 31.12.2015. године износе 96.328 хиљ. динара. У укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама учествују са 0,26%, што је мање у односу на 31.12.2014. када је ово учешће износило 0,5%.

6.2.3. Краткорочне обавезе

На дан 31.12.2015. године краткорочне обавезе износе 2.079.315 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 6,95%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 5,68% на дан 31.12.2015. године.

Структура краткорочних обавеза

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Краткорочне финансијске обавезе	42.373	3.239	7,6
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа	403.500	359.312	89,0
3.	Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	1.828.963	1.714.057	
4.	Обавезе за порез из резултата	15.441	2.707	17,5
УКУПНО		2.290.277	2.079.315	90,8

Структуру краткорочних обавеза чине: обавезе за премију, зараде и друге обавезе (82,4%), обавезе по основу штета и уговорених износа (17,3%), остале краткорочне финансијске обавезе (0,16%) и обавезе за порез из резултата (0,13%). У односу на 31.12.2014. године, вредност краткорочних обавеза мања је за 9,2%.

6.2.4. Пасивна временска разграничења

На дан 31.12.2015. године пасивна временска разграничења износе **9.128.423 хиљ. динара** и бележе раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 22,5%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 24,9% на дан 31.12.2015. године.

Структура пасивних временских разграничења

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Преносне премије	7.237.522	8.452.445	116,8
2.	Резерве за неистекле ризике	0	169.595	
3.	Друга пасивна временска разграничења	166.629	506.383	303,9
УКУПНО		7.404.151	9.128.423	123,3

Структуру пасивних временских разграничења чине: резерве за преносне премије (92,6%) резерве за неистекле ризике (1,86%) и друга пасивна временска разграничења (5,54%).

У односу на претходну годину, вредност пасивних временских разграничења већа је за 23,3%.

У поређењу са претходном годином, најзначајнији раст забележен је на позицији резерве за преносне премије за 16,8%.



На дан 31.12.2015. године вредност преносне премије износи 8.452.445 хиљ. динара и бележи раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 21,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. године на 23,1% на дан 31.12.2015. године.

Структура преносне премије

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Преносне премије животних осигурања	1.549	1.724	111,3
2.	Преносне премије неживотних осигурања	6.866.232	8.061.469	117,4
3.	Преносне премије саосигурања и реосигурања	369.741	389.252	105,3
УКУПНО		7.237.522	8.452.445	116,8

Структуру преносне премије чине: преносне премије неживотних осигурања и саосигурања (95,4%), преносне премије реосигурања и ретроцесија (4,6%) и преносне премије животних осигурања и саосигурања са занемарљиво малим учешћем.

У односу на претходну годину, вредност преносне премије већа је за 16,8%.

На дан 31.12.2014. године вредност других пасивних временских разграничења износи 506.383 хиљ. динара и бележи раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 0,5%, колико је оно износило на дан 31.12.2014. на 1,4% на дан 31.12.2015. године.

6.2.5. Резервисане штете

На дан 31.12.2015. године вредност резервисаних штете износи 9.802.206 хиљ. динара и веће су у односу на 31.12.2014. године за 2.041.643 хиљ. динара, тј. 27,2%.

Структура резервисаних штета

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2015.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Резервисане штете животних осигурања	29.230	25.879	88,5
2.	Резервисане штете неживотних осигурања	6.589.707	8.220.809	124,8
3.	Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.087.089	1.555.518	143,1
УКУПНО		7.706.026	9.802.206	127,2

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (83,8%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (15,9%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (0,3%).



7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

У процесу управљања ризицима обезбеђује се свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Група изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање. Процес управљања ризицима обезбеђује сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика.

Политика управљања ризицима примењује се на нивоу матичне Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., а истовремено представља оквир за успостављање система управљања ризицима у контролисаним друштвима.

Група процену висине идентификованих ризика врши по:

(а) Групама ризика:

- I Ризици осигурања;
- II Ризици рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза;
- III Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава
- IV Тржишни ризици
- V Оперативни ризици
- VI Правни ризици
- VII Репутациони ризици

(б) Подгрупама ризика у оквиру група ризика;

(в) Појединачним ризицима у оквиру подгрупа ризика;

(г) Пословима и сегментима осигурања у делу ризика осигурања, посебно за:

- I Неживотна осигурања
- II Животна осигурања;

Организациона јединица надлежна за послове управљање ризицима, обезбеђује класификацију свих ризика, из угла степена њиховог утицаја на пословање Групе и то у 4 категорије:

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

РИЗИЦИ ОСИГУРАЊА - У оквиру групе ризика осигурања посебно се управља појединачним ризицима, класификованим у одговарајуће подгрупе ризика које обухватају: ризик неадекватног обезбеђења техничких резерви; ризик неадекватно одређене премије – цене осигурања; ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање; ризик неадекватно одређивања нивоа самопридржаја Компаније или преузимања ризика већих од износа самопридржаја; ризик неусклађене, неприлагођене и економски штетне тарифне политике Компаније у вези с дисперзијом ризика који се преузимају у осигурање (у времену и простору); ризик неадекватног одређивања структуре премије осигурања и ризик неодговарајућег утврђивања општих, посебних, допунских или појединачних услова осигурања.

РИЗИЦИ РОЧНЕ И СТРУКТУРНЕ НЕУСКЛАЂЕНОСТИ ИМОВИНЕ, КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА - У оквиру ризика рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза, посебно се управља појединачним ризицима, класификованим у одговарајуће подгрупе ризика које обухватају: ризике солвентности и ликвидности, односно ризик адекватности капитала и дугорочне сигурности, ризик структурне неусклађености активе и пасиве по хоризонталу и вертикали, ризик незадовољавајућег приноса од капитала, ризик ликвидности, рочне неусклађености средстава и извора, односно немогућности извршавања обавеза и ризике у вези са неадекватним управљањем имовином, изворима и трошковима.

РИЗИЦИ У ВЕЗИ СА ДЕПОНОВАЊЕМ И УЛАГАЊЕМ СРЕДСТАВА - У оквиру ризика депоновања и улагања средстава Компанија посебно прати следеће ризике: ризик покрића техничких резерви и ризик немогућности наплате депонованих и уложених средстава; ризик наплате потраживања, незадовољавајућег бонитета осигураника и ризик концентрације улагања; ризик незадовољавајућег рентабилности, односно приноса од улагања и ризик немогућности наплате приноса; и ризик улагања у повезана и придружена правна лица.



Инвестирањем средстава техничких резерви и других средстава којима располажу осигуравајуће организације обезбеђује се сигурност у извршавању њихових обавеза према осигураницима.

Неочекивана кретања на тржишту (волатилитет цена ХоВ и кретање каматних стопа и девизног курса), али понекад и начин вођења инвестиционе политике (најчешће због спремности да се прихвати већи ризик, ради остваривања већих приноса) може увећати ризик депоновања и улагања средстава осигурања.

Неразвијено финансијско тржиште онемогућава остваривање релативно високих приноса, уз одржавање прихватљивог нивоа ризика. Ризици који могу настати у вези са покрићем техничких резерви Компаније су:

- недовољност квалитетних облика за покриће техничких резерви, имајући у виду раст техничких резерви Компаније,
- општа тенденција смањења цена и промета на тржиштима некретнина и хартија од вредности, која може да утиче на вредност и утрживост дела инвестиционог портфолија, који служи за покриће техничких резерви,
- одлив средстава у покриће трошкова, изнад нивоа утврђеног политиком Компаније у расподели премије, што утиче на смањење ликвидног дела инвестиционог портфолија.

ТРЖИШНИ РИЗИЦИ - У оквиру тржишних ризика Група прати: ризик ценовне неконкурентности и нелојалне конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и ризик неконкурентности из угла обима покрића, ризик промене каматних стопа, девизни ризик и ризике од промена цена хартија од вредности и непокретности.

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

ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ - У оквиру оперативних ризика прате се: ризик неадекватне организације послова и ризик неадекватног избора, постављења и распореда органа управе, контроле, руководства и запослених (квалификационо и бројно); ризик погрешног и економски штетног уговарања послова; ризик превара, злоупотреба и других незаконитих радњи органа управе, контроле и руководства Компаније; ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке; информатички ризик и ризик неадекватности извештајног сегмента информационог система; ризик губитака по основу штета на сталној имовини; ризици у вези односа према запосленима и безбедности на радном месту; стратешки ризик и ризик неспособности друштва да примени стратегије и пословне планове и да доноси одлуке о прерасподели средстава.

ПРАВНИ РИЗИЦИ - У оквиру правних ризика прате се ризик неусклађених пословних аката, ризици у вези примене прописа којима је регулисана делатност осигурања, ризик губитка спорова по основу штета и имовинских спорова, ризик наплате регресних потраживања и остали правни ризици.

РЕПУТАЦИОНИ РИЗИЦИ - У оквиру репутационих ризика прате се: репутациони ризици у вези са активностима запослених; ризик незадовољства осигураника пруженом услугом и ризик губитка угледа у јавности; ризик едукације запослених; ризик непредузимања активности интерне ревизије и процене спровођења система интерних контрола ради спречавања могућих проневера; и ризик промене власничке структуре.

Процењена висина идентификованих ризика, укључујући и мерење тржишног ризика VaR методом, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима и Извештају о спровођењу система интерних контрола за 2015. годину.



8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од остварених резултата у 2015. години, оперативнo пословање за 2016. годину, на нивоу матичне Компаније, усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања Компаније у 2016. години су:

	2016
Раст бруто премије неживотних осигурања	5,20%
Раст премије АО	4,70%
Учешће премије АО у премији неживотних осигурања	48,00%
Раст бруто премије животних осигурања	7,00%
Принос на капитал	8,00%
Дивиденда по акцији	88

Поред наведених циљева Компаније ће бити фокусирана пре свега на: испуњење регулаторних стандарда у погледу покрића техничких резерви, адекватности капитала и извештавања према регулаторним органима, рационализацију трошкова пословања и на наставак унапређења процеса рада.

Позиционирање Компаније са учешћем бруто премије у 2016. години у укупној бруто премији тржишта осигурања у Републици Србији за неживотна осигурања на нивоу од 31% (+2%);

У оквиру неживотних осигурања фокус је на развоју пакета осигурања за физичка лица, затим на даљи развој All Risk осигурања и осигурања од одговорности посебно у делу разних видова професионалне одговорности.

Такође планирају се иновације производа у области здравственог осигурања имајући у виду најављени наставак реформе у здравству и потенцијал за развој овог производа са подизањем стандарда грађана и развојем приватне заштите у здравству.

Циљ унапређења организације продајне мреже јесте да се врши пласирање производа преко различитих техника и продајних канала којима се производи испоручују до циљних разнородних група клијената на начин који најбоље задовољава њихове потребе.

- Раст бруто премије животних осигурања у 2016. години од 7%;
- Максимално ангажовање свих продајних капацитета, како интерне продајне мреже Компаније, тако и екстерних канала продаје, с тим да је примарни продајни канал интерна продајна мрежа.
- Продајне активности у погледу промоције и продаје производа потребно је примарно усмерити на мешовита осигурања живота, с обзиром на квалитет наведених производа у погледу задовољења потреба клијената и финансијских ефеката за Компанију која је могуће остварити кроз управљање средствима математичке резерве, и то:
 - Мешовитог осигурања за једно и два лица, са једнаким осигураним сумама за случај смрти и доживљење,
 - Мешовито осигурање за једно и два лица са двоструком осигураним сумом за случај смрти у односу на осигурану суму за доживљење,
 - Осигурање за школовање деце и осигурање за будућност младих (венчање, куповина стана, посао, итд.),
 - Краткорочно (привремено, темпорерно) осигурање само за случај смрти осигураника у току уговореног трајања осигурања, за једно и два лица

Такође, потребно је усмерити продајне активности и на ризико осигурања, с обзиром на висину премије у односу на премију мешовитог осигурања, а имајући у виду платежну способност грађана.

- Циљна група којој ће се нудити производи животних осигурања треба да буду физичка лица, предузетници и запослени у малим и средњим предузећима, пре свега, приватног сектора.
- Проширење понуде производа животних осигурања производом за доживљење истека осигурања са повратом уплаћење премије за случај смрти у току трајања осигурања (no risk) - једнократно плаћање премије и плаћање премије у годишњим и полугодишњим ратама.
- Увођење једнократног плаћања премије код свих тарифа код којих сада није предвиђено једнократно плаћање.
- Реорганизација продајне мреже са посебним акцентом на интерну продајну мрежу и управљање интерном продајном мрежом кроз повећање лојалности и мотивације продаваца.



- Ширење мреже спољних сарадника, првенствено заступника у осигурању
- Ефикасније поступање у процесу администрације, уз придржавање прописане технологије рада.
- Обезбеђивање ажурније и квалитетније информатичке подршке ради благовременог испуњења постављених циљева и несметаног одвијања свих пословних процеса.

9. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Ступањем на снагу нове организације, Дирекција за неживотна осигурања је активно укључена у послове развоја производа, односно креирања нових и измена и допуна постојећих производа, у сарадњи са другим организационим деловима Компаније.

Дирекција је у периоду I-XII 2015. године креирала односно допунила следеће производе осигурања: Осигурање професионалне одговорности посредника у осигурању, Осигурање професионалне одговорности посредника у промету и закупу непокретности, Осигурање лица од последица несрећног случаја(незгоде) преко система обједињене наплате, Комбиновано осигурање моторних возила (ауто каско), Путничко здравствено осигурање, Пакет путног осигурања, Колективно осигурање чланова удружења пензионера од последица несрећног случаја (незгоде), Осигурање животиња, Осигурање потраживања од туристичких агенција за случај инсолвентности и Осигурање одговорности туристичких агенција, Осигурање од последица несрећног случаја (незгоде), Осигурање чамаца и осталих пловних објеката на мору, Осигурање опште одговорности итд.

Током 2015.године су започети и неки од пројеката који ће бити завршени у 2016.години, као нпр: Комбиновано осигурање домаћинства, Осигурање корисника банкарских производа услед немогућности отплате, Осигурање професионалне одговорности инжењера итд.

10. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У 2015. години Компанија није имала улагања у циљу заштите животне средине.

11. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

Компанија "Дунав осигурање" а.д.о. у свом пословању поред општих законских одредби дефинисаних Законом о привредним друштвима и другим законима примењује и пословање организује у складу са смерницама из кодекса корпоративног управљања дефинисаним од стране Привредне коморе Србије.

Поштовањем смерница из кодекса успостављени су принципи организовања и корпоративног управљања како би се управљање учинило што транспарентнијим и како би се друштвено одговорно пословање Компаније спроводило уз адекватну заштиту интереса акционара, поверилаца, запослених, управе и клијената.

Применом стандарда корпоративног управљања у Компанији уобличавају се добри пословни обичаји у домену корпоративног управљања, који треба да омогуће конзистентност система контроле и јачање поверења акционара а све у циљу дугорочног пословног развоја Компаније.

Органи Компаније улажу напоре да принципи установљени кодексом, буду детаљније разрађени у оквирима других општих аката Компаније.

У Београду,

Дана 20.06 2016. године



Председник Извршног одбора

мр Мирко Петровић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 50. став 2. тачка 3) Закон о тржишту капитала („Службени гласник Републике Србије“ број 31/2011 и 112/2015) и тачке 185. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 10/15, 30/15, 49/15, 07/16, 21/16 и 31/16) лице одговорно за састављање годишњег консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању годишњи консолидовани извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Дунав групе.

Београд,
26. јула 2016. године

директор Финансијске функције


Тамара Радаковић



На основу члана 27, 32, 33. и 34. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“, број 62/13), члана 52. став 1. тачка 8) Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 139/14) и члана 37. став 1. тачка 10) Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 16/12,40/15, 51/15, 9/16 и 21/16), Скупштина Компаније на Ванредној седници одржаној дана 26. јула 2016. године, донела је

О Д Л У К У

О УСВАЈАЊУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2015. – 31.12.2015.

1. Усвајају се консолидовани финансијски извештаји за период 01.01.2015. до 31.12.2015. са Мишљењем независног ревизора, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

у хиљадама дин.

1. Пословни (функционални) приходи	20.407.809
2. Пословни (функционални) расходи	12.049.007
3. Бруто пословни резултат – добит	8.358.802
4. Добитак из инвестиционе активности	846.641
4. Трошкови спровођења осигурања	7.597.876
5. Пословни резултат – добитак	1.607.567
6. Финансијски приходи	397.544
7. Финансијски расходи	171.662
8. Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	931.264
9. Расходи по основу обезбеђења имовине и остали расходи	1.607.326
10. Остали приходи	299.375
11. Остали расходи	324.021
10. Добитак из редовног пословања	1.132.741
11. Нето добитак пословања које се обуставља	0
12. Нето губитак пословања које се обуставља	7.752
13. Добитак пре опорезивања	1.124.989
14. Порез на добитак	60.517
15. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	49.867
16. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	4
НЕТО ДОБИТАК	1.114.335

2. Утврђује се добитак у следећем износу:

	<i>у хиљадама дин.</i>
Добитак пре опорезивања	1.124.989
Порез на добит	60.517
Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	49.867
Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	4
Нето добитак	1.114.335

3. Стање активе на дан 31.12.2015. године је следеће:

	<i>у хиљадама дин.</i>
I. Стална имовина-улагања	11.746.012
- Нематеријална улагања, софтвер и остала права	299.952
- Некретнине, постројења и опрема	10.262.228
- Дугорочни финансијски пласмани	1.179.871
- Одложена пореска средства	3.961
II. Обртна имовина	24.812.637
УКУПНА АКТИВА	36.558.649
<i>III. Ванбилансна актива</i>	178.246

4. Стање пасиве на дан 31.12.2015. године је следеће:

	<i>у хиљадама дин.</i>
I. Капитал и резерве	10.618.708
1. Основни капитал	5.853.775
- <i>Акцијски капитал</i>	2.754.874
- <i>Државни и друштвени капитал</i>	2.967.480
- <i>Остали капитал</i>	131.421
2. Резерве	408.673
3. Ревалоризационе резерве	3.263.116
4. Нереализовани добици	265.226
5. Нереализовани губици	145.797
6. Нераспоређена добит	1.114.335
- <i>из ранијих година</i>	0
- <i>текуће године</i>	1.114.335
7. Губитак до висине капитала	275.258
- <i>из ранијих година</i>	275.258
- <i>текуће године</i>	0
8. Откупљене сопствене акције	0
9. Учешћа без права контроле	134.638
II. Дугорочна резервисања и обавезе	25.939.941
1. Математичка резерва животних осигурања	3.396.828
2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0
3. Резерве за изравнање ризика	60.759
4. Резерве за бонусе и попусте	39.530
5. Друге техничке резерве осигурања	0
6. Друга дугорочна резервисања	733.293
7. Дугорочне обавезе	96.328
8. Краткорочне обавезе	2.079.315
9. Пасивна временска разграничења	9.128.423

- преносне премије	8.452.445
- резерве за неистекле ризике	169.595
- друга пасивна временска разграничења	506.383
10. Резервисане штете	9.802.206
11. Одложене пореске обавезе	603.259
УКУПНА ПАСИВА	36.558.649
<i>III. Ванбилансна пасива</i>	178.246

5. Биланс стања са структуром активе и пасиве, укупни Биланс успеха са структуром прихода и расхода, Биланс токова готовине, Извештај о осталом резултату, Извештај о променама на капиталу, Напомене уз консолидоване финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

6. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 25/16
26. јули 2016. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Марија Жижик

