

Период извештавања:

од

01.01.2012.

до

30.06.2012.

Полугодишњи финансијски извештај за осигуравајућа друштва ПФИ-ОСИГ/РЕ

Пословно име: **Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.**Матични број (МБ): **07046898**Поштански број и место: **11000** **Београд**Улица и број: **Македонска бр. 4**

Адреса е-поште:

Интернет адреса: **www.dunav.com**Консолидовани/Појединачни: **Консолидовани**Усвојен (да/не): **не**Ревидиран (да/не): **не**

Друштва субјекта консолидације:*

Седиште:

МБ:

Друштво за реосигурање Дунав-РЕ а.д.о.	Београд, Кнез Михајлова 6/II	07046901
---	-------------------------------------	-----------------

Дунав Турист д.о.о.	Београд, Благоја Паровића 19	17130706
----------------------------	-------------------------------------	-----------------

Дунав Ауто д.о.о.	Београд, Благоја Паровића 19	17233777
--------------------------	-------------------------------------	-----------------

Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.	Београд, Трг републике 5	17411233
--	---------------------------------	-----------------

Дунав Стокброкер а.д.	Београд, Коларчева 7	17170724
------------------------------	-----------------------------	-----------------

Дунав банка а.д. Звечан	Београд, Краља Милутина 66	09081488
--------------------------------	-----------------------------------	-----------------

Дунав осигурање а.д.о. Бања Лука	Бања Лука, Веселина Маслеше 28	01431471
---	---------------------------------------	-----------------

Дунав Ауто д.о.о. Бања Лука	Бања Лука, Веселина Маслеше 28	11068324
------------------------------------	---------------------------------------	-----------------

Особа за контакт: **Анрија Павловић**

(уноси се само име и презиме особе за контакт)

Телефон: **3224-001 / лок. 628**Факс: **2633-753**Адреса е-поште: **Andrija.Pavlovic@dunav.com**Презиме и име: **др Миленка Јездимировић**

(особа овлашћена за заступање)

*Попуњава се у случају сачињавања консолидованог полугодишњег финансијског извештаја

БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		30.06. текуће године	31.12. претходне године
1	2	3	4
АКТИВА			
A. СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА(002+003+004+005+009)	001	12.117.295	11.947.284
НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0
II НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	1.083.040	1.136.587
III ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	94.760	94.760
IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006+007+008)	005	9.914.532	9.938.082
1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	8.363.173	8.286.708
2. Биолошка средства	007	0	0
3. Инвестиционе некретнине	008	1.551.359	1.651.374
V ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	1.024.963	777.855
I. Учесћа у капиталу (011+012+013)	010	355.442	411.523
a) зависних правних лица	011	0	0
b) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0	0
в) осталих правних лица	013	355.442	411.523
2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015+016+017)	014	669.521	366.332
a) у повезана правна лица - матична и зависна	015	0	0
b) у остала повезана правна лица	016	0	0
в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	669.521	366.332
Б. ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА(019+020+021+034)	018	22.186.317	18.249.673
I ЗАЛИХЕ	019	65.634	57.502
II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020	22	22
III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	22.104.532	18.181.738
1. Потраживања	022	6.837.781	4.209.607
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	42.144	47.869
3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	10.489.316	10.776.451
a) у повезана правна лица - матична и зависна	025	0	0
b) у остала повезана правна лица	026	0	0
в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	10.489.316	10.776.451
4. Готовински еквиваленти и готовина	028	3.790.942	2.552.548
5. Порез на додату вредност	029	21	59
6. Активна временска разграничења	030	90.032	138.606
7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	0	0
8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигуравача и реосигуравача	032	843.630	451.744
9. Резервисане штете осигурања и саосигурања која падају на терет саосигуравача и реосигуравача	033	10.666	4.854
IV ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	16.129	10.411
V ПОСЛОВНА ИМОВИНА (035+036)	035	34.303.612	30.196.957
Г. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0
Д. УКУПНА АКТИВА (035+036)	037	34.303.612	30.196.957
Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	3.168.395	2.645.502
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110+111+112+115+116)	101	11.638.552	11.257.927
ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103+104+105+106)	102	5.953.275	5.953.275
1. Акцијски капитал	103	313.607	313.607
2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247
3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0	0
4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0
III РЕЗЕРВЕ	108	1.129.069	691.738
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	2.509.552	2.510.673
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	288.017	310.909
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	11.944	2.045
VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	1.825.894	1.832.890
1. Нераспоређена добит ранијих година	113	1.798.140	1.468.131
2. Нераспоређена добит текуће године	114	27.754	364.759
VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	35.311	39.513
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0
Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ(118+124+128+137+147)	117	22.665.060	18.939.031
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119+120+121+122+123)	118	3.504.671	3.216.960
1. Математичка резерва животних осигурања	119	2.040.353	1.723.737
2. Резервисања за учешће у добити	120	0	0
3. Резервисања за изравнање ризика	121	1.147.992	1.147.992
4. Резервисања за бонусе и попусте	122	0	0
5. Друга дугорочна резервисања	123	316.326	345.231
II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125+126+127)	124	400.772	173.337
a) према матичним и зависним правним лицима	125	0	0
b) према осталим повезаним правним лицима	126	0	0
в) остале дугорочне обавезе	127	400.772	173.337
III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129+133+134+135+136)	128	3.345.340	3.181.915
1. Краткорочне финансијске обавезе (130+131+132)	129	1.206.164	941.789
a) према матичним и зависним правним лицима	130	0	0
b) према осталим повезаним правним лицима	131	0	0
в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	1.206.164	941.789
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставаља	133	0	0
3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	405.043	79.419
4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	1.702.908	2.094.921
5. Обавезе за порез из резултата	136	31.225	65.786
IV ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138+142+146)	137	15.080.865	12.039.430
1. Преносне премије (139+140+141)	138	7.386.052	5.349.333
a) животних осигурања	139	62	43
b) неживотних осигурања	140	7.272.282	5.315.959
в) саосигурања, реосигурања и ретроесија	141	113.708	33.331
2. Резервисане штете (143+144+145)	142	6.438.578	5.632.586
a) животних осигурања	143	17.041	14.117
b) неживотних осигурања	144	6.240.089	5.407.810
в) удели у штетима саосигурања, реосигурања и ретроесија	145	181.448	210.659
3. Друга пасивна временска разграничења	146	1.256.235	1.057.511
V ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	333.412	327.389
В. УКУПНА ПАСИВА(101+117)	148	34.303.612	30.196.958
Г. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	3.168.395	2.645.502

БИЛАНС УСПЕХА

05		01.01.2012.	30.06.2012.	у хиљадама динара	
Позиција	АОП	Износ			
1	2	01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године		
A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ					
I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202+209-215+216+217+218)	201	9.599.041		8.396.133	
1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203+204-205-206-207+208)	201	7.447.619		7.077.014	
1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	529.134		378.034	
1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	9.837.711		8.964.090	
1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	72.765		41.485	
1.4. Премија пренета у реосигурање	206	889.207		813.906	
1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	1.961.327		1.409.719	
1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208	4.073		0	
2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесије (210-211-212-213+214)	209	314.603		144.459	
2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	943.069		462.309	
2.2. Провизије из послова реосигурања и ретроцесије	211	117.848		96.878	
2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	484.327		141.932	
2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	26.291		79.036	
2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	0		0	
3. Повећање преносних премија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	215	0		0	
4. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	216	83.121		83.163	
5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	1.032.588		518.044	
6. Остали пословни приходи	218	721.110		573.453	
II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247+249+250+251)	219	5.954.169		4.856.301	
1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221+222+223+224+225+226+227)	220	756.357		468.797	
1.1. Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензионског осигурања	221	315.509		213.448	
1.2. Математичка резерва добровољног пензионског осигурања	222	0		0	
1.3. Допринос за превентиву	223	150.484		142.259	
1.4. Ватрогасни допринос	224	11.275		9.658	
1.5. Допринос у Гарантном фонду	225	145.206		103.432	
1.6. Резервисања за изравнавање ризика	226	0		0	
1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	133.881		0	
2. Расходи накнада штете и уговорених износа (229+230+231+232+233-234-235)	228	3.767.724		4.180.903	
2.1. Ливидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	90.889		69.862	
2.2. Ливидиране штете неживотних осигурања	230	3.193.762		3.647.963	
2.3. Ливидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	3.183		5.929	
2.4. Ливидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	227.200		257.267	
2.5. Расходи извјашаја, процене, ликвидације и исплата накнада штета и уговорених износа	233	374.459		381.306	
2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	234	52.426		46.949	
2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	235	69.343		134.479	
3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245)+0	236	766.391		0	
3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245)<0	237	0		590.821	
3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	10.471		4.556	
3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	7.598		3.702	
3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	1.953.599		1.112.541	
3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.416.323		1.723.273	
3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	228.231		21.816	
3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	1.989		2.798	
3.7. Повећање резервисаних штета - удела саосигурања, реосигурања и ретроцесионара у штетама	244	0		0	
3.8. Смањење резервисаних штета - удела саосигурања, реосигурања и ретроцесионара у штетама	245	0		0	
4. Регрес - приходи по основу регреса	246	205.698		159.013	
5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0		0	
6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	345		3.479	
7. Расходи за бонусе и попусте	249	215.104		193.267	
8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	86.545		327.901	
9. Остали пословни расходи	251	568.091		438.746	
III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201-219)	252	3.644.872		3.539.832	
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219-201)	253				
Б. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255+260+265-266)	254	4.473.807		3.583.543	
1. Трошкови прибаве (256+257-258+259)	255	2.901.020		2.304.547	
1.1. Провизије	256	203.015		160.876	
1.2. Остали трошкови прибаве	257	2.698.005		2.143.671	
1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258	0		0	
1.4. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259	0		0	
2. Трошкови управе (261+262+263+264)	260	1.488.748		1.197.794	
2.1. Амортизација	261	396.127		324.848	
2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	209.325		209.388	
2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	856.814		633.943	
2.4. Остали трошкови управе	264	26.482		29.615	
3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	84.039		81.202	
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266				
I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252-254)	267				
II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254-252+253)	268	828.935		43.711	
III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ	269	479.981		240.944	
IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ	270	168.052		284.810	
V ПРИХОДИ ОД УКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	2.239.731		1.771.862	
VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗБЕЂЕЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	1.552.305		1.552.959	
VI ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273	170.420		130.328	
VIII ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (268+270+272-267-269-271)	274				
IX НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275	0		1.444	
X НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	60.803		0	
B. ДОБИТАК ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (273+275-274-276)	277	109.817		131.770	
Г. ГУБИТАК ПРЕ ОПЕРЕЗИВАЊА (274+276-273-275)	278				
Д. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	279	0		0	
1. Порез на добитак	280	41.395		47.094	
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	0		0	
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	282	0		0	
Ђ. НЕТО ДОБИТАК (277-278-280+281-282)	283	68.422		84.676	
Е. НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284				
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285	40.668		8.555	
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286	27.754		76.121	
И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287	6		16	
1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288			0	
2. Умњена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289			0	

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од до

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 5)	301	10.704.033	11.652.273
1. Премија осигурања и саосигурања и примљени аванси	302	8.541.283	7.244.169
2. Премије реосигурања и ретроцесија	303	163.789	110.170
3. Приливи од учешћа у накнади штета	304	173.767	363.795
4. Примљене камате из пословних активности	305	185.928	143.832
5. Остали приливи из редовног пословања	306	1.639.266	3.790.307
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 9)	307	11.363.184	11.472.918
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	308	3.382.643	3.559.828
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	309	288.563	361.895
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	310	922.933	412.549
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	311	2.858.141	2.383.621
5. Остали трошкови спровођења осигурања	312	2.173.345	1.893.143
6. Плаћене камате	313	54.133	23.337
7. Порез на добитак	314	142.133	116.174
8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	315	624.625	576.827
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	316	916.668	2.145.544
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	317		179.355
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	318	659.151	
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	319	1.529.027	1.257.534
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	320	107.342	791.776
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	1.449	1.596
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето приливи)	322	1.179.941	183.205
4. Примљене камате из активности инвестирања	323	239.668	280.116
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	324	627	841
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 4)	325	597.778	1.427.289
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	326	68.883	3.504
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	327	108.410	253.063
3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето одливи)	328	419.968	1.169.202
4. Плаћене камате	329	517	1.520
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	330	931.249	
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	331		169.755
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	332	666.767	44.229
1. Увећање основног капитала	333	212.351	
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	334	396.672	44.225
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	335	57.744	4
II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	336	209.791	94.136
1. Откуп сопствених акција и удела	337	0	1.434
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	338	188.959	92.702
3. Финансијски лизинг	339	0	
4. Исплаћене дивиденде учешћа у резултату	340	20.832	
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	341	456.976	
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	342		49.907
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)	343	12.899.827	12.954.036
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)	344	12.170.753	12.994.343
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (343-344)	345	729.074	
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (344-343)	346		40.307
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	347	2.552.548	3.984.003
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	534.395	79.222
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	25.075	201.270
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	350	3.790.942	3.821.648

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

од 01.01.2012. до 30.06.2012.

у хиљадама динара

Позиција	у хиљадама динара																																					
	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП	АОП																							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15																								
Основни капитал (група 30, осим 309)	Остали капитал (рн. 309)	Неуплаћени уговорни капитал (група 31)	Емисиона премија (рн. 320)	Резерва (рн. 321-324, 328)	Резерва за разлику између постојећег и теоретског износа ХОВ (група 33, осим 333)	Нерепоручени добитак (група 34)	Укупно (поп. 2+3+4+5+6+7+8)	Губитак до висине капитала (група 35)	Окупљена сопствена акција и удео (рн.07,337)	Материјални губитак по сом. ХОВ (рн. 333)	Укупно одбитне ставке (коп. 10+11+12)	Укупно капитал (коп. 9-13)	Губитак изнад висине капитала (рн. 330)																									
Почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године	401	5821854	427	131421	451	0	478	39563	489	622778	823	3152636	549	1494472	577	11262724	611	212530	636	11	0	661	0	685	212530	715	11050194	721	0									
Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	402	428	452	476	500	524	550	578	612	636	662	686	722	734	754	780	804	828	852	876	900	924	948	972	996	1020	1044	1068	1092	1116	1140							
Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	403	429	453	477	501	525	551	579	613	637	663	687	723	735	755	781	805	829	853	877	901	925	949	973	997	1021	1045	1069	1093	1117	1141	1165						
Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године (р.бр. 1+2-3)	404	5821854	430	131421	454	0	478	39563	502	622778	826	3152636	552	1494472	580	11262724	614	212530	638	11	0	664	0	688	212530	716	11050194	724	0									
Емисије акција	405	xxx	xxx	455	479	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx						
Повећање револуizacionоних резерви и нерелизованани добитци по основу ХОВ расположивих за продају	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx					
Смањење револуizacionоних резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx				
Нерелизованани губитци по основу ХОВ расположивих за продају	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx			
Нето добитак периода	406	431	455	479	503	527	553	581	615	639	665	689	725	737	757	783	807	831	855	879	903	927	951	975	999	1023	1047	1071	1095	1119	1143	1167	1191	1215				
Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx			
Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		
Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	407	432	456	480	504	528	554	582	616	640	664	688	724	736	756	782	806	830	854	878	902	926	950	974	998	1022	1046	1070	1094	1118	1142	1166	1190	1214	1238			
Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	408	433	457	481	505	529	555	583	617	641	665	689	725	737	757	783	807	831	855	879	903	927	951	975	999	1023	1047	1071	1095	1119	1143	1167	1191	1215	1239			
Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Остала повећања позиција	409	434	458	482	506	530	556	584	618	642	666	690	726	738	758	784	808	832	856	880	904	928	952	976	1000	1024	1048	1072	1096	1120	1144	1168	1192	1216	1240	1264		
Остала смањења позиција	410	435	459	483	507	531	557	585	619	643	667	691	727	739	759	785	809	833	857	881	905	929	953	977	1001	1025	1049	1073	1097	1121	1145	1169	1193	1217	1241	1265		
Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411	0	436	460	484	508	532	556	580	604	628	652	676	700	724	748	772	796	820	844	868	892	916	940	964	988	1012	1036	1060	1084	1108	1132	1156	1180	1204	1228		
Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	412	0	437	461	485	509	533	557	581	605	629	653	677	701	725	749	773	797	821	845	869	893	917	941	965	989	1013	1037	1061	1085	1109	1133	1157	1181	1205	1229		
Крајње стање или стање на дан 31.12. претходне године (р.бр. 4+19-20)	413	5821854	438	131421	462	0	486	39563	510	652174	835	3152636	562	1494472	593	11299488	623	212530	647	11	0	672	0	696	212530	717	11050194	725	0									
Почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године	414	5821854	439	131421	463	0	487	39563	511	652174	836	3152636	563	1494472	594	11299488	624	212530	648	11	0	673	0	697	212530	718	11050194	726	0									
Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	415	440	464	488	512	536	560	584	608	632	656	680	704	728	752	776	800	824	848	872	896	920	944	968	992	1016	1040	1064	1088	1112	1136	1160	1184	1208	1232			
Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	416	441	465	489	513	537	561	585	609	633	657	681	705	729	753	777	801	825	849	873	897	921	945	969	993	1017	1041	1065	1089	1113	1137	1161	1185	1209	1233			
Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године (р.бр. 22+23-24)	417	5821854	442	131421	466	0	490	39563	514	652174	839	3152636	566	1494472	597	11299488	626	212530	650	11	0	676	0	700	212530	719	11050194	727	0									
Емисије акција	418	xxx	xxx	467	491	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		
Повећање револуizacionоних резерви и нерелизованани добитци по основу ХОВ расположивих за продају	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Смањење револуizacionоних резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Нерелизованани губитци по основу ХОВ расположивих за продају	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Нето добитак периода	419	443	467	491	515	539	563	587	611	635	659	683	707	731	755	779	803	827	851	875	899	923	947	971	995	1019	1043	1067	1091	1115	1139	1163	1187	1211	1235	1259		
Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	420	444	468	492	516	540	564	588	612	636	660	684	708	732	756	780	804	828	852	876	900	924	948	972	996	1020	1044	1068	1092	1116	1140	1164	1188	1212	1236	1260		
Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	421	445	469	493	517	541	565	589	613	637	661	685	709	733	757	781	805	829	853	877	901	925	949	973	997	1021	1045	1069	1093	1117	1141	1165	1189	1213	1237	1261		
Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	
Смањење капитала по основу обавеза према запосленима																																						

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

**Напомене уз консолидоване
финансијске извештаје за 30.06.2012.године**

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. јесте привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица те 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 VII-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/JJ од 14. марта 2005. наново 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.

У току 2006. извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Седиште Компаније је у Београду, улица Македонска бр. 4.

Компанија и њена зависна предузећа (у даљем тексту “Група”) се баве пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, али и осталим делатностима посредно преко својих зависних предузећа које је матично предузеће Компанија Дунав осигурање и основало. Дунав Група у свом саставу има девет повезаних правних лица. Између осталог: **Дунав Ауто** чија је основна делатност друштва, технички прегледи моторних возила Основано је одлуком Управног одбора Компаније „Дунав Осигурање“ а.д.о. Београд која је донета на седници одржаној 25.02.1999. Оснивање је условљено логистичком подршком делатности Компаније Дунав осигурање у обезбеђивању лидерске позиције на пољу осигурања уопште а посебно осигурања моторних возила. **Дунав Турист** чија је основна делатност хотелијерство и туризам, Дунав трговина која је у складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30.09.2010. 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“ (мб: 17130706). У том смислу од 30.09.2010. Дунав Трговина правно самостално не постоји. **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 друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.** је 08. марта 2007.год. од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање Друштва за управљање добровољним пензионим фондом, чија ће главна делатност бити обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање). **Дунав Банка** основана је 28.12.1990.год. у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање, Народне Банке

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Србије број 329 од 26.12.1990.год. под називом Косовско-Метохијска банка а.д. банка је пословала до 07.10.2010, када је решењем АПР-а број БД113392/10 промењен назив Банке у Дунав Банка а.д., Звечан. У складу са Законом о Банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно-депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемства као и друге послове у складу са законским прописима. **Дунав Стокброкер** је основан 07.10.1997. год. Основна делатност Дунав Стокбрoкeра састоји се у посредовању 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, 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. Бања Лука (**11.06.2010. извршено је усвајање одлуке о промени пословног имена повезаног правног лица из „Косиг Дунав Осигурање“ а.д. Бања Лука у „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука**) бави се осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је Друштво добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања у складу са Законом о осигурању имовине и лица, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Повезано правно лице „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука је у свом саставу основало повезано лице **Дунав Ауто д.о.о. Бања Лука** чија је основна делатност вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила. Матично предузеће у Дунав Групи као и већински оснивачки власник претходно наведених правних лица јесте Комапнија **Дунав Осигурање а.д.о.,Београд**. Група представља највећу осигуравајућу организацију у Србији и своје активности обавља преко мреже главних филијала, пословница и експозитура.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

2.1. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд и следећих зависних предузећа у земљи и иностранству:

<u>Зависно предузеће</u>	<u>30.06.2012.</u> <u>% учешћа</u>	<u>31.12.2011.</u> <u>% учешћа</u>
1. <u>Дунав Банка а.д.о. , Звечан</u>	<u>73,97%</u>	<u>84,27%</u>
2. <u>Дунав-Ре а.д.о. Београд</u>	<u>88,41%</u>	<u>88,41%</u>
3. <u>ХТП Дунав Турист д.о.о. Београд</u>	<u>66,82%</u>	<u>66,82%</u>
4. <u>Дунав ауто д.о.о. Београд</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>
5. <u>Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д.о. Београд</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>
6. <u>Дунав Стокброкер а.д. Београд</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>
7. <u>Дунав осигурање а.д. Бања Лука</u>	<u>76,34%</u>	<u>76,34%</u>
8. <u>Дунав ауто д.о.о. Бања Лука</u>	<u>76,34%</u>	<u>76,34%</u>

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Дунав Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

односа између наведених предузећа елиминисани су приликом поступка консолидације. Ако члан Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користи рачуноводствене политике другачије од оних које су усвојене у консолидованим финансијским извештајима, врше се одговарајућа кориговања његових финансијских извештаја приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Приликом састављања консолидованих финансијских извештаја, финансијски извештаји матичног ентитета и извештаји његових зависних ентитета спајају се на основу сабирања “ред по ред” истих ставки активе, пасиве, капитала, прихода и расхода. Да би консолидовани финансијски извештаји презентовали финансијске информације о групи као да се ради о јединственом ентитету, предузимају се следећи кораци:

- (а) књиговодствена вредност инвестиције матичног ентитета у сваки од зависних ентитета и удео матичног ентитета у капиталу сваког зависног ентитета елиминишу се;
- (б) идентификују се учешћа без права контроле (мањински интерес) у добитку или губитку консолидованих зависних ентитета за извештајни период; и
- (ц) идентификују се учешћа без права контроле (мањински интерес) у нето имовини консолидованих зависних ентитета, засебно од власничких учешћа матичног ентитета у тим зависним ентитетима.

Ентитет за посебне намене се консолидује када суштина односа између ентитета и ентитета за посебне намене указује на то да тај ентитет контролише ентитет за посебне намене. МРС 27 указује на неколико околности које резултирају контролом, чак и у случајевима у којима ентитет поседује половину или мање од половине гласачких права код другог ентитета. Слично томе, контрола може постојати чак и када неки ентитет поседује мало или нимало учешћа у капиталу ентитета за посебне намене. Примена концепта контроле захтева, у сваком од случајева, просуђивање у контексту свих релевантних фактора.

Поред ситуација описаних у МРС 27 следеће околности могу да укажу на однос у коме ентитет контролише ентитет за посебне намене и, у складу с тим, треба да га консолидује

- а) активности ентитета за посебне намене се обављају у име ентитета, у складу са његовим посебним пословним потребама, тако да ентитет стиче користи од пословања тог ентитета;
- б) ентитет има право одлучивања за стицање већине користи од пословања ентитета за посебне намене, или да, путем успостављања механизма за пословање на принципу "аутоматизма", делегира право одлучивања;
- ц) ентитет има право стицања већине користи од ентитета за посебне намене и стога може да буде изложен ризицима везаним за његове активности; или
- д) ентитет задржава већину резидуалних или власничких ризика везаних за ентитет за посебне намене. или његову имовину, како би стекао користи од његових пословних активности.

У случају контроле коју компанија Дунав осигурање има над пословањем Дунав Фонда ни једна од ових околности није испуњена тако да се Дунав Фонд не консолидује.

Средства и обавезе предузећа у иностранству прерачунати су у динаре по курсу важећем на дан биланса стања. Биланс успеха и новчани токови су прерачунати у динаре по просечном средњем курсу. Курсне разлике као последица реконверзије директно се признају у оквиру позиције транслационе резерве као посебна компонента капитала.

Рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од захтева МСФИ и МРС. који су званично у примени у Републици Србији, у следећим материјално значајним аспектима финансијског извештавања:

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

- За потребе резервисања насталих непријављених штета Група је вршила обрачун у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резервисаних штета, донетој од стране Народне Банке Србије („Службени гласник Републике Србије“ бр. 86/2007). применивши метод триангулације у складу са актом Групе којим се регулише начин обрачуна резервисаних штета. Наведена одлука и рачуноводствена политика Групе изведена из ње су засноване на прописима који важе у Републици Србији.
- Група у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика ("Службени гласник РС". бр. 13/2005 и 23/2006) обрачунава и евидентира резерве за изравнање ризика које нису дозвољене од стране МСФИ 4 „Уговори о осигурању“.
- Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштава за осигурање („Сл.гласник РС“ бр.3/2009, 7/2009 и 5/2010), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1- Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.
- Група врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања. у складу са захтевима МРС 39. “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.
- У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство. стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштено (фер) вредност често није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МРС 32 “Финансијски инструменти: Обелодањивање и приказивање” и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”.
- У складу са Законом о рачуноводству и ревизији правна лица и предузетници у Републици Србији састављају и презентују финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Руководство процењује утицај промена у МРС нових МСФИ и тумачења на финансијске извештаје и премда многе од ових промена нису применљиве на пословање Групе, руководство Компаније не изражава експлицитну и безрезервну изјаву о усаглашености

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

приложених финансијских извештаја са МРС и МСФИ, који се примењују на периоде приказане у приложеним консолидованим финансијским извештајима. Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Групе, приложени се не могу третирати као консолидовани финансијски извештаји састављени у сагласности са МСФИ и МРС.

Приложени финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштва за осигурање („Службени гласник РС“ бр. 3/2009, 7/2009 (исправка) и 5/2010)) и Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање (“Сл. гласник РС” бр. 15/2007, 3/2009, 35/2010) који преузима законом дефинисан потпун скуп финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 “Приказивање финансијских извештаја”, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у Напомени 3 које су засноване на рачуноводственим прописима, прописима за област осигурања и пореским прописима Републике Србије.

Финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Коришћење процењивања

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Групе коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја. Ипак, стварни резултати могу одступати од ових процена.

Најзначајније рачуноводствене процене се доносе у вези са резервисањима за штете по основу уговора о осигурању (напомена 3.7.), исправки вредности финансијских средстава (напомена 3.5.), процене вредности некретнина и инвестиционих некретнина (напомена 3.2. и 3.3.) и резервисања за дугорочне бенефиције запослених (напомена 3.13.).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су одредива немонетарна средства без физичког садржаја која служе за пружање услуга, или се користе за изнајмљивање другим лицима.

Приликом састављања почетног биланса у складу са МСФИ, односно за сврхе почетног мерења нематеријалних улагања, затечена ревалоризирана вредност нематеријалних улагања узима се као вероватна вредност, с тим што се та вредност коригује за процењени износ обевређења, утврђен у складу са МРС 36.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Затечена ревалоризирана вредност нематеријалних улагања на дан 31.12.2003. узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 - Нематеријална улагања, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења.

Нематеријална улагања отписују се у року од пет година, осим улагања чије је време коришћења утврђено уговором, када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања.

3.2. Некретнине и опрема

Земљишта, некретнине 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.

Некретнине и опрема су процењени на дан 1. јануара 2004. године (датум преласка на нове рачуноводствене прописе Републике Србије) од стране независног проценитеља, односно стручних комисија Групе. Процена некретнина је извршена по тржишној вредности. У складу са резултатима процене и са МСФИ 1, "Прва примена Међународних стандарда финансијског извештавања" Група је одлучила да процењене некретнине и опрему, на дан преласка на нове рачуноводствене прописе, вреднује по тржишној, односно процењеној вредности.

Затечена ревалоризирана вредност некретнина и опреме на дан 31. децембра 2003. године узима се као вредност за обрачун амортизације по пореским прописима.

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

Процена земљишта, некретнина и уметничких дела, врши се регуларно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене садашње вредности.

Последња процена по фер вредности земљишта, некретнина и уметничких дела извршена је 31.12.2008. године.

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

Амортизација

Обрачун амортизације некретнина и опреме врши се применом пропорционалног метода.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Стопе амортизације, које су у примени за основна средства са значајним вредностима, су

	<u>%</u>
Грађевински објекти	1,96%-20,00%
Рачунарска опрема	20,00%
Возила	1,91%-15,50%
Остала опрема	7,00%-20,00%

3.3. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Групе су некретнине 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 пружање услуга или за потребе административног пословања или продаје у оквиру редовног пословања.

Инвестиционе некретнине су последњи пут процењене на дан 31. децембра 2008. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

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

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

3.4. Дугорочни кредити и стамбени кредити

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани 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. Исправка вредности врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и правилником којег је на основу поменуте одлуке донела Компанија.

3.5. Финансијски инструменти

За потребе мерења финансијског средства након почетног признавања, финансијска средства се класификују у четири категорије:

- (а) улагања која се држе до доспећа;
- (б) финансијска средства која су расположива за продају;
- (в) финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха;

(г) зајмови и потраживања.

Све финансијске пласмане који се држе до једне године руководство класификује као краткорочне, док оне пласмане који се држе у периоду дужем од једне године руководство класификује као дугорочне.

После почетног признавања, поштена вредност финансијских средстава се утврђује без било каквог умањивања за трансакционе трошкове које може начинити приликом продаје или другог отуђења.

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха су:

а) финансијска средства која задовољавају било који од следећих услова:

- стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
- представљају део портфолија финансијских средстава којима Група управља заједно и за које постоји доказ да су финансијска средства за краткорочно остварење добити; или
- деривати, осим ако су означени као и представљају део ефективног хедџинг инструмента.

б) после почетног признања назначена од стране ентитета по фер вредности кроз биланс успеха.

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

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

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

Хартије од вредности које се држе до доспећа

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

Хартије од вредности расположиве за продају

Финансијска имовина расположива за продају обухвата све инструменте који нису класификовани у претходне групе финансијских инструмената.

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врши се по набавној вредности **увeћаној** за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховој куповини/стицању/издавању.

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.

Краткорочне промене фер вредности финансијских средстава која су расположива за продају обухватају се у оквиру капитала (повећања и смањења).

Уколико Група утврди дугорочни пад фер вредности на средству расположивом за продају тј. импаритет, сви кумулативни губици признати директно у капиталу се преносе са позиције капитала у биланс успеха, и ако средство није искњижено.

Потраживања

Сва потраживања се вреднују по набавној вредности уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости.

3.5.1. Деривати који нису означени као и не представљају део ефикасног хединг инструмента

Финансијски деривати иницијално имају вредност која је једнака нули обзиром да нема иницијалних пласмана или су они мали. Измирење финансијских дериватива је на неки будући датум. Накнадно се вреднују по тржишним вредностима.

Финансијски деривати се рачуноводствено приказују у оквиру активе уколико је њихова тржишна вредност позитивна, односно у оквиру пасиве уколико је њихова тржишна вредност негативна. Промене у фер вредности финансијских дериватива који не задовољавају услове рачуноводства заштите се исказују у билансу успеха.

Књижења се врше задуживањем/одобравањем потраживања и обавеза у корист или на терет биланса успеха.

3.5.2. Исправка вредности

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

Исправка вредности потраживања из пословања врши се у складу са Одлуком Народне Банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и правилником којег је на основу поменути одлуке донела Група,

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Група врши категоризацију клијената према критеријуму доцње у измиревању обавеза,

Код осигураника код којих потраживања прелазе 1% гарантне резерве исправка вредности се процењује индивидуално.

Група је у току 2010, године извршила усаглашавање текста Правилника о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција у складу са одредбама Одлуке о начину

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање („Службени гласник Републике Србије“, број 3/2005). За наведене измене Народна банка Србије је издала сагласност (бр. V/183/3/10, веза V/1660/10 од 18.02.2010. год.).

3.6. Преносне премије

Обрачун преносних премија врши се у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија Народне банке Србије (Сл. гласник РС бр. 19/2005) и правилником којег је на основу поменуте одлуке донела Група. Провизије и други одговарајући трошкови које се могу односити на преносне премије се не разграничавају, већ терете укупан приход периода у коме настану.

Преносне премије код неживотних осигурања су обрачунате на укупну премију по “pro-rata temporis” методу. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва, преносна премија је саставни део исте.

3.7. Резервисане штете

Група врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће Група морати да плати. Резервација пренетих штета које ће се исплаћивати у облику ренте врше се у капиталисаном износу. За израчунавање износа резервисаних ренти користе се таблице актуара за утврђивање резерве рентних обавеза.

Група врши резервисања за настале непријављене штете на основу “ Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)”. Резервисане настале непријављене штете су се, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и портфеља друштва, као и од расположивих података, на дан 31. децембра текуће године обрачунавале применом следећих метода или њиховом комбинацијом:

- 1) на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, не укључујући рентне штете (применом просечног трогодишњег коефицијента за настале непријављене штете) и
- 2) применом Chain ladder метода

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

3.8. Дугорочна резервисања

Математичка резерва осигурања живота

Резервисање средстава по основу обавеза по премијама осигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања. Резерва се обрачунава применом начела математике осигурања живота по нето проспективној методи. Математичка резерва је техничка резерва Групе намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Резерве (резервисања) за изравнање ризика се обрачунавају у складу са Одлуком о ближим

критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране НБС. Резерве се образују на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у текућем обрачунском периоду од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Група бави у посматраном периоду, у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања.

Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чине техничка премија у самопридржају остварена у текућем обрачунском периоду (тримесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика утврђује се множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридржају остварене у текућој години.

3.9. Финансијске обавезе

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

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и слично врши се директним отписивањем у корист прихода. На финансијске обавезе за које је уговорена заштита од ризика у виду валутне клаузуле примењују се одредбе Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање (Сл. гласник РС бр. 15/2007, 3/2009, 35/2010).

3.10. 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.

Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Групе. Добици представљају повећања економских користи и као такви по природи нису различити од прихода. Добици укључују добитке проистекле из продаје дугорочних средстава, хартија од вредности и остале приходе.

На рачунима прихода обухватају се пословни приходи, финансијски приходи и остали приходи, који обухватају и приходе по основу сторнирања обезвређења средстава.

3.11. Расходи

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

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

Група је у јануару 2008. године донела нову Одлуку о изменама и допунама Одлуке о начину утврђивања ТСО и извора за покриће ТСО, која је примењена први пут на завршни рачун за 2007. годину. У складу са поменутом одлуком, кључ за расподелу трошкова спровођења осигурања који се не могу директно расподелити на трошкове прибаве, управе, трошкове депоновања и улагања и остале трошкове у вези са извиђајем, проценом,

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

ликвидацијом и исплатом накнада штета, је број запослених ангажованих на пословима управе, прибаве, депоновања и улагања, извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета. Изузетак од напред наведеног, представљају следећи трошкови:

- Трошкови амортизације се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве односно на трошкове управе када то произилази из документације.
- Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
- Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе осим уколико из докумената произилази другачије.
- Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, односно на трошкове прибаве у случајевима када су ови трошкови у функцији прибаве осигурања.
- Трошкови угоститељских услуга, трошкови поклона, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (гратис полисе), трошкови репрезентације на сајмовима, аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови премије неживотних осигурања у целини се аналитички опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови банкарских услуга аналитички се опредељују на трошкове прибаве и трошкове управе.
- Трошкови брокерских услуга у целини се аналитички опредељују на трошкове депоновања и улагања.
- Трошкови стипендија студентима и ученицима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови огласа у штампи и другим медијима изузев рекламе и пропаганде у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Остали непоменути расходи из односа са повезаним правним лицима аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови пореза и доприноса у целини се аналитички опредељују на посебну функционалну аналитику остали трошкови спровођења осигурања.
- Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада по ауторским уговорима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима ученичких, омладинских и студентских задруга у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови закупнина на средства за рад грађана у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Расходи по основу обезвређивања залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари и приходи евидентирани на рачуну „Приходи од усклађивања вредности залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари“ се не распоређују.
- Расходи евидентирани на рачунима „Губици од продаје материјала и остатка осигураних оштећених ствари“, „Мањкови“, „Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика“ који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви се не распоређују.
- У свим случајевима када из садржине документа произилази другачије, финансијска функција Групе обезбеђује да се врсте трошкова наведене у претходном ставу

евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода и могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности Групе. Губици представљају смањења економских користи и као такви нису по својој природи различити од других расхода.

Губици укључују губитке који су произашли из продаје дугорочних средстава. Расходи, такође, укључују нереализоване губитке по основу курсних разлика.

3.12. Курсне разлике

Пословне промене настале у страним средствима плаћања прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане у страним средствима плаћања на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

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

3.13. 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 месечне нето зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, односно у висини три просечне нето зараде исплаћене у Групи 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, 30 и 40 година непрекидног рада у Групи. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Групе, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца.

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 односа евидентиране су на терет биланса успеха текуће године.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

3.14. Порез на добитак

Текући порез на добитак

Порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији.

Порез на добит у висини од 10% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица приказана у пореском билансу укључује добит приказану у званичном билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Повезана правна лица у оквиру Дунав Групе појединачно обрачунавају и плаћају порез на добит док Група не користи право пореског консолидовања (члан 55 Закона о порезу на добит правних лица).

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе

Одложена пореска средства и одложене пореске обавезе се обрачунавају за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе средства и обавеза исказаних у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа одложених пореза.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска потраживања се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се пренети порески губитак и кредити могу умањити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима. Наведени порези и доприноси се исказују на терет биланса успеха одговарајућег периода.

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

У хиљадама динара

	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Премија животних осигурања и саосигурања	529.134	378.034
Премија неживотних осигурања и саосигурања:		
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање	783.111	688313
- осигурање моторних возила	4.722.299	3.847.737
- остала неживотна осигурања	<u>4.332.301</u>	<u>4.428.040</u>
	<u>10.366.845</u>	<u>9.342.124</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Премија пренета у саосигурање	-72.765	-41.485
Премија пренета у реосигурање	-889.207	-813.906
Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	-1.957.240	-1.396.740
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	<u>-14</u>	<u>-12.979</u>
	<u><u>7.447.619</u></u>	<u><u>7.077.014</u></u>

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара	
	<u>30. јун 2012.</u>	<u>30. јун 2011.</u>
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	943.069	462.305
Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	-117.848	-96.878
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	-484.327	-141.932
Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	-26.291	-79.036
Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>314.603</u></u>	<u><u>144.459</u></u>

5а ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Приходи од продате зелене карте	69.951	74.833
Приходи од услужне обраде и процене штета	1.405	1.768
Остали пословни приходи	<u>11.765</u>	<u>6.562</u>
	<u><u>83.121</u></u>	<u><u>83.163</u></u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

6. ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ОСИГУРАЊА, РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Приходи од закупнина	38.281	27.781
Приходи од камата по основу пласираних средстава:	-	-
- животна осигурања	6.303	10.934
- неживотна осигурања	344.214	206.012
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава:		
- животна осигурања	47.006	30.134
- неживотна осигурања	548.603	179.649
Приходи од дивиденди	48.181	63.532
	<u>1.032.588</u>	<u>518.044</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОД

	У хиљадама динара	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Приходи од продаје роба и услуга	415.258	256.773
Остали пословни приходи	305.852	313.680
	<u>721.110</u>	<u>573.453</u>

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Математичка резерва животних осигурања осим добровољног пензијског осигурања	315.509	213.448
Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	-	-
Допринос за превентиву	150.484	142.259
Ватрогасни допринос	11.275	9.658
Допринос Гарантном фонду	145.208	103.432
Резервисања за изравнање ризика	-	-
Остали расходи за дугорочна резервисања	133.881	-
	<u>756.357</u>	<u>468.797</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	90.889	69.862
- неживотних осигурања	3.193.762	3.647.963
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	227.200	257.267
- удели у штетама саосигурања	3.183	5.929
	3.515.034	7.950.855
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	-52.426	-46.945
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	-69.343	-134.479
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	374.459	381.306
	3.767.724	4.180.903

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Резервисане штете животних осигурања-повећање	2.873	893
Резервисане штете неживотних осигурања-повећање	608.906	
Резервисане штете неживотних осигурања-смањење		-662.187
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија-смањење	154.612	70.473
	766.391	590.821

11. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Расходи по основу попушта и бонуса:		
- животних осигурања	-	-

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

- неживотних осигурања	215.104	193.267
	215.104	193.267

12. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

У хиљадама динара
За годину која се завршава

	30.06.2012.	30.06.2011.
Трошкови зарада и остали лични расходи	332.332	250.802
Набавна вредност продате робе	38.895	19.915
Трошкови материјала	29.421	14.845
Трошкови амортизације и резервисања	42.997	23.943
Остали пословни расходи	124.446	129.241
	568.091	438.746

13. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

У хиљадама динара
За годину која се завршава

	30.06.2012.	30.06.2011.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	203.015	160.876
Нето зараде	787.715	726.580
Порез и доприноси на зараде	509.694	469.028
Отпремнине	19.867	1.849
Остали лични расходи	54.173	44.537
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	22.462	23.764
Одржавање	16.187	12.184
Закуп	129.046	121.438
Трошкови рекламе	544.529	391.355
Спонзорство	110.119	111.021
Репрезентација	56.868	26.156
Трошкови премија осигурања	67.546	62.703
Платни промет	6.782	16.383
Остали трошкови прибаве	373.015	136.673
	2.901.020	2.304.547

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

14. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	274.208	150.223
Амортизација	396.127	256.043
Нето зараде	442.573	357.030
Порез и доприноси на зараде	158.886	214.123
Отпремнине	26.515	1.755
Остали лични расходи	51.392	20.742
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	23.990	23.580
Одржавање	14.183	20.312
Закуп	11.229	6.334
Трошкови рекламе	-	12
Спонзорство	-	-
Репрезентација	8.139	7.392
Трошкови премија осигурања	1.411	2.541
Платни промет	9.483	10.375
Трошкови резервисања за отпремнине и јубиларне награде	-	6.848
Остали трошкови	<u>70.612</u>	<u>51.680</u>
	<u>1.488.748</u>	<u>1.128.989</u>

15. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Приходи од камата	138.361	89.650
Позитивне курсне разлике	244.831	142.661
Ефекти валутне клаузуле	3.090	4.169
Приходи од дивиденди	566	926
Остали финансијски приходи	<u>93.133</u>	<u>3.538</u>
	<u>479.981</u>	<u>240.944</u>

16. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	<u>30.06.2012.</u>	<u>30.06.2011.</u>
Расходи од камата	1.392	1.518
Негативне курсне разлике	244.227	166.245
Ефекти валутне клаузуле	1.575	19.181
Остали финансијски расходи	<u>31.424</u>	<u>29.192</u>
	<u>278.618</u>	<u>216.136</u>

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

17. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Наплата отписаних потраживања	107.481	38.251
Приходи од усклађивања потраживања и краткорочних финансијских пласмана	338.440	559.606
Добици од продаје некретнина, опреме и инвестиционих некретнина	55	63.867
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана и хартија од вредности	82.271	14.947
Приходи од смањења обавеза	4.341	10.508
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.542.113	1.053.731
Остали приходи	165.030	28.447
Добици по основу расподеле ликвидационе масе	-	-
	2.239.731	1.771.862

18. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	30.06.2012.	30.06.2011.
Исправка вредности потраживања	1.467.488	1.753.700
Исправка вредности учешћа у капиталу	-	2.526
Расходи по основу обезвређења залиха материјала и робе	745	-
Расходи по основу обезвређења некретнина	-	25.636
Расходи по основу усклађивања ХОВ	1.465	1.109
Губици од продаје некретнина, опреме и материјала	-	-
Остали расходи	82.607	20.214
	1.552.305	1.553.959

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

19. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	30.06.2012.	30.06.2011.
	За годину која се завршава 31. децембра	
Нето добитак	27.755	76.121
Просечан пондерисани број акција	4.906.979	4.906.979
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u><u>6</u></u>	<u><u>16</u></u>

Компанија нема потенцијалних разређених акција.

20. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

а) Нематеријална улагања

	Улагања у развој	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	УКУПНО нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Почетно стање - 1. јануар 2012. год.	-	619.827	760.413	355.156	3910	1.739.306
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	-	0	0	0	0	0
Повећања	-	97.623	150.897	39.847	3958	292.325
Отуђења и расходовање	-	0	-343	0	0	-343
Ревалоризација - процена по поштеној вредности	-	0	0	0	0	0
Транслационе резерве			14383			14.383
Остало (активирање)	-	0	-55	-219.592	-1000	-220647
Крајње стање - 30.06.2011. год.	<u><u>-</u></u>	<u><u>717.450</u></u>	<u><u>925.295</u></u>	<u><u>175.411</u></u>	<u><u>6.868</u></u>	<u><u>1.825.024</u></u>
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Почетно стање - 1. јануар 2012. год.	0	200.321	402.398	0	0	602.719
Исправка грешке и промена рачуноводствене политике	0	0	0	0	0	0
Амортизација	0	61.191	62.557	0	0	123.748
Губици због обезвређења	0	0	0	0	0	0
Отуђења и расходовање	0	0	0	0	0	0

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Ревалоризација – процена по поштеној вредности	0	0	4456	0	0	4.456
Транслационе резерве			11116			11.116
Остало	0	0	-55	0	0	-55
Крајње стање - 30.06.2012. год.	0	261.512	480.472	0	0	741.984
Садашња вредност 30.06.2012. године	0	455.938	444.823	175.411	6.868	1.083.040
01. јануар 2012. год.	0	419.506	358.015	355.156		1.136.587

Група је у првом полугодишту 2012 године на позицији **Нематеријална улагања** исказала 1.083.040 хиљада динара. Очигледни раст је условљен доле наведеним најзначајнијим улагањима извршеним од стране матичног предузећа компаније Дунав осигурање а.д.

Значајније промене везане за нематеријална улагања извршена од стране матичног предузећа за период од 01.01.-30.06.2012. године, односе се на активирање, стављање у продукцију:

- Лиценца „Инсис“ – „Фадата“, по уговору 3022/08, у вредности од 78.564 хиљада динара,
- Софтвер „Инсис“, по уговору 3023/08 у вредности од 108.977 хиљада динара,
- Софтвер "Банко осигурање" по уговору бр. 6443/10 са „Сименсом“ у вредности од 13.994 хиљада динара.

Остало учешће у вредности позиције „Нематеријална улагања“ чине остала повезана правна лица Дунав РЕ, Дунав Осигурање Бања Лука, Дунав Ауто, Дунав Банка, Дунав Турист.

Приликом књиговодственог обухватања ове позиције Биланса стања руководили смо се следећим премисама:

- Да су нематеријална улагања немонетарна средства без физичког садржаја.
- Признају се и вреднују у билансу у складу са прописима МРС38-Нематеријална улагања и МРС36-Обезвређивање вредности средстава.
- Нематеријална улагања се првобитно признају по набавној вредности. За признавање морају бити испуњени услови који су дефинисани по МРС38 а то је:
 - Вероватноћа да ће будуће користи по основу употребе средства пристизати у правно лице
 - Могућност да се набавна вредност средства измери и искаже у новчаним јединицама

21. НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	Земљиште и некретнине	Инвестиционе некретнине	Опрема	Остала средства	Средства у припреми	Аванси за некретнине и опрему	УКУПНО
Набавна вредност							
Стање на почетку године	6.343.617	3.081.933	2.474.275	335.666	104.878	14.410	12.354.779
Набавке у току године	25.667	38.906	107.674	0	88.385	25.359	285.991
Активирања и преноси	0	145	0	0	-80.863	-24.553	-105.271

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Отуђења и расходовања	-385	-14.865	-16.063	0	-7.306	0	-38.619
Ревалоризација – процена по поштеној фер вредности	0	0	0	0	0	0	0
Укидање на терет исправке вредности	0	0	0	0	0	0	0
Пренос на опрему и нематеријална улагања и остала осн сред.	0	0	0	0	0	0	0
Транслационе резерве	1.822	114.040	9.323	39.408	0	0	164.593
Пренос са или на некретнине које користи власник	0	1.772	0	0	2.379	0	4.151
Остало	-2.038	-6.296	0	0	-10.760	0	-19.094
Стање . 30.06.2012. (збирно)	6.368.683	3.215.635	2.575.209	375.074	96.713	15.216	12.646.530
Исправка вредности							
Стање на почетку године	567.100	47.381	1.579.920	10.563	5.710	-455	2.210.219
Амортизација	95.840	88.639	87.820	80	0	0	272.379
Отуђења и расходовања	-302	0	15.590	2.735	0	0	18.023
Укидање на терет набавне вредности	0	0	0	0	0	0	0
Транслационе резерве	0	-1.393	14.496	5.148	0	0	18.251
Остало	-2.139		0	0	0	0	-2.139
Стање на крају године 30.06.2012. (збирно)	660.499	134.627	1.697.826	18.526	5.710	-455	2.516.733
Садашња вредност (збирна) 30.06.2012.	5.708.184	3.081.008	877.383	356.548	91.003	15.671	10.129.797
Корекција бр.9- Свођење на реалну вредност 30.06.2012. прецењених вредности основних средстава		-52.326	-74.302				-126.628
Корекција почетног стања бр.13- Избијање вредности инвестиционих некретнина које се користе у оквиру групе	1.388.684	-1.477.323					-88.639
Садашња вредност 30.06.2012. године	7.096.868	1.551.359	803.081	356.548	91.003	15.671	9.914.530
1. јануар 2012. године	5.776.517	3.034.552	894.355	325.103	99.168	14.865	10.144.560
Корекција бр.9- Свођење на реалну вредност 31.12.2011. прецењених вредности основних средстава		-52.326	-74.302				-126.628

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Корекција почетног стања бр.13-Избијање вредности инвентиционих некретнина које се користе у оквиру групе	1.251.001	-1.330.852					-79.851
Садашња вредност 1. јануар 2012. године	7.027.518	1.651.374	820.054	325.103	99.168	14.865	9.938.082

Најзначајнија промена на рачуну Инвестиционих некретнина током првог полугођа 2012 године на нивоу Дунав Групе која су по обиму највише обухваћена у матичном друштва је:

- Пренамена **некретнина** евидентираних за обављање пословне делатности неживотног осигурања у **инвестиционе некретнине** извршена до 30.06.2012.године у укупној набавној вредности од **2.038** хиљада динара.

На дан 30. Јуна 2012. године постоје три непокретности у власништву Групе које су оптерећене хипотеком, и то:

- **стамбени објекат површине 36мкв у улици Крагујевачког октобра 46 у Јагодини (хипотека у корист Јагодинске пиваре а.д. у реструктурирању, Јагодина),**
- **пословни простор површине 237мкв, сувласник на 34529/100000, Георги Димитрова 13а у Босилеграду (хипотека у корист Банке „Intesa“ а.д. Београд), као и**
- **пословни простор 244мкв у Убу (хипотека у корист Уникредит Банке Србија а.д. Београд).**
 Основне премисе у рачуноводственом евидентирању позиције „Некретнине, постројења и опрема“ као и позиције „Инвестиционе некретнине“ су:

- У складу са МРС16-Некретнине, постројења и опрема, евидентирају се по основним категоријама:
 - Земљиште,
 - Грађевински објекти,
 - Опрема оспособљена за употребу,
 - Основна средства у припреми (у градњи и изградњи) и припадајући резервни делови.
- Признавање и вредновање основних средстава врши се у складу са МРС16 и МРС36.

22. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	30.06.2012.	31.12.2011.
Учешћа у капиталу других правних лица	11.774	11.774
	11.774	11.774

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Хартије од вредности које се држе до доспећа		
Обвезнице старе девизне штедње	322.350	153.618
Корпоративне обвезнице	113.483	61.667
Укупно	445.833	227.059
Хартије од вредности расположиве за продају		
Обвезнице старе девизне штедње	20.032	10.292
Акције	343.667	399.749
Укупно	363.699	410.041
Орочени депозити код банака	1.694	1.531
Кредити	5.450	5.006
Стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове	179.365	109.686
Средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ	27.094	24.478
Остало	54	54
Стање на дан	1.024.963	777.855

На позицији Корпоративне обвезнице које се држе до доспећа дошло је до следећих промена: емитент ПП "Сава Ковачевић" ад Врбас је откупио дугорочну корпоративну обвезницу у износу од 61.667 хиљада динара, а Група је инвестирала у обвезницу емитента Интеркомерц у износу од 100.000 хиљада динара. Обвезнице су са валутном клаузулом и носе камату од 9% годишње, која се обрачунава на девизни еквивалент номиналне вредности обвезнице.

Значајно је повећање обвезница девизне штедње које је узроковано у највећој мери тиме што је Компанија Дунав у одвиру Групе, у току 2012. године, купила двогодишње државне обвезнице номиналне вредности 1.000.000 ЕУР са купонском стопом од 5,75% и датумом доспећа 08.06.2014. године. Обвезнице су у билансима Групе класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа, а њихова процењена вредност на дан биланса износи 115.720 хиљада РСД.

Учешће у капиталу других правних лица је током 2011. и 2012. године смањено, што је последица продаје акција Комерцијалне банке и НИС-а, као и пада тржишне цене акција.

23. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2012.	31. децембар 2011.
Роба	29.241	25.430

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Дати аванси	89	847
Остало	36.304	31.225
	65.634	57.502

24. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	30.јун 2012.	31.децембар 2011.
Потраживања по основу:		
- премије осигурања и саосигурања	9.325.843	7.182.468
- учешћа у накнади штета у земљи	162.314	127.161
- права на регрес	534.379	505.265
- услужно исплаћених штета	30.700	22.415
Потраживања за камате на доспеле премије	824.784	872.912
Дати аванси за штете из осигурања	261.439	162.120
Потраживања од запослених	58.972	11.940
Потраживања за провизије из послова реосигурања	96.834	67.531
Остала потраживања	1.598.106	1.925.859
	12.893.372	10.877.671
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премија	-4.455.097	-4.596.265
- по основу учешћа у накнади штета	-39.790	-38.449
- по основу права на регрес	-412.905	-427.824
- по основу услужно исплаћених штета	-13.682	-11.526
- по основу потраживања за камате	-723.313	-850.970
- по основу датих аванса за штете из осигурања	-	-90.592
- по основу потраживања од запослених	-2.563	-2.380
- по основу осталих потраживања	-329.523	-650.058
	-6.055.590	-6.668.064
	6.837.781	4.209.607

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

25. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2012.	31. децембар 2011.
<i>Хартије од вредности расположиве за продају</i>		
Обвезнице старе девизне штедње	180.279	248.811
Трезорски записи Министарства финансија		271.256
Укупно	180.279	520.067
<i>Хартије од вредности намењене трговању</i>		
Акције	164.624	170.472
<i>Хартије од вредности које се држе до доспећа</i>		
Eskontovane menice	417.951	
Корпоративне обвезнице	947.813	935.090
Део дугор. улагања која доспевају до год. дана (обвезнице које се држе до доспећа)	16.356	0
	1.382.120	935.090
Орочени депозити код банака	5.190.252	7.157.068
Кредити	2.573.352	1.463.798
Остало	998.689	529.956
Стање на дан	10.489.316	10.776.451

Краткорочни финансијски пласмани у 2011. години бележе повећање.

Хартије од вредности издате од државе у које спадају обвезнице старе девизне штедње су се смањиле јер је у мају, о доспећу, наплаћена серија А2010. Група у свом портфолију има обвезнице старе девизне штедње серије А2011 до А2016

ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица су се у 2011. години смањиле због продаје акција појединих емитената, али и због пада берзанских цена акција које Група поседује.

Остали краткорочни пласмани су се повећали и због улагања у корпоративне обвезнице и због претварања девизних депозита по виђењу у орочене девизне депозите.

Дунав Ре а.д.о. је купио корпоративне обвезнице дана 13.06.2011. године, са роком доспећа од 6

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

месеци и каматном стопом од 9% годишње. У року доспећа Галеника Клирит је обезбедила 50 милиона динара по основу главнице, међутим није била у могућности да обезбеди средства за камату и курсну разлику до краја 2011. године, па је друштво из тих разлога примљена средства књижило као депозит, а истовремено у активи биланса исказана је номинална вредност обвезница и неплаћена камата. Наведени посао у целости је окончан у фебруару 2012.године измиривањем свих обавеза Галенике Клирит према Дунав Ре и спровођењем целе трансакције преко Централног регистра ХоВ.

26. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2012.	31. децембар 2011.
Девизни рачуни	2.946.994	1.986.032
Текући рачуни	703.449	489.162
Чекови	4.151	2.987
Депозити	22.490	4.883
Остала новчана средства	2.481	2.460
Благајна	111.377	67.024
	3.790.942	2.552.548

27. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА И ПДВ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2012.	31. децембар 2011.
Учешће реосигуравача у штетама сопственог портфеља	15.475	4.854
Разграничени унапред плаћени трошкови до једне године	135.736	113.638
Разграничена преносна премија реосигурања из примљених саосигурања	68.653	11.946
Разграничена преносна премија реосигурања	650.500	390.934
Разграничена преносна премија саосигурања	37.565	48.864
Остала активна временска разграничења	36.362	17.210
ПДВ	59	59
	944.350	587.505

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

28. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Основни капитал Групе на дан 30. јун 2012. године износи 5.953.274 хиљаде динара (31. децембар 2010. године: 5.953.274 хиљаде динара) и састоји се од друштвеног и акцијског капитала.

Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање Компаније 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.

Након спроведених промена, акцијски капитал Групе 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. На дан 31. децембра 2011. године, берзанска цена акција Компаније износила је 976 динара (31. децембар 2010. године: 1.901 динар).

На дан 30. јуна 2012. године акцијски капитал Групе у износу од 313.606 хиљада динара налазио се у поседу укупно 3.490 акционара, од којих су 3.280 физичка лица, 195 правна лица и 15 кастоди лица. (31. децембар 2011. године: укупно 3.498 акционара и то: 3.285 физичких лица, 197 правних лица и 16 кастоди лица).

Структура основног капитала на дан 31.12.2011. године:

	%	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	5,39	313.606
2. Друштвени капитал	94,61	5.508.247
Основни капитал - УКУПНО:	100,00	5.821.853

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2012. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д., Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6.712
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	31,69%	82.097	99.337
Custody лица	13,94%	36.138	43.727
Физичка лица	18,99%	49.217	59.553
	100,00%	259.179	313.606

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2011. године била је следећа:

	<u>% учешћа</u>	<u>Број акција</u>	<u>У хиљадама динара</u>
Комерцијална банка а.д., Београд	10,11%	26.207	31.710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21.167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17.666
Република Србија	3,67%	9.513	11.511
РТБ Бор д.о.о., Бор	2,97%	7.709	9.328
Саобраћајни факултет, Београд	2,14%	5.547	6.712
Металац а.д., Горњи Милановац	2,08%	5.391	6.523
Клинички центар	2,03%	5.267	6.373
Остала правна лица	31,31%	81.161	98.205
Custody лица	14,09%	36.529	44.200
Физичка лица	19,20%	49.762	60.211
	100,00	259.179	313.606

Основни капитал Групе (друштвени и акцијски) на дан 30. јуна 2012. године износи 5.821.853 хиљаде динара односно EUR 55.636.499 (31. децембар 2010. године: 55.184.385 ЕУР), што је значајно више у односу на законски минимум прописан чланом 28. Закона о осигурању.

/Члан 28: Новчани део основног капитала акционарског друштва за осигурање, приликом оснивања, не може бити мањи од динарске противвредности обрачунате по средњем курсу Народне банке Србије на дан уплате, и то за:

1) животна осигурања: износ у еврима

(1) животна осигурања, осим добровољног пензијског осигурања 2.000.000

(2) добровољно пензијско осигурање 3.000.000

(3) све врсте животних осигурања 4.000.000

2) неживотна осигурања:

(1) осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање 1.000.000

(2) осигурање моторних возила-каска, шинских возила-каска и обавезно осигурање од одговорности у саобраћају 2.500.000

(3) остала осигурања имовине, остала осигурања од одговорности и друге врсте неживотних осигурања 2.000.000

(4) све врсте неживотних осигурања 4.500.000

3) реосигурање 4.500.000

Акционарско друштво за осигурање дужно је да у свом пословању обезбеди да основни капитал друштва увек буде у висини која није мања од износа из става 1. овог члана./

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљаду 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 Група извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

29. РЕЗЕРВЕ

Структура резерви Групе је приказана у наредној табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30. јун 2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Емисиона премија	39.564	39.564
Резерве из добитка	319.446	170.815
Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	107.941	50.452

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Мањински интерес	662.118	430.907
Укупно резерве	1.129.069	691.738

Средства резерви Групе образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Групе. Средства резерви из добитка су на дан 30.јуна 2012. износила 319.446 хиљада динара (31. децембар 2011. године: 170.815 хиљада динара). Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати, али се могу користити за покриће губитка.

Поред резерви из добитка, Група је исказала и емисиону премију која на дан 30.јуна 2012. године износи 39.564 хиљада динара (31. децембар 2010. године: 39.564 хиљада динара). Будући да законом нису прописани посебни обрасци за приказивање консолидованих финансијских извештаја Група је мањински интерес и резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама исказала у оквиру укупних резерви.

Структура мањинског интереса је дата у следећој табели:

<u>Зависно предузеће</u>	<u>% мањинског интереса</u>
1 Дунав Турист д.о.о. Београд	33,18%
2 Дунав-Ре а.д.о. Београд	11,59%
3 Косиг Дунав осигурање а.д. Бања Лука	23,66%
4 Дунав банка а.д. Звечан	26,03%
5 Дунав ауто д.о.о., Бања Лука	23,66%

Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама настале су прерачуном иностраних операција исказаних у појединачним финансијским извештајима Дунав осигурања а.д. Бања Лука и Дунав аута а.д. Бања Лука у функционалну валуту Групе.

30. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2012.	31. децембар 2011.
Математичка резерва животног осигурања	2.040.353	1.723.737
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	307.502	334.700
Резервисања за изравнање ризика	1.147.992	1.147.992
Остала дугорочна резервисања	8.824	10.531
	3.504.671	3.216.960

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

31. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе по основу штета и уговорених износа:		
- у земљи	353.654	27.159
- у иностранству	51.389	52.260
	405.043	79.419

32. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2012.	31. децембар 2011.
Обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству	875.549	373.099
Обавезе према добављачима и примљени аванси	396.890	724.278
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	244.703	226.058
Обавезе за порез на послове осигурања	106.915	40.870
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	15.166	14.919
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	29.310	10.000
Остале краткорочне обавезе	34.375	705.697
	1.702.908	2.094.921

33. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2012.	31. децембар 2011.
Преносне премије животних осигурања	63	43
Преносне премије неживотних осигурања:	7.272.282	5.315.959
- осигурање моторних возила	4.350.255	3.729.015
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	431.482	317.058
- остала осигурања имовине	2.490.454	1.269.886
Преносне премије саосигурања и реосигурања	113.708	33.331
	7.386.052	5.349.333

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

34. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун	31. децембар
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Резервисане штете животних осигурања	17.041	14.117
Резервисане штете неживотних осигурања:	-	-
- настале непријављене штете	2.280.841	2.153.488
- настале пријављене штете	3.959.249	3.254.322
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	181.448	210.659
	<u>6.438.578</u>	<u>5.632.586</u>

35. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун	31. децембар
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Допринос за превентиву	882.614	842.014
Остала пасивна временска разграничења	373.621	215.497
	<u>1.256.235</u>	<u>1.057.511</u>

36. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун	31. децембар
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Земљиште	-	-
Грађевински објекти	-	-
Инвестиционе некретнине	-	-
Остало	-	-
Остала потраживања	3.168.395	2.645.502
	<u>3.168.395</u>	<u>2.645.502</u>

38. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Интерну ревизију, било да је организована ко 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 и Фонд за пензијско осигурање Дунав а.д.о. Београд
4. Косиг Дунав осигурање а.д., Бања Лука
5. Дунав банка а.д. Звечан

У складу са одредбама члана 140. и члана 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 55/04, 70/04, 61/05 85/2005, 101/07, 63/2009 и 107/2009), 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), чланом 78. и 79. Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 16/12) и члана 13. и 14. Правилника о раду интерне ревизије („Службени лист Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. 2/04, 5/06 и 1/08)). Функција интерне ревизије Компаније је током 2012. године саставила и доставила квартални и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије надлежним органима у Компанији и Народној банци Србије за период 01.01-30.03.2012., 01.01-30.06.2012., на начин и у роковима утврђеним наведеном Одлуком Народне банке Србије и актима Компаније.

Полугодишњи извештај садржи податке о реализацији плана рада Функције интерне ревизије за период од 01.01. до 30.06. 2012. године, опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије), оцену начина обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању и издавања полисе и ликвидације штета, незаконитости и друге неправилности у раду, предлоге мера за отклањање констатованих неправилности и рокове за њихово спровођење, оцену предузетих мера за отклањање уочених неправилности и друге констатације, оцене и препоруке везане за отклањање пропуста у раду које је утврдила Функција интерне ревизије.

У периоду од 01.01. до 30. 06. 2012. године, Функција интерне ревизије обавила је 46 планираних ревизија и предложила 60 корективних мера и 35 препорука. Од тога у другом кварталу обављено је 26 ревизија, предложено 38 мера и 25 препорука.

Од 60 мера из 2012 године извршено је 27 мера или 45,0 %, за 22 мере или 36,7% још нису доспели рокови за достављање доказа о извршењу предложених мера док се 11 мера или 18,3% односи на будући рад.

Интерна ревизија је континуирано пратила спровођење предложених мера.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на испитивање и оцењивање поузданости финансијских и пословних информација, ефикасности интерних контрола и усклађености пословања са законским и интерним актима Компаније. Поменуто провере, на одређеном узорку, обухватиле су: организацију наведених послова, систем одлучивања и преноса овлашћења, спровођење одлука надлежних органа Компаније, поузданост и ажурност финансијско-рачуноводственог система и његових извештаја, примену прописаних услова и тарифа премије, проверу рада заступничке и посредничке мреже, правилност поступања са обрасцима евиденције о полисама, контролу новчаних токова и пословних докумената о насталим пословним променама, ефикасност укључивања свих запослених у процес интерне контроле као и правилност извршавања послова и задатака од стране запослених.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

Током ревизије у организационим јединицама Компаније, ревизори су скретали пажњу и сугерисали доследну примену унапред утврђених правила рада као и интензивирање надзора одговорног лица у вези са спровођењем интерних процедура у делу уговарања осигурања, фактурисања, пријема и решавања одштетних захтева, наплате премије осигурања (посебно од физичких лица) и надзора над радом ангажованих заступника у осигурању, што су одговорна лица у организационим јединицама Компаније и прихватила.

Уочена одступања од прописане процедуре код појединих процеса рада или обраде документације, интерна ревизија је констатовала у својим појединачним извештајима, утврђивала одговорно лице за неправилност и пропуштени надзор и, с тим у вези, предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање.

39. РЕОСИГУРАЊЕ

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

40. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Усвајањем Политика управљања ризицима у Групи и одговарајућих аката о управљању ризицима, усклађеним са Политикама, у зависним друштвима, обезбеђено је успостављање интегрисаног система управљања и праћења ризика на нивоу Групе, дефинисање организације процеса, надлежности и одговорности, утврђивање механизма за контролу ризика, као неопходних услова за даљи развој корпоративног управљања.

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 Групе.

Процес управљања ризицима треба да обезбеди 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, реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе, побољшање квалитета услуга, првенствено у погледу заштите интереса клијената у осигурању, као и да обезбеди услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности.

За примену процедура у управљања ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и организациони делови Групе који спроводе и учествују у систему управљања ризицима.

Надлежни органи Групе квартално доносе Извештај о интерним контролама и управљању ризицима, којом приликом се врше и захтевана обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика. Континуирано извештавање о ризицима обезбеђује минимизирање ризика неадекватног управљања имовином, капиталом и обавезама Групе, помаже

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

да се идентификују улазни подаци и информације које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе и даје пун допринос успостављању механизма за контролу ризика.

Група примењује модел историјских и хипотетичких сценарија у процесу управљања ризицима, код свих ризика код којих је то изводљиво.

Основне врсте ризика којима Група управља су:

Ризици осигурања

1. Ризик неадекватног обезбеђења техничких резерви;
2. Ризик неадекватно одређене премије – цене осигурања;
3. Ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање;
4. Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја Компаније или преузимања ризика већих од износа самопридржаја;
5. Ризик неусклађене, неприлагођене и економски штетне тарифне политике Компаније у вези с дисперзијом ризика који се преузимају у осигурање (у времену и простору);
6. Ризик неадекватног одређивања структуре премије осигурања и
7. Ризик неодговарајућег утврђивања општих, посебних, допунских или појединачних услова осигурања.

Ризици рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза (Финансијски ризици):

1. Ризик солвентности и ликвидности, односно ризик адекватности капитала и дугорочне сигурности,
2. Ризик структурне неусклађености активе и пасиве по хоризонтали и вертикали,
3. Ризик незадовољавајућих приноса од капитала,
4. Ризик рочне неусклађености средстава и извора, односно немогућности извршавања обавеза
5. Ризик у вези са неадекватним управљањем имовином, изворима и трошковима

Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава

1. Ризик покрића техничких резерви и ризик немогућности наплате депонованих и уложених средстава;
2. Ризик наплате потраживања, незадовољавајућег бонитета осигураника и ризик концентрације улагања;
3. Ризик незадовољавајуће рентабилности, односно приноса од улагања и ризик немогућности наплате приноса;
4. Ризик улагања у повезана и придружена правна лица.

Тржишни ризици

1. Ризик ценовне неконкурентности и нелојалне конкуренције,
2. ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и ризик неконкурентности из угла обима покрића,
3. Ризик промене каматних стопа,
4. Девизни ризик
5. Ризик од промена цена хартија од вредности и непокретности.

Оперативни ризици

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

1. Ризик неадекватне организације послова и ризик неадекватног избора, постављења и распореда органа управе, контроле, руководства и запослених (квалификационо и бројно);
2. Ризик погрешног и економски штетног уговарања послова;
3. Ризик превара, злоупотреба и других незаконитих радњи органа управе, контроле и руководства Компаније;
4. Ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке;
5. Информатички ризик и ризик неадекватности извештајног сегмента информационог система;
6. Ризик губитака по основу штета на сталној имовини;
7. Ризик у вези односа према запосленима и безбедности на радном месту;
8. Стратешки ризик и ризик неспособности друштва да примени стратегије и пословне планове и да доноси одлуке о прерасподели средстава.

Правни ризици

1. Ризик неусклађених пословних аката,
2. Ризик у вези примене прописа којима је регулисана делатност Групе,
3. Ризик губитка спорова по основу штета и имовинских спорова,
4. Ризик аплате регресних потраживања
5. Остали правни ризици.

Репутациони ризици

1. репутациони ризици у вези са активностима запослених;
2. ризик незадовољства осигураника пруженом услугом и ризик губитка угледа у јавности;
3. ризик едукације запослених;
4. ризик непредузимања активности интерне ревизије и процене спровођења система интерних контрола ради спречавања могућих проневера;
5. ризик промене власничке структуре

Управљање ризицима осигурања

Поред матичне Компаније пословима осигурања у Групи се баве повезана друштва Дунав Ре и Дунав осигурање Бања Лука. „Дунав Ре“ има једнообразне рачуноводствене политике са матичним предузећем Компанијом „Дунав осигурање“ а.д.о., док Дунав осигурање, Република Српска, БиХ, нема једнообразне рачуноводствене политике са матичном Компанијом, с обзиром на разлике у прописима, којима је регулисана делатност осигурања.

1. Ризик концентрације

Кључни аспект ризика осигурања којем је део Групе који се бави пословима осигурања изложен је степен концентрације ризика осигурања који одређује степен до кога одређени догађај или серија догађаја могу утицати на обавезе Групе. Таква концентрација може произаћи из појединог уговора о осигурању или из већег броја уговора. Важан аспект концентрације ризика осигурања је да може произаћи из акумулације ризика кроз различите врсте осигурања.

Концентрација ризика може произаћи из ретких догађаја с великим последицама као што су природне катастрофе, у ситуацијама када су делови Групе који се баве пословима осигурања изложени неочекиваним променама у трендовима, на пример, неочекиване промене у морталитету становништва или у понашању осигураника; или када значајни судски или регулаторни ризици могу проузроковати велике појединачне губитке, или имати утицај који се шири на велики број уговора.

Део Групе који се бави пословима осигурања нема значајних изложености према било којој скупини осигураника према друштвеним, професионалним, генерацијским или сличним критеријумима.

Највећа вероватноћа значајних губитака за део Групе који се бави пословима осигурања произлази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса

2. Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва и ризик непреношења вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, односно реосигурање

Група реосигурава део ризика које прибавља у области осигурања како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације.

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Група у делатности осигурања може, односно сме задржати за себе, односно коју може покрити из сопствених расположивих средстава, а да при том не поремети сопствено изравнање ризика и сачува ликвидност скопчана је са значајним ризицима.

Висина сопственог самопридржаја (дела осигураног ризика који осигуравач може да задржи за себе) зависи од његовог финансијског и техничког капацитета, при чему је финансијски капацитет одређен резервама (техничким и гарантним) којима располаже, а технички капацитет величином и диверсификованошћу сопственог портфолиа осигурања.

Самопридржај је један од основних чинилаца у одређењу ризика који ће се дати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће се задржавати. Утврђивањем максималног самопридржаја даје се одговор на питање који део осигураног ризика у основној делатности Група може да задржи за себе, а који део мора да пренесе на реосигуравача. При томе треба имати у виду чињеницу да се пословима реосигурања бави и чланица Групе Дунав Ре, чиме се самопридржај у делатности осигурања на нивоу Групе значајно повећава.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја у пословима осигурања, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Групе којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика. У случају да је Група претерано опрезна и одређује свој самопридржај на нижем нивоу него што је то потребно, може доћи до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, док превисок самопридржај носи опасност да кроз исплату великих штета западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

Група има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања.

Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Групе су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Групе код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

3. Ризик недовољне диверсификације портфолиа осигурања (ризик концентрације)

У основној делатности – осигурању Група је је изложена актуарском ризику и ризику прибаве који произилазе из широке понуде производа осигурања: имовине, незгоде и здравственог осигурања, осигурања моторних возила, одговорности, транспортног осигурања, као и разних форми осигурања живота.

Ризик осигурања се односи на неизвесност послова осигурања. Најзначајније компоненте ризика осигурања су премијски ризик и ризик резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања и капиталну основу.

Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Постоји ризик да ће остварени трошкови и штете бити већи од примљених премија. Ризик резерви представља ризик да је апсолутни ниво техничких резерви нетачно процењен или да ће стварне

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД
НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2012. године

штете варирати око статистичке средње вредности.

Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

Група, осим преносом дела ризика у реосигурање, управља ризиком осигурања кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

41. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Није било догађаја након датума биланса стања (корективни догађаји) који би захтевали корекцију и имали материјално значајан утицај на финансијске извештаје Групе припремљене за период 01.01.-30.06.2012. године.

42. 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>30. јун 2012.</u>	<u>31. децембар 2011.</u>
USD	92,1476	80,8662
EUR	115,8203	104,6409
GBP	143,7155	124,6022
CHF	96,3724	85,9121

Потписано у име Групе Дунав осигурање а.д.о. Београд:

У Београду.

Дана 31.08.2012. год.

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

др Миленка Јездимировић


На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“, број 31/2011), дајем

ИЗЈАВУ

да је, према мом најбољем сазнању, полугодишњи финансијски извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. за период 01.01.-30.06.2012. године, састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу, финансијском положају и пословању Компаније, укључујући и друштва која су предмет консолидованог извештаја.

Лице одговорно за састављање полугодишњег Финансијског извештаја Компаније за период 01.01.-30.06.2012. године:

ИЗВРШНИ ДИРЕКТОР
ЗА ФИНАНСИЈСКЕ ПОСЛОВЕ


Милица Девећ

Бр. 11402
28. августа 2012. године
Београд 31 AUG 2012



КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

· КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ ·

I-VI 2012.

Финансијска функција



САДРЖАЈ:

1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1.	Привредна кретања у Републици Србији	3
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	4
3.	ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ I-VI 2012. ГОДИНЕ	6
3.1.	Резиме остварених резултата у периоду I-VI 2012.	6
3.2.	Резултат пословања повезаних привредних друштва	8
4.	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	9
4.1.	Пословни (функционални) приходи	9
4.1.1.	Пословни приходи од премије осигурања и саосиграња	10
4.1.2.	Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија	10
4.1.3.	Пословни приходи од деп. и улагања сред. тех. рез. реос. и ретроц.	11
4.1.4.	Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	12
4.1.5.	Остали пословни приходи	12
4.2.	Пословни (функционални) расходи	13
4.2.1.	Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	13
4.2.2.	Расходи накнада штета и уговорених износа	14
4.2.3.	Резервисане штете – повећање/смањење	15
4.2.4.	Расходи за бонусе и попусте	16
4.2.5.	Остали пословни расходи	16
4.3.	Трошкови спровођења осигурања	16
4.3.1.	Трошкови прибаве	17
4.3.2.	Трошкови управе	18
5.	СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	19
5.1.	Стална имовина	20
5.1.1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	20
5.1.2.	Дугорочни финансијски пласмани	21
5.2.	Обртна имовина	22
5.2.1.	Залихе	22
5.2.2.	Потраживања	22
5.2.3.	Краткорочни финансијски пласмани	23
5.2.4.	Готовина и готовински еквиваленти	25
6.	СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	26
6.1.	Капитал и резерве	27
6.1.1.	Основни капитал	27
6.1.2.	Резерве	29
6.2.	Резервисања и обавезе	30
6.2.1.	Дугорочна резервисања	30
6.2.2.	Дугорочне обавезе	30
6.2.3.	Краткорочне обавезе	31
6.2.4.	Пасивна временска резграничења	32
	ПРИЛОГ	35
	Биланс стања на дан 30.06.2012.	36
	Биланс успеха у периоду I-VI 2012.	38
	Токови готовине	41
	Извештај о променама на капиталу	43



1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА

1.1. Привредна кретања у Републици Србији

- Средњи курс ЕУР-а на дан 30.06.2012. године износи 115,8203 динара. На дан 31.12.2011. године средњи курс ЕУР-а износио је 104,6409 динара. Раст курса ЕУР-а износи 10,7%.

Раст курса
ЕУР-а 10,7%.

- Цене роба и услуга које се користе за личну потрошњу у јуну 2012. године у односу на мај 2012. године, у просеку су повећане за 1,1%. Потрошачке цене у јуну 2012. године, у односу на исти месец 2011. године, повећане су за 5,5%, док су у односу на децембар 2011. године повећане за 5,2%.

Годишња стопа
инфлације 5,5%,
месечна 1,1%.

- Индустијска производња у Републици Србији у јуну 2012. године мања је за 4,0% у односу на јун 2011. године, а у односу на просек 2011. године мања је за 2,0%. У периоду јануар - јун 2012. године у односу на исти период 2011. године остварен је пад индустријске производње од 4,2%

Пад индустријске
производње у
периоду
јануар – јун 2012.
године 4,2%.

- Просечна зарада исплаћена у периоду јануар - јун 2012. године у Републици Србији, у односу на просечну зараду исплаћену у периоду јануар - јун 2011. године, номинално је већа за 10,2%, а реално за 5,7%.

Раст просечне зараде
у првих шест месеци
2012. године 10,2%.

Просечна зарада (брutto) исплаћена у јуну 2012. године у Републици Србији износи 58.712 динара и номинално је већа за 4,5% у односу на зараду исплаћену у мају 2012. године. (Просечна зарада без пореза и доприноса (нето) исплаћена у јуну 2012. године у Републици Србији износи 42.335 динара).

- У другом кварталу вредност композитног индекса Београдске берзе, Belex line пала је за 13,72%, док је вредност индекса 15 најликвиднијих компанија, Belex 15 нижа за 18,04%.

Пад индекса Belex 15
у другом кварталу
18,04%.

2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица те 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/JJ 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 2006. извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Седиште Компаније је у Београду, улица Македонска бр. 4.

Компанија и са њом повезана привредна друштва (у даљем тексту „Група“) се баве пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, али и осталим делатностима посредно преко својих чланица које је матично предузеће Компанија Дунав осигурање и основало. „Група“ у свом саставу има девет повезаних правних лица.

Дунав Ауто д.о.о. Београд, чија је основна делатност технички прегледи моторних возила, основано је Одлуком Управног одбора Компаније „Дунав Осигурање“ а.д.о. Београд која је донета на седници одржаној 25.02.1999. Оснивање је условљено логистичком подршком делатности Компаније Дунав осигурање у обезбеђивању лидерске позиције на пољу осигурања уопште а посебно осигурања моторних возила.

Дунав Турист д.о.о. Београд, чија је основна делатност хотелијерство и туризам, регистровано је и за обављање послова спољнотрговинског промета и пружање услуга у спољнотрговинском промету. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30.09.2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ друштву „Дунав Турист“. У том смислу, од 30.09.2010. године Дунав Трговина правно самостално не постоји.

Дунав РЕ а.д.о. Београд бави се преузимањем у реосигурање, односно ретроцесијом 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 друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд је 08. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање Друштва за управљање добровољним пензионим фондом, чија је главна делатност обављање послова пензијског осигурања, као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање).



Дунав Банка а.д. Звечан основана је 28.12.1990. године у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање Народне Банке Србије број 329 од 26.12.1990. године под називом Косовско-Метохијска банка а.д.. Банка је пословала до 07.10.2010, када је решењем АПР-а број БД113392/10 промењен назив Банке у Дунав Банка а.д., Звечан. У складу са Законом о Банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно-депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемства као и друге послове у складу са законским прописима.

Дунав Стокброкер а.д. Београд основан је 07.10.1997. године. Основна делатност Дунав Стокбрoкeра састоји се у посредовању 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 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 хартијама од вредности.

Дунав осигурање а.д. Бања Лука (11.06.2010. извршено је усвајање одлуке о промени пословног имена повезаног правног лица из „Косиг Дунав Осигурање“ а.д. Бања Лука у „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука) бави се осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је Друштво добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске. Између осталог, у подручје пословања овог повезаног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања у складу са Законом о осигурању имовине и лица, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Повезано правно лице „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука је у свом саставу основало повезано лице **Дунав Ауто д.о.о. Бања Лука**, чија је основна делатност вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила.

Матично предузеће, као и већински оснивачки власник претходно наведених правних лица, јесте Компанија **Дунав Осигурање а.д.о., Београд**.

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд и следећих повезаних правних лица у земљи и иностранству:

Р.бр.	ПОВЕЗАНА ПРАВНА ЛИЦА	30.06.2012. % учешћа	31.12.2011. % учешћа
1.	ДУНАВ БАНКА а.д., Звечан	73,97%	84,27%
2.	ДУНАВ РЕ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
3.	ДУНАВ ТУРИСТ д.о.о., Београд	66,82%	66,82%
4.	ДУНАВ АУТО д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
5.	ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6.	ДУНАВ СТОКБРОКЕР а.д., Београд	100,00%	100,00%
7.	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д., Бања Лука	76,34%	76,34%
8.	ДУНАВ АУТО д.о.о., Бања Лука	76,34%	76,34%

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештаји јединственог економског ентитета.

**3. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ I-VI 2012. ГОДИНЕ****3.1. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА У ПЕРИОДУ I-VI 2012.**

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2011.	Остварење I-VI 2012.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Укупни приходи	13.602.732	15.684.327	15,3
Укупни расходи	13.470.962	15.574.510	15,6
Добитак / губитак пре опорезивања	131.770	109.817	-16,7
Добитак / губитак после опорезивања	84.676	68.422	-19,2

Бруто премија	9.342.124	10.366.845	11,0
Ликвидиране штете	3.723.754	3.287.834	-11,7
Трошкови пословања	3.986.423	4.860.110	21,9

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2011.	Остварење I-VI 2012.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-XII 2011.
Укупна билансна актива / пасива	30.196.957	34.303.612	13,6
Укупна ванбилансна актива / пасива	2.645.502	3.168.395	19,8

(у %)

ROE (добит / капитал)	0,7%	0,6%
ROA (добит / ук. имовина)	0,3%	0,2%
CIR1 (трошкови / пословни приходи)	41,5%	57,9%
CIR2 (трошкови / укупни приходи)	29,3%	31,0%

Показатељи	Остварење I-VI 2011.	Остварење I-VI 2012.
учешће ликвидираних штета у бруто премији	39,9	31,7
учешће трошкова пословања у бруто премији	42,7	46,9



- У периоду I-VI 2012. године остварена добит (пре опорезивања) износи 110 милиона динара. Након опорезивања, остварена нето добит износи 68 милиона динара. **Добит 68 мил. динара.**
- Основни и остали капитал „Групе“ износи 5,9 милијарди динара. Од тога се 5,3% односи на акцијски капитал, 92,5% на друштвени капитал и 2,2% на уделе и остали капитал. **Основни и остали капитал 5,9 млрд. динара.**
 - На дан 30. јун 2012. године краткорочни пласмани „Групе“ износе 10,5 милијарди динара, а дугорочни 1,0 милијарди динара. **Укупни пласмани 11,5 млрд. динара**
 - У периоду I-VI 2012. године остварена укупна бруто премија износи 10,4 милијарди динара, што је за 11,0% више од остварења у претходној години. **Бруто премија 10,4 млрд. динара**
 - Остварени пословни приходи износе 9,6 милијарди динара, док пословни расходи износе 5,9 милијарди динара. **Пословни приходи 9,6 млрд. динара.**
 - У периоду I-VI 2012. године ликвидирани су штете у укупном износу од 3,3 милијарди динара, што је за 11,7% мање у односу на остварење у претходној години. **Ликвидиране штете 3,3 млрд. динара**
 - На дан 30. јун 2012. године трошкови спровођења осигурања износе 4,5 милијарди динара и обухватају трошкове управе осигурања који износе 1,5 млрд. динара, трошкове прибаве осигурања у износу 2,9 млрд. динара и остале трошкова спровођења осигурања који износе 84 милиона динара. **ТСО 4,5 млрд. динара.**
Трошкови управе 1,5 млрд. динара.
Трошкови прибаве 2,9 млрд. динара.

3.2. Резултат пословања повезаних привредних друштва

(у 000 дин.)

ЗАВИСНА ПРЕДУЗЕЋА	НЕТО ДОБИТ / (ГУБИТАК) - ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	НЕТО ДОБИТ / (ГУБИТАК) - ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА
КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. Београд	27.658	27.658
ДУНАВ БАНКА а.д.Звечан	4.131	4.131
ДУНАВ РЕ а.д.о. Београд	413.946	372.551
ДУНАВ ТУРИСТ д.о.о. Београд	(12.888)	(12.888)
ДУНАВ АУТО д.о.о. Београд	9.443	9.443
ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ а.д. Београд	22.766	22.766
ДУНАВ STOCKBROKER а.д. Београд	12.860	12.860
ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д. Бања Лука	(45.248)	(45.248)
ДУНАВ АУТО д.о.о. Бања Лука	2.006	2.006

Сва повезана привредна друштва у периоду I-VI 2012. године су пословала позитивно, осим „Дунав Туриста“ д.о.о. и „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука који су пословали са губитком.

4. Пословни приходи и расходи

4.1. Пословни (функционални) приходи

У периоду I-VI 2012. години укупни пословни приходи износе 9.599.041 хиљ. динара, у односу на претходну годину највећи раст забележен је код следећих категорија:

Пословни приходи 9,6 млрд. дин.

- приходи од премије реосигурања и ретроцесија за 117,8%
- приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесије за 99,3%
- остали пословни приходи за 25,7%
- приходи од премије осигурања и саосигурања за 5,2%.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Приходи од премије осигурања и саосигурања	7.447.619	7.077.014	105,2
Приходи од премије реосигурања и ретроцесија	314.603	144.459	217,8
Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесије	1.032.588	518.044	199,3
Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	83.121	83.163	99,9
Остали пословни приходи	721.110	573.453	125,7
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	9.599.041	8.396.133	114,3

У оквиру пословних прихода највеће учешће имају следеће категорије: приходи од премије осигурања и саосигурања (77,6%), приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесије (10,7%), остали пословни приходи (7,5%), приходи од премије реосигурања и ретроцесија (3,3%) и приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања (0,9%).

Структура пословних прихода у периоду I-VI 2012. године



4.1.1. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања

У периоду I–VI 2012. године укупни приходи од премије осигурања и саосигурања износе 7.447.619 хиљ. динара (10.366.845 хиљ. дин. односи се на премију животних и неживотних осигурања и саосигурања, 2.919.226 хиљ. дин. на премију пренету у саосигурање и реосигурање). Остварена бруто премија, која износи 10.366.845 хиљ. динара, виша је за 11,0% у односу на исти период претходне године.

Приходи од премије осигурања и саосигурања 10,4 млрд. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Премија животних осигурања и саосигурања	529.134	378.034	140,0
Премија неживотних осигурања	9.837.711	8.964.090	109,7
Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање	783.111	688.313	113,8
Осигурање моторних возила	4.722.299	3.847.737	122,7
Остала неживотна осигурања	4.332.301	4.428.040	97,8
Укупно животно и неживотно осигурање и саосигурање	10.366.845	9.342.124	111,0
Премија пренета у саосигурање	(72.765)	(41.485)	175,4
Премија пренета у реосигурање	(889.207)	(813.906)	109,3
Смањење/(повећање) преносних премија осигурања и саосигурања	(1.957.254)	(1.409.719)	138,8
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА	7.447.619	7.077.014	105,2

У укупној бруто премији неживотна осигурања учествују са 94,9% а животна осигурања са 5,1%.

Бруто премија је остварена код следећих друштава:

- Компанија Дунав осигурање а.д.о. у износу од 9.874.874 хиљ. динара (95,2% учешћа у укупној премији);
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 469.168 хиљ. динара (4,8% учешћа у укупној премији).

4.1.2. Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија у периоду I–VI 2012. године износе 314.603 хиљ. Динара, што је за 117,8% више од пословних прихода од премије реосигурања и ретроцесије остварених у истом периоду 2011. године.

Приходи од премије реос. и ретроцесије 314,6 мил. дин.

Целокупан износ пословних прихода од премије реосигурања и ретроцесија се односи на Дунав РЕ.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	943.069	462.305	204,0
Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	(117.848)	(96.878)	121,6
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	(484.327)	(141.932)	341,2
Смањење/(повећање) преносних премија реосигурања	(26.291)	(79.036)	33,3
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	314.603	144.459	217,8

4.1.3. Пословни приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија

У периоду I-VI 2012. године укупни пословни приходи од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија износе 1.032.588 хиљ. динара, што је за 99,3% више од остварења у истом периоду 2011. године када су износили 518.044 хиљ. динара.

Пословни приходи од депоновања и улагања средстава 1,0 млрд. дин.

КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)		% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	
Приходи од закупнина	38.281	27.781	137,8
Приходи од камата по основу пласираних средстава	350.517	216.946	161,6
Животна осигурања	6.303	10.934	57,6
Неживотна осигурања	344.214	206.012	167,1
Приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава	595.609	209.783	283,9
Животна осигурања	47.006	30.134	156,0
Неживотна осигурања	548.603	179.649	305,4
Приходи од дивиденди	48.181	63.532	75,8
Остали финансијски приходи	0	2	
ПРИХОДИ ОД ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ОСИГУРАЊА, РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	1.032.588	518.044	199,3

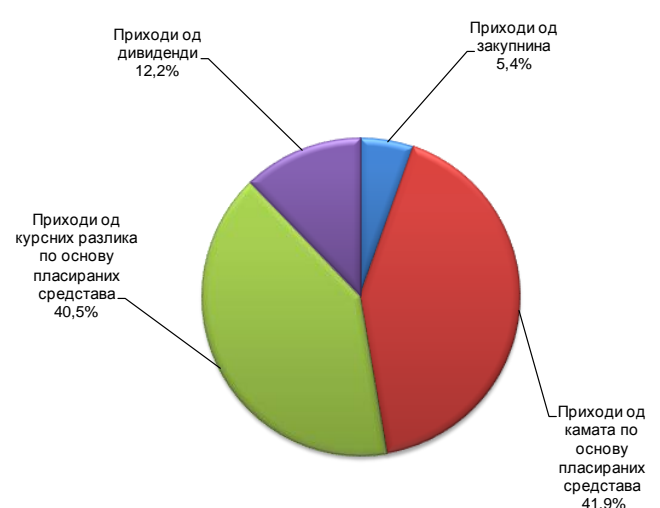
У структури пословних прихода од депоновања и улагања средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија, који су остварени у оквиру Дунав осигурања а.д.о. Београд, Дунав РЕ-а и Дунав осигурања а.д. Бања Лука, највеће учешће имају приходи од курсних разлика по основу пласираних средстава (57,7%), приходи од камата по основу пласираних средстава (33,9%), затим приходи од дивиденди (4,7%) и приходи од закупа (3,7%).

Структура прихода од депоновања и улагања

Остварење I-VI 2012.



Остварење I-VI 2011.



**4.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања**

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду I-VI 2012. године износе 83.121 хиљ. динара што је за 0,1% мање од остварења у истом периоду 2011. године.

Приходи од послова непосредно пов.са пословима осиг. 83,1 мил. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Приходи од продате зелене карте	69.951	74.833	93,5
Приходи од услужне обраде и процене штета	1.405	1.768	79,5
Остали приходи	11.765	6.562	179,3
ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА	83.121	83.163	99,9

У односу на период I-VI 2011. године раст је забележен на позицији остали пословни приходи и то за 79,3%.

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања остварени су код:

- Дунав осигурања а.д.о. Београд у износу од 79.405 хиљ. динара;
- Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 3.716 хиљ. динара.

4.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 721.110 хиљ. динара и у односу на претходну годину већи су за 25,7%. Раст је остварен у оквиру прихода од продаје роба и услуга и то за 61,7%.

Остали пословни приходи 721,1 мил. дин.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Приходи од продаје робе и услуга	415.258	256.773	161,7
Остали пословни приходи	305.852	316.680	96,6
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	721.110	573.453	125,7

4.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду I-VI 2012. године укупни пословни (функционални) расходи износе 5.954.169 хиљ. динара и у односу на претходну годину бележе раст од 22,6%.

Пословни
(функ.)
расходи 5,9
млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	756.357	468.797	161,3
Расходи накнада штета и уговорених износа	3.767.724	4.180.903	90,1
Резервисане штете - повећање/смањење	766.391	(590.821)	129,7
Регрес - приходи по основу регреса	(205.698)	(159.013)	129,4
Смањење осталих техничких резерви - нето	(345)	(3.479)	9,9
Расходи за бонусе и попусте	215.104	193.267	111,3
Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	86.545	327.901	26,4
Остали пословни расходи	568.091	438.746	129,5
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	5.954.169	4.856.301	122,6

4.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду I-VI 2012. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 756.357 хиљ. динара, што је за 61,3% више од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2011. године када су износили 468.797 хиљ. динара.

Расходи за
дуг. рез. и
фун.
доприносе
756,4
млн. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	315.509	213.448	147,8
Допринос за превентиву	150.484	142.259	105,8
Ватрогасни допринос	11.275	9.658	116,7
Допринос гарантном фонду	145.208	103.432	140,4
Остали расходи за дугорочна резервисања	133.881	0	
РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ	756.357	468.797	161,3

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе највеће учешће имају математичка резерва животних осигурања (41,7%), допринос за превентиву (19,9%), допринос за гарантни фонд (19,2%), затим остали расходи за дугорочна резервисања (17,7%) и ватрогасни допринос (1,5%).



Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварени су код следећих друштва:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 729.727 хиљ. динара;
 - Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 26.629 хиљ. динара;
- док Дунав РЕ има незнатно остварење у износу од једне хиљаде.

Математичка резерва животних осигурања остварена је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 307.122 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 8.386 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 1 хиљ. динара.

Допринос за превентиву остварен је код следећих друштва:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 144.643 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 5.841 хиљ. динара.

Ватрогасни допринос остварен је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 11.264 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 11 хиљ. динара.

Допринос гарантном фонду остварен је код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 132.817 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 12.391 хиљ. динара.

Укупан износ осталих расхода за дугорочна резервисања се односи на Дунав осигурања а.д.о. Београд.

4.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

У периоду I-VI 2012. године укупни расходи накнада штета и уговорених износа износе 3.767.724 хиљ. динара, што је за 9,9% мање од укупних расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2011. године када су износили 4.180.903 хиљ. динара.

**Расходи
накнада
штета и
уговорених
износа 3,8
млрд. дин.**

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	90.889	69.862	130,1
Ликвидиране штете неживотних осигурања	3.193.762	3.647.963	87,5
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	3.183	5.929	53,7
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	227.200	257.267	88,3
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	374.459	381.306	98,2
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(52.426)	(46.945)	111,7
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(69.343)	(134.479)	51,6
РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	3.767.724	4.180.903	90,1

Укупне ликвидиране штете осигурања и саосигурања у структури расхода накнада штета и уговорених износа бележе учешће од 87,3% (структуру ликвидираних штета чине: ликвидиране штете неживотних осигурања 84,8%, ликвидиране штете животних осигурања 2,4% и ликвидиране штете саосигурања 0,1%).

Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања остварени су код друштава:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 90.462 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 427 хиљ. динара.

Ликвидиране штете неживотних осигурања се односе на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 3.018.270 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 175.492 хиљ. динара.

Износ од 3.183 хиљ. динара који се односи на ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања остварен је код Дунав осигурања а.д.о. Београд.

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 356.468 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 16.028 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 1.963 хиљ. динара.

Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета забележили су остварење код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 49.070 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 3.356 хиљ. динара.

4.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење

У периоду I-VI 2012. године повећање резервисаних штета износи 766.391 хиљ. динара, док је у претходној години забележено смањење резервисаних штета за 590.821 хиљ. динара.

**Резервисане
штете –
повећање
766,4
мил. дин.**

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Резервисане штете животних осигурања	2.873	893	321,7
Резервисане штете неживотних осигурања	608.906	(662.187)	
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	154.612	70.473	219,4
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ	766.391	(590.821)	

Повећање резервисаних штета је остварено у оквиру Дунав осигурања а.д.о. Београд (651.713 хиљ. динара), Дунав РЕ-а (92.511 хиљ. динара) и Дунав осигурања а.д. Бања Лука (22.167 хиљ. динара).

4.2.4. Расходи за бонусе и попусте

У периоду I-VI 2012. године расходи за бонусе и попусте који се односе само на неживотна осигурања износе 215.104 хиљ. динара, што је за 11,3% више од остварења у истом периоду 2011. године које је износили 193.267 хиљ. динара.

Расходи за бонусе и попусте износе 215,1 мил. дин.

Целокупан износ расхода за бонусе и попусте се односи на Дунав осигурање а.д.о. Београд.

4.2.5. Остали пословни расходи

У периоду I-VI 2012. године остали пословни расходи износе 568.091 хиљ. динара, што је за 29,5% више од осталих пословних расхода остварених у истом периоду 2011. године када су износили 438.746 хиљ. динара.

Остали пословни расходи износе 568,1 мил. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Трошкови зарада и остали лични расходи	332.332	250.802	132,5
Набавна вредност продате робе	38.895	19.915	195,3
Трошкови материјала	29.421	14.845	198,2
Трошкови амортизације и резервисања	42.997	23.943	179,6
Остали пословни расходи	124.446	129.241	96,3
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	568.091	438.746	129,5

Највеће учешће у структури пословних расхода имају трошкови зарада и остали лични расходи (58,5%).

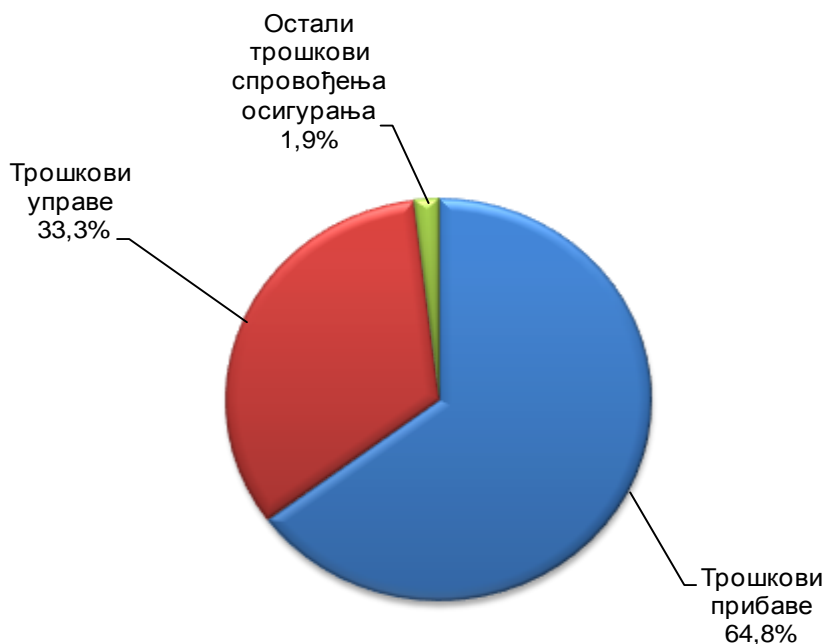
4.3. Трошкови спровођења осигурања

У периоду I-VI 2012. године трошкови спровођења осигурања износе 4.473.807 хиљ. динара, што је за 24,8% више од трошкова спровођења осигурања остварених у истом периоду 2011. године када су износили 3.583.543 хиљ. динара.

Трошкови спровођења осигурања износе 4,5 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Трошкови прибаве	2.901.020	2.304.547	125,9
Трошкови управе	1.488.748	1.197.794	124,3
Остали трошкови спровођења осигурања	84.039	81.202	103,5
ТРОШКОВИ СПОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	4.473.807	3.583.543	124,8

Структура трошкова спровођења осигурања у периоду I-VI 2012. године

4.3.1. Трошкови прибаве

У периоду I-VI 2012. године трошкови прибаве износе 2.901.020 хиљ. динара, што је за 25,9% више од трошкова прибаве остварених у истом периоду 2011. године када су износили 2.304.547 хиљ. динара.

Трошкови прибаве износе 2,9 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	203.015	160.876	126,2
Нето зараде	787.715	726.580	108,4
Порез и доприноси на зараде	509.694	469.028	108,7
Отпремнине	19.867	1.849	
Остали лични расходи	54.173	44.537	121,6
Трошкови транспорта и ПТТ трошкова	22.462	23.764	94,5
Одржавање	16.187	12.184	132,9
Закуп	129.046	121.438	106,3
Трошкови рекламе	544.529	391.355	139,1
Спонзорство	110.119	111.021	99,2
Репрезентација	56.868	26.156	217,4
Трошкови премије осигурања	67.546	62.703	107,7
Платни промет	6.782	16.383	41,4
Остали трошкови прибаве	373.017	136.673	272,9
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	2.901.020	2.304.547	125,9

**4.3.2. Трошкови управе**

У периоду I-VI 2012. године трошкови управе износе 1.488.748 хиљ. динара, што је за 24,3% више од трошкова управе остварених у истом периоду 2011. године када су износили 1.197.794 хиљ. динара.

Трошкови управе износе 1,5 млрд. дин.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2012.	Остварење I-VI 2011.	% раста остварење I-VI 2012. / остварење I-VI 2011.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	274.208	150.223	182,5
Амортизација	396.127	324.848	121,9
Нето зараде	442.573	357.030	124,0
Порез и доприноси на зараде	158.886	214.123	74,2
Отпремнине	26.515	1.755	
Остали лични расходи	51.392	20.742	247,8
Трошкови транспорта и ПТТ услуга	23.990	23.580	101,7
Одржавање	14.183	20.312	69,8
Закуп	11.229	6.334	177,3
Трошкови рекламе		12	0,0
Спонзорство		0	
Репрезентација	8.139	7.392	110,1
Трошкови премија осигурања	1.411	2.541	55,5
Платни промет	9.483	10.375	91,4
Трошкови резервисања за отпремнине и јубиларне награде	0	6.848	0,0
Остали трошкови	70.612	51.679	136,6
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	1.488.748	1.197.794	124,3

5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

Укупна имовина на дан 30.06.2012. године износи 34.303.612 хиљ. динара, што је за 13,6% веће у односу на дан 31.12.2011. када је износила 30.196.957 хиљ. динара.

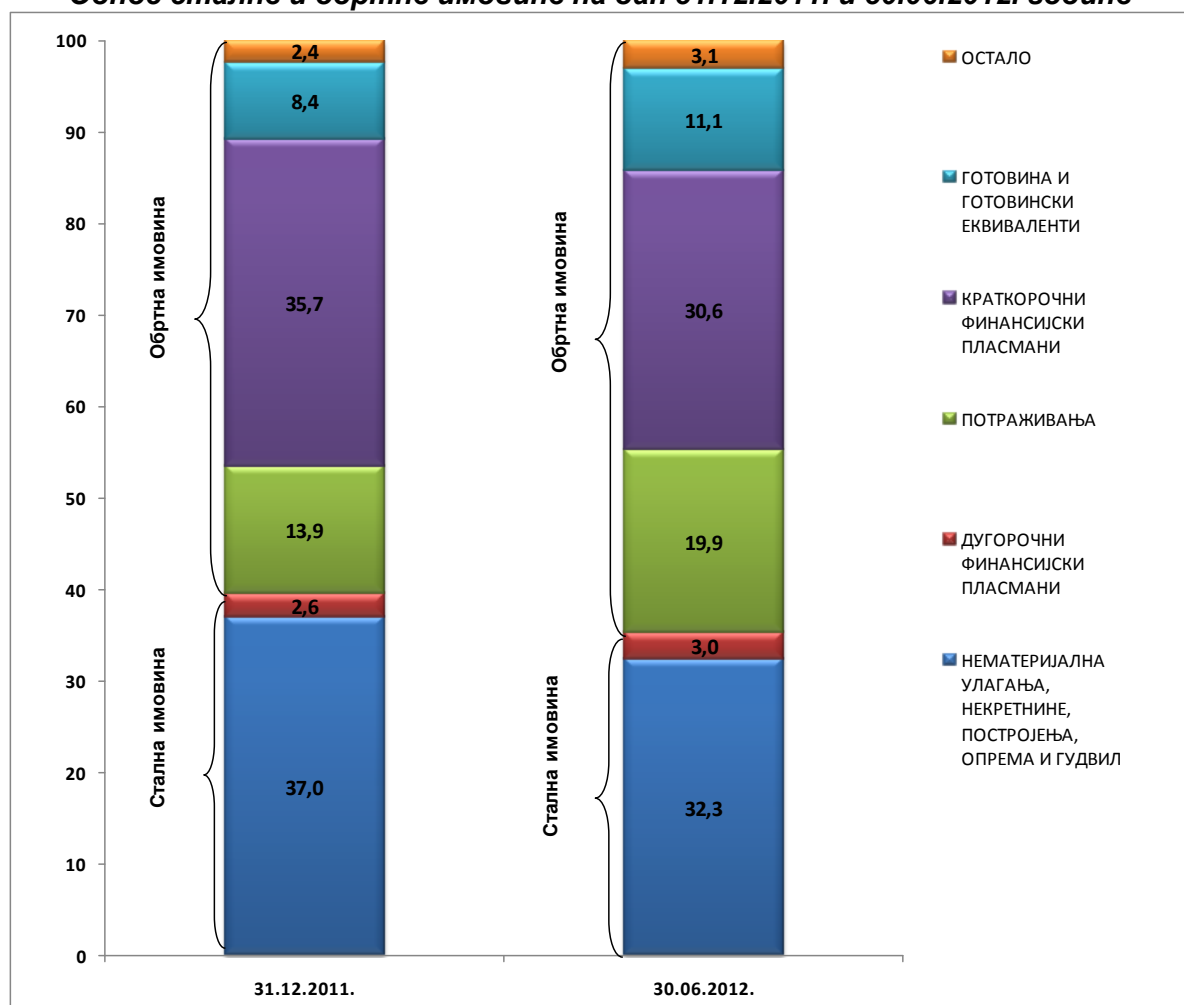
Укупна
имовина 34,3
млрд. дин.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА	10.997.572	11.074.669	99,3
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	1.024.963	777.855	131,8
3.	ПОТРАЖИВАЊА	6.837.781	4.209.607	162,4
4.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	10.489.316	10.776.451	97,3
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	3.790.942	2.552.548	148,5
6.	ОСТАЛО (залихе, АВР, преносна прем, и рез.штете које падају на терет саосигуравача и реосигурача)	1.163.038	805.827	144,3
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		34.303.612	30.196.957	113,6

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији потраживања и то за 62,4%, док је највећи пад забележен на позицији краткорочни финансијски пласмани и то за 2,7%.

Однос сталне и обртне имовине на дан 31.12.2011. и 30.06.2012. године



5.1. СТАЛНА ИМОВИНА

На дан 30.06.2012. године учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31.12.2011. године (са 39,6% на 35,3%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 60,4% колико је износило у 2011. години на 64,7% у 2012. години).

5.1.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 30.06.2012. године износе 10.997.572 хиљ. динара и бележе незнатан пад учешћа у укупној имовини са 36,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 32,1% на дан 30.06.2012. године.

Стална
имовина
11,0 млрд.
дин.

Сруктура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	1.083.040	1.136.587	95,3
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	9.914.532	9.938.082	99,8
2.1.	<i>Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности</i>	8.363.173	8.286.708	100,9
2.2.	<i>Инвестиционе некретнине</i>	1.551.359	1.651.374	93,9
УКУПНО		10.997.572	11.074.669	99,3

У структури нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме, 90,2% чине некретнине, постројења и опрема, док нематеријална улагања чине 9,8%.

У односу на претходну годину, вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме мања је за 0,7%. Пад је забележен у оквиру инвестиционих некретнина – за 6,1%, затим у оквиру нематеријалних улагања – за 4,7% и у оквиру некретнина, постројења и опреме – за 0,2%.

Значајније промене везане за нематеријална улагања извршене од стране матичног предузећа за период од 01.01. - 30.06.2012. године односе се на активирање, односно стављање у продукцију:

- Лиценца „Инсис“ – „Фадата“, по Уговору број 3022/08 у вредности од 78.564 хиљ. динара;
- Софтвер „Инсис“, по уговору 3023/08 у вредности од 108.977 хиљ. динара;
- Софтвер „Банко осигурање“, по Уг. бр. 6443/10 са „Siemens“ Београд у вредности од 13.994 хиљ. динара.

Остало учешће у вредности позиције „Нематеријална улагања“ чине остала повезана правна лица Дунав РЕ, Дунав осигурање Бања Лука, Дунав Ауто, Дунав Банка и Дунав Турист.

Најзначајнија промена у оквиру инвестиционих некретнина током првог квартала 2012. године, која је по обиму највише обухваћена у матичном друштву, је:

- пренамена некретнина евидентираних за обављање пословне делатности неживотног осигурања у инвестиционе некретнине извршена до 30.06.2012. године у укупној набавној вредности од 2.038 хиљ. динара.

5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 30.06.2012. године износе 1.024.963 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 2,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 3,0% на дан 30.06.2012. године.

Дугорочни
финанс.
пласмани
1.025 мил.
динара.

Сруктура дугорочних финансијских пласмана

(у 000 дин.)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Учешће у капиталу других правних лица	11.774	11.774	100,0
Хартије од вредности које се држе до доспећа	435.833	215.285	202,4
Обвезнице старе девизне штедње	322.350	153.618	209,8
Корпоративне обвезнице	113.483	61.667	184,0
Хартије од вредности расположиве за продају	363.699	410.041	88,7
Обвезнице старе девизне штедње	20.032	10.292	194,6
Акције	343.667	399.749	86,0
Орочени депозити код банака	1.694	1.531	110,6
Кредити	5.450	5.006	108,9
Стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове	179.365	109.686	163,5
Средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ	27.094	24.478	110,7
Остало	54	54	100,0
УКУПНО	1.024.963	777.855	131,8

Структуру дугорочних финансијских пласмана чине: ХОВ које се држе до доспећа (42,5%), ХОВ расположиве за продају (35,5%), стамбени зајмови и потраживања за друштвене станове (17,5%), средства за формирање Резервног фонда и Оперативног фонда за накнаду штета Бироа Зелене карте у БИХ (2,7%), учешће у капиталу других правних лица (1,1%), кредити (0,5%) и орочени депозити код банака (0,2%).

У односу на претходну годину, вредност дугорочних фин. пласмана већа је за 31,8%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији хартије од вредности које се држе до доспећа од 102,4%, док је највећи пад забележен на позицији хартије од вредности расположиве за продају од 11,3%. Највеће повећање вредности у номиналном износу од 220.548 хиљ. динара забележено је на позицији хартије од вредности које се држе до доспећа.

На позицији корпоративне обвезнице које се држе до доспећа дошло је до следећих промена:

Емитент ПП "Сава Ковачевић" а.д. Врбас је откупио дугорочну корпоративну обвезницу у износу од 61.667 хиљ. динара, а Група је инвестирала у обвезницу емитента Интеркомерц у износу од 100.000 хиљ. динара. Обвезнице су са валутном клаузулом и носе камату од 9% годишње, која се обрачунава на девизни еквивалент номиналне вредности обвезнице.

Значајно је повећање обвезница девизне штедње које је узроковано у највећој мери тиме што је Компанија Дунав у оквиру Групе, у току 2012. године, купила двогодишње државне обвезнице номиналне вредности 1.000.000 ЕУР са купонском стопом од 5,75% и датумом доспећа 08.06.2014. године. Обвезнице су у билансима Групе класификоване као хартије од вредности које се држе до доспећа, а њихова процењена вредност на дан биланса износи 115.720 хиљ. динара. Учешће у капиталу других правних лица је током 2011. и 2012. године смањено, што је последица продаје акција Комерцијалне банке и НИС-а, као и пада тржишне цене акција.

5.2. ОБРТНА ИМОВИНА

5.2.1. Залихе

На дан 30.06.2012. укупна вредност залиха износи 65.634 хиљ. динара и бележи учешће у укупној имовини од 0,2%, што је на истом нивоу као на дан 31.12.2011. године.

Структура залиха

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	РОБА	29.241	25.430	115,0
2.	ДАТИ АВАНСИ	89	847	10,5
3.	ОСТАЛО	36.304	31.225	116,3
УКУПНО		65.634	57.502	114,1

Структуру залиха чине: роба 44,6%, дати аванси 0,1% и остало 55,3%.

Позиција остало има највеће учешће у структури залиха и односи се на: обрасце строге евиденције, обрасце типа А, потрошни материјал и остали канцеларијски материјал.

У односу на претходну годину вредност залиха већа је за 14,1%.

5.2.2. Потраживања

На дан 30.06.2012. укупна потраживања (нето) износе 6.837.781 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 13,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 19,9% на дан 30.06.2012. године.

Укупна
потраживања
(нето) 6,8
млрд. дин.

Структура потраживања:

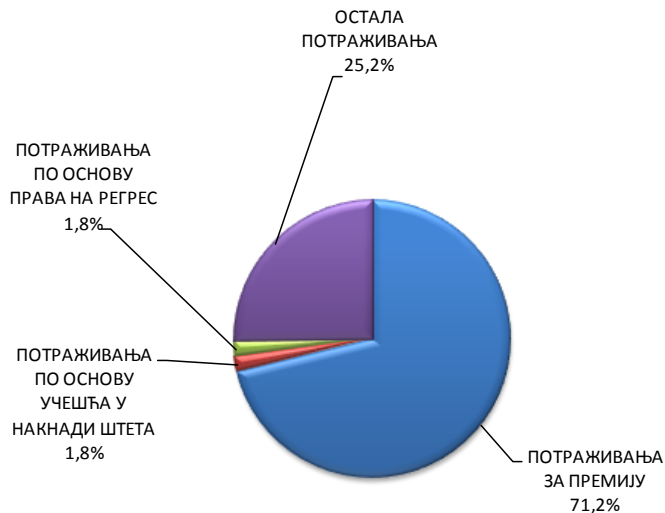
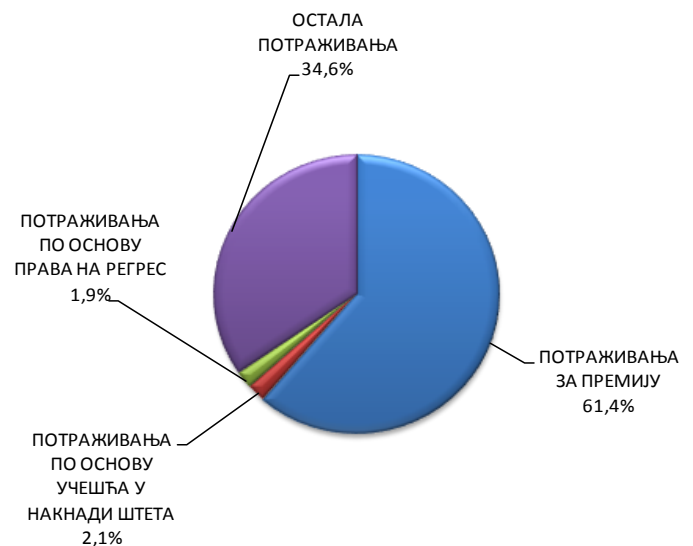
(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ	4.870.746	2.586.203	188,3
2.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ УЧЕШЋА У НАКНАДИ ШТЕТА	122.524	88.712	138,1
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	121.474	77.441	156,9
4.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	1.723.037	1.457.251	118,2
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		6.837.781	4.209.607	162,4

Структуру потраживања чине: потраживања за премију 71,2%, остала потраживања 25,2%, потраживања по основу учешћа у накнади штета 1,8% и потраживања по основу права на регрес 1,8%.

У односу на претходну годину, вредност укупних потраживања већа је за 62,4%.

Остала потраживања се у највећој мери односе на замену ненаплаћених потраживања Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о од 101 предузећа у Србији (у износу од 1,3 милијарде динара) која је преузела Република Србија, у замену за учешће Компаније у капиталу две бање: РХ центар Жубор - Куршумлијска бања и РХ центар Златар - Нова Варош.

Структура потражив. на дан 30.06.2012.

Структура потражив. на дан 31.12.2011.


5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 30.06.2012. године краткорочни финансијски пласмани износе 10.489.316 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној имовини са 35,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 30,6% на дан 30.06.2012. године.

**Краткорочни
фин.
пласмани
10,5 млрд.
дин.**

Структура краткорочних финансијских пласмана

(у 000 дин.)

Краткорочни финансијски пласмани	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
Хартије од вредности расположиве за продају	180.279	296.200	60,9
Обвезнице старе девизне штедње	180.279	248.811	72,5
Записи Министарства финансија	0	47.389	0,0
Хартије од вредности које се држе до доспећа	1.382.120	1.158.957	119,3
Део дугорочних улагања које доспевају до годину дана	16.356	0	
Корпоративне обвезнице	947.813	935.090	101,4
Есконт менице	417.951	223.867	186,7
Хартије од вредности намењене трговању	164.624	170.472	96,6
Акције	164.624	170.472	96,6
Орочени депозити код банака	5.190.252	7.157.068	72,5
Кредити	2.573.352	1.463.798	175,8
Остало	998.689	529.956	188,4
УКУПНО	10.489.316	10.776.451	97,3

Структуру краткорочних финансијских пласмана чине: орочени депозити код банака 49,5%, кредити 24,5%, ХОВ које се држе до доспећа 13,2%, остали краткорочни финансијски пласмани 9,5%, ХОВ расположиве за продају 1,7% и ХОВ намењене трговању 1,6%.

У односу на 2011. годину, вредност краткорочних финансијских пласмана мања је за 2,7%. Највећи пад забележен је на позицији ХОВ расположиве за продају - за 39,1%, док је највећи раст забележен на позицији кредита - за 75,8%.

Хартије од вредности издате од државе, у које спадају обвезнице старе девизне штедње, смањиле су се јер је у месецу мају, о доспећу, наплаћена серија А2010. Група у свом портфолију има обвезнице старе девизне штедње серије А2011 до А2016.

ХОВ којима се тргује издате од осталих правних лица су се у 2011. години смањиле због продаје акција појединих емитената, али и због пада берзанских цена акција које Група поседује.

Остали краткорочни финансијски пласмани су се повећали због улагања у корпоративне обвезнице, као и због претварања девизних депозита по виђењу у орочене девизне депозите.

Дунав Ре а.д.о. је купио корпоративне обвезнице дана 13.06.2011. године са роком доспећа од 6 месеци и каматном стопом од 9% годишње. У року доспећа Галеника Клирит је обезбедила 50 милиона динара по основу главнице, међутим није била у могућности да обезбеди средства за камату и курсну разлику до краја 2011. године, па је друштво из тих разлога примљена средства књижило као депозит, а истовремено у активи биланса исказана је номинална вредност обвезница и неплаћена камата. Наведени посао у целости је окончан у фебруару 2012. године измиривањем свих обавеза Галенике Клирит према Дунав Ре и спровођењем целе трансакције преко Централног регистра ХоВ.

5.2.4. Готовина и готовински еквиваленти

На дан 30.06.2012. готовина и готовински еквиваленти износе 3.790.942 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 8,4%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 11,1% на дан 30.06.2012. године.

Готовина и готовински еквиваленти 3,8 млрд. динара.

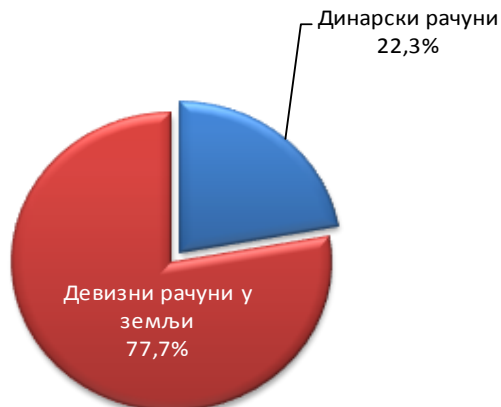
Структура готовине и готовинских еквивалената

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Динарска средства	843.948	566.516	149,0
2.	Девизна средства	2.946.994	1.986.032	148,4
УКУПНО		3.790.942	2.552.548	148,5

Структуру готовине и готовинских еквивалената чине: девизна средства 77,7% и динарска средства 22,3%.

У односу на претходну годину, износ готовине и готовинских еквивалената већи је за 48,5%.

Структура стања новчаних средстава на дан 30.06.2012.



Структура динарских средстава

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Текући рачуни	703.449	489.162	143,8
2.	Чекови	4.151	2.987	139,0
3.	Депозити	22.490	4.883	460,6
4.	Остала новчана средства	2.481	2.460	100,9
5.	Благајна	111.377	67.024	166,2
УКУПНО		843.948	566.516	149,0

Структуру динарских средстава чине: текући рачуни 83,3%, благајна 13,2%, депозити 2,7%, чекови 0,5% и остала новчана средства 0,3%.

У односу на претходну годину, износ вредности динарских средстава већи је за 49,0%.

Посматрано по структури у поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу забележен је на позицији текућих рачуна за 214.287 хиљ. динара, док је у релативном износу највећи раст забележен на позицији депозита за 360,6%.

6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 30.06.2012. године износи 34.303.612 хиљ. динара, што је за 13,6% веће у односу на дан 31.12.2011. када је износила 30.196.957 хиљ. динара.

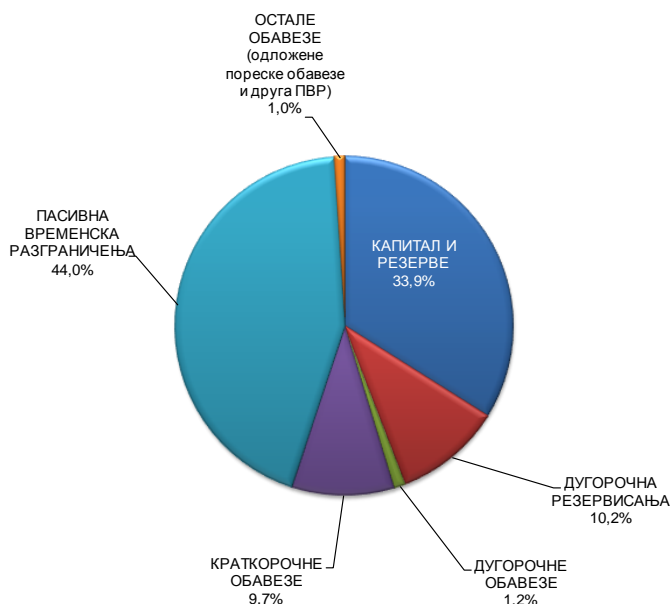
Структура капитала, резерви, резервисања и обавеза

(у 000 дин.)

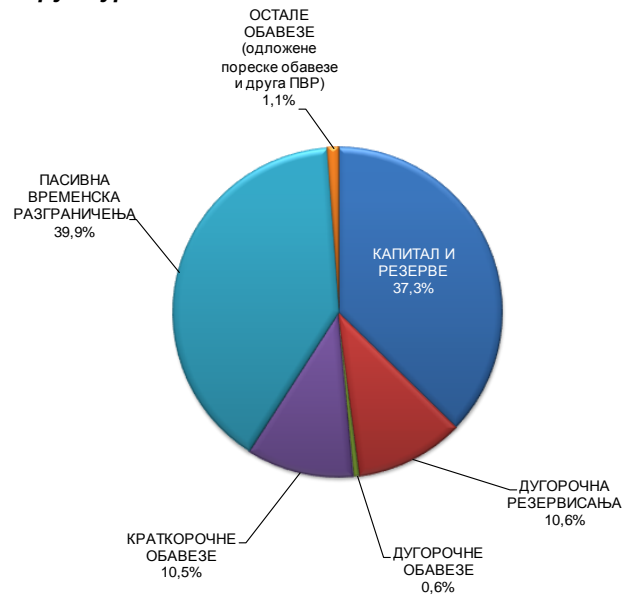
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	11.638.552	11.257.926	103,4
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	3.504.671	3.216.960	108,9
3.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	400.772	173.337	231,2
4.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	3.345.340	3.181.915	105,1
5.	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	15.080.865	12.039.430	125,3
6.	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	333.412	327.389	101,8
УКУПНА ПАСИВА		34.303.612	30.196.957	113,6

У поређењу са претходном годином, раст је забележен на свим позицијама, а највећи раст забележен је на позицији дугорочне обавезе за 131,2%.

Структура капитала и обавеза 30.06.2012.



Структура капитала и обавеза 31.12.2011.



6.1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

6.1.1. Основни капитал

На дан 30.06.2012. године вредност основног и осталог капитала износи 5.953.275 хиљ. динара и бележи пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 19,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 17,4% на дан 30.06.2012. године.

Основни и остали капитал 6,0 млрд. дин.

Структура основног и осталог капитала

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	313.607	313.606	100,0
2.	ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	5.508.247	100,0
3.	УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	100,0
	УКУПНО	5.953.275	5.953.274	100,0

Основни и остали капитал чине: друштвени капитал 92,5%, акцијски капитал 5,3% и удели и остали капитал 2,2%.

У односу на претходну годину, вредност основног и осталог капитала је на истом нивоу.

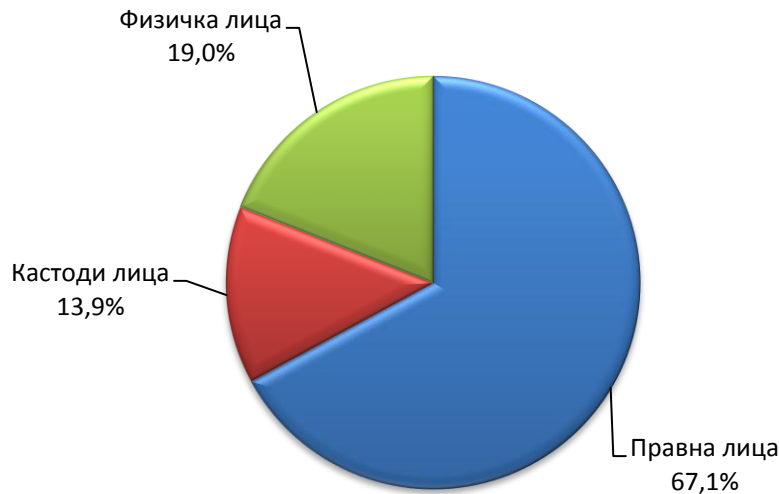
Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање „Групе“ и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеном у ранијим 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.

На дан 30. јун 2012. године акцијски капитал „Групе“ у износу од 313.607 хиљада динара налазио се у поседу укупно 3.490 акционара, од којих су 3.280 физичка лица, 195 правна лица и 15 кастоди лица. (31. децембар 2011. године: укупно 3.498 акционара и то: 3.285 физичких лица, 197 правних лица и 16 кастоди лица).

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљ. динара, формиран је у складу са захтевима из МСФИ1, „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 Група извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

Структура акцијског капитала



Основни капитал Групе (друштвени и акцијски) на дан 30. јуна 2012. године износи 5.821.854 хиљ. динара односно EUR 55.636.499 (31. децембар 2010. године: 55.184.385 ЕУР), што је значајно више у односу на законски минимум прописан чланом 28. Закона о осигурању.

Десет највећих акционара поседује укупно 39,4% акционарског капитала Компаније.

АКЦИОНАРИ		% учешћа	Број акција	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ НА ДАН 30.06.2012.
<i>I КАСТОДИ ЛИЦА</i>		13,94	36.138	43.727
<i>II 10 НАЈВЕЋИХ ПРАВНИХ ЛИЦА</i>		39,38	102.062	123.496
1	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	10,11	26.207	31.710
2	'УТМА СОММЕРСЕ" ДОО	6,75	17.493	21.167
3	АМС ОСИГУРАЊЕ АДО	5,63	14.600	17.666
4	РЕПУБЛИКА СРБИЈА	3,67	9.513	11.511
5	РУДАРСКО ТОПИОНИЧАРСКИ БАСЕН БОР	2,97	7.709	9.328
6	САОБРАЋАЈНИ ФАКУЛТЕТ	2,14	5.547	6.712
7	МЕТАЛАЦ АД ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ	2,08	5.391	6.523
8	КЛИНИЧКИ ЦЕНТАР	2,03	5.267	6.373
9	ТЦК КОСЈЕРИЋ ДОО	2,02	5.242	6.343
10	ЈУГОБАНКА У СТЕЧАЈУ	1,97	5.093	6.163
<i>III ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА</i>		27,69	71.762	86.831
<i>УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (II+III)</i>		67,07	173.824	210.327
<i>IV ФИЗИЧКА ЛИЦА</i>		18,99	49.217	59.553
<i>СВЕ УКУПНО (I+II+III+IV)</i>		100,00	259.179	313.607

(у 000 дин.)

- 3.490 акционара,
- 259.179 редовних акција,
- номинална вредност акције 1.210 динара.

КАТЕГОРИЈЕ– ВРЕДНОСТ АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА ПОЈЕДИНАЧНОГ АКЦИОНАРА НА ДАН 30.06.2012.	БРОЈ АКЦИОНАРА (КАСТОДИ РАЧУНА)	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ ЈЕДНЕ КАТЕГОРИЈЕ (у 000 дин.)	УЧЕШЋЕ У УКУПНОМ АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ (у%)
ПРЕКО 10.000 хиљ. дин.	4	82.054	26,16%
5.001 – 10.000 хиљ. дин.	10	71.125	22,68%
1.001 – 5.000 хиљ. дин.	25	67.263	21,45%
501 – 1.000 хиљ. дин.	49	31.593	10,07%
101 – 500 хиљ. дин.	140	28.054	8,95%
10 – 100 хиљ. дин.	902	27.377	8,73%
ИСПОД 10 хиљ. дин.	2.360	6.141	1,96%
УКУПНО	3.490	313.607	100,00%

Ревалоризационе резерве на дан 30.06.2012. године износе 2.509.552 хиљ. динара и у односу на 31.12.2011. мање су за 1.121 хиљ. динара.

Остале резерве износе 1.129.069 хиљ. динара, а нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају 268.017 хиљ. динара.

6.1.2. Резерве

На дан 30.06.2012. године резерве износе 1.129.069 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 2,3%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. године на 3,3% на дан 30.06.2012. године.

Структура резерви

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у 000 дин.)		
		Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1.	Емисиона премија	39.564	39.564	100,0
2.	Резерве из добитка	319.446	170.815	187,0
3.	Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	107.941	50.452	213,9
4.	Мањински интерес	662.118	430.907	153,7
УКУПНО		1.129.069	691.738	163,2

Структуру резерви чине: мањински интерес (58,6%), резерве из добити (28,3%), резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама (9,6%) и емисиона премија (3,5%).

У односу на претходну годину, вредност резерви већа је за 63,2%.

У поређењу са претходном годином, раст је забележен на свим позицијама а највећи је на позицији резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама (113,9%).

Средства резерви „Групе“ образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Групе. Средства резерви су на дан 30. јун 2012. износила 319.446 хиљ. динара (31. децембар 2011. године 170.815 хиљ. динара). Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати, али се могу користити за покриће губитка.

Поред резерви из добитка, „Група“ је исказала и емисиону премију која на дан 30. јун 2012. године износи 39.564 хиљ. динара (31. децембар 2011. године: 39.564 хиљ. динара). Будући да законом нису прописани посебни обрасци за приказивање консолидованих финансијских извештаја „Група“ је мањински интерес и резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама исказала у оквиру укупних резерви.

Структура мањинског интереса

Р.бр.	ПРЕДУЗЕЋА	% мањинског интереса
1.	Дунав Турист д.о.о. Београд	33,18
2.	Дунав-Ре а.д.о. Београд	11,59
3.	Косиг Дунав осигурање а.д. Бања Лука	23,66
4.	Дунав банка а.д. Звечан	26,03
6.	Дунав ауто д.о.о., Бања Лука	23,66

Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама настале су прерачуном иностраних операција исказаних у појединачним финансијским извештајима Дунав осигурања а.д. Бања Лука и Дунав ауто а.д. Бања Лука у функционалну валуту „Групе“.

6.2. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ**6.2.1. Дугорочна резервисања**

На дан 30.06.2012. године дугорочна резервисања износе 3.504.671 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 10,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 10,2% на дан 30.06.2012. године.

Дугорочна
резер.
3,5 млрд.
дин.

Структура дугорочних резервисања

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Математичка резерва животних осигурања	2.040.353	1.723.737	118,4
2.	Резервисања за изравнање ризика	1.147.992	1.147.992	100,0
3.	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	307.502	334.700	91,9
4.	Остала дугорочна резервисања	8.824	10.531	83,8
УКУПНО		3.504.671	3.216.960	108,9

Структуру резервисања чине: математичка резерва животних осигурања (58,2%), резервисања за изравнање ризика (32,8%), резервисања за отпремнине и јубиларне награде (8,8%) и остала дугорочна резервисања (0,2%).

У односу на претходну годину, вредност дугорочних резервисања већа је за 8,9%.

Посматрано по структури у поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији математичка резерва животних осигурања за (18,4%).

6.2.2. Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе на дан 30.06.2012. године износе 400.772 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 0,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 1,2% на дан 30.06.2012. године.

Дугорочне
обавезе 401
мил. динара.

Значајно учешће у укупном износу дугорочних обавеза има Компанија Дунав осигурање а.д.о. (57.540 хиљ. динара) - набавка Microsoft лиценци од комитента „САГА“ д.о.о.

6.2.3. Краткорочне обавезе

На дан 30.06.2012. године краткорочне обавезе износе 3.345.340 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервима и обавезама са 10,5%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 9,8% на дан 30.06.2012. године.

Краткорочне
обавезе 3,3
млрд.
динара.

Сруктура краткорочних обавеза

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Остале краткорочне финансијске обавезе	1.206.164	941.789	128,1
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа	405.043	79.419	510,0
3.	Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	1.702.908	2.094.921	81,3
3.	Обавезе за порез из резултата	31.225	65.786	47,5
УКУПНО		3.345.340	3.181.915	105,1

Структуру краткорочних обавеза чине: обавезе за премију, зараде и друге обавезе (50,9%), остале краткорочне финансијске обавезе (36,1%), обавезе по основу штета и уговорених износа (12,1%) и обавезе за порез из резултата (0,9%).

У односу на претходну годину, вредност краткорочних обавеза већа је за 5,1%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу од 325.624 хиљ. динара забележен је на позицији обавезе по основу штета и уговорених износа, док је највећи пад забележен на позицији обавезе за премију, зараде и друге обавезе од 392.013 хиљ. динара.

6.2.3.1. Обавеза по основу штета и уговорених износа

На дан 30.06.2012. године обавеза по основу штета и уговорених износа износе 405.043 хиљ. динара.

Обавезе по
основу штета
и уговорених
износа 405
млн. динара.

Сруктура обавеза по основу штета и уговорених износа

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Обавезе по основу штета и уговорених износа - у земљи	353.654	27.159	
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа - у иностранству	51.389	52.260	98,3
УКУПНО		405.043	79.419	510,0

Структуру обавеза по основу штета и уговорених износа чине: обавезе по основу штета у земљи (87,3%) и обавезе по основу штета у иностранству (12,7%).

У односу на претходну годину, вредност обавеза по основу штета и уговорених износа већа је за 410,0%.

6.2.3.2. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

На дан 30.06.2012. године обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 1.702.908 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 6,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 5,0% на дан 30.06.2012. године.

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе 1,7 млрд. динара.

Структура обавеза за премију, зараде и друге обавезе

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству	875.549	373.099	234,7
2.	Обавезе према добављачима и примљени аванси	396.890	724.278	54,8
3.	Обавезе по основу зарада и накнада зарада	244.703	226.058	108,2
4.	Обавезе за порез на послове осигурања	106.915	40.870	261,6
5.	Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	15.166	14.919	101,7
6.	Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	29.310	10.000	293,1
7.	Остале краткорочне обавезе	34.375	705.697	4,9
УКУПНО		1.702.908	2.094.921	81,3

Структуру обавеза за премију, зараде и друге обавезе чине: обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству (51,4%), обавезе према добављачима и примљени аванси (23,3%), обавезе по основу зарада и накнада зарада (14,4%), обавезе за порез на послове осигурања (6,3%), остале краткорочне обавезе (2,0%), обавезе за дивиденде и учешћа у резултату (1,7%) и обавезе по основу камата и трошкова финансирања (0,9%).

У односу на претходну годину, вредност обавеза за премију, зараде и друге обавезе мања је за 18,7%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст у номиналном износу од 502.450 хиљ. динара забележен је на позицији обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству.

6.2.4. Пасивна временска разграничења

На дан 30.06.2012. године пасивна временска разграничења износе 15.080.865 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 39,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 44,0% на дан 30.06.2012. године.

ПВР 15,1 млрд. динара.

Структура пасивних временских разграничења

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Преносне премије	7.386.052	5.349.333	138,1
2.	Резервисане штете	6.438.578	5.632.586	114,3
3.	Друга пасивна временска разграничења	1.256.235	1.057.511	118,8
УКУПНО		15.080.865	12.039.430	125,3

Структуру пасивних временских разграничења чине: преносне премије (49,0%), резервисане штете 42,7%, и друга пасивна временска разграничења (8,3%).

У односу на претходну годину, вредност пасивних временских разграничења већа је за 25,3%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији преносне премије за 38,1%.

6.2.4.1. Преносне премије

На дан 30.06.2012. године вредност преносне премије износи 7.386.052 хиљ. динара и бележи раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 17,7%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. године на 21,5% на дан 30.06.2012. године.

Преносна
премија
7,4 млрд.
дин.

Структура преносне премије

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Преносне премије животних осигурања	62	43	144,2
2.	Преносне премије неживотних осигурања	7.272.282	5.315.959	136,8
3.	Преносне премије саосигурања и реосигурања	113.708	33.331	341,1
УКУПНО		7.386.052	5.349.333	138,1

Структуру преносне премије чине: преносне премије неживотних осигурања (98,5%), преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесије (1,5%) и преносне премије животних осигурања са занемарљиво малим учешћем.

У односу на претходну годину, вредност преносне премије већа је за 38,1%.

У поређењу са претходном годином, раст у номиналном износу од 1.956.323 хиљ. динара забележен је на позицији преносне премије неживотних осигурања.

6.2.4.2. Резервисане штете

На дан 30.06.2012. године вредност резервисаних штете износи 6.438.578 хиљ. динара и веће су у односу на 31.12.2011. године за 805.992 хиљ. динара.

Резервисане
штете
6,4 млрд.
дин.

Структура резервисаних штета

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Резервисане штете животних осигурања	17.041	14.117	120,7
2.	Резервисане штете неживотних осигурања	6.240.089	5.407.810	115,4
3.	Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	181.448	210.659	86,1
УКУПНО		6.438.578	5.632.586	114,3

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (96,9%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (2,8%) и резервисане штете животних осигурања (0,3%).

У односу на претходну годину, вредност резервисаних штета већа је за 14,3%.

**6.2.4.3. Друга пасивна временска разграничења**

На дан 30.06.2012. године вредност других пасивних временских разграничења износи 1.256.235 хиљ. динара и бележи раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 3,5%, колико је оно износило на дан 31.12.2011. на 3,7% на дан 30.06.2012. године.

Друга ПВР
1,3 млрд.
дин.

Структура других пасивних временских разграничења

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 30.06.2012.	Стање на дан 31.12.2011.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Допринос за превентиву	882.614	842.014	104,8
2.	Остала пасивна временска разграничења	373.621	215.497	173,4
УКУПНО		1.256.235	1.057.511	118,8

Структуру других пасивних временских разграничења чине: допринос за превентиву (70,3%) и остала пасивна временска разграничења (29,7%).

У односу на претходну годину, вредност других пасивних временских разграничења већа је за 18,8%.



ПРИЛОГ

**БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. ЈУН 2012.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ		Индекс	
		на дан 30.06.2012.	на дан 31.12.2011.		
АКТИВА					
A.	СТАЛНА ИМОВИНА - УЛАГАЊА (002 + 003 + 004 + 005+009)	001	12.117.295	11.947.284	101,4
I	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0	
II	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	003	1.083.040	1.136.587	95,3
III	ГУДВИЛ (GOODWILL)	004	94.760	94.760	100,0
IV	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)	005	9.914.532	9.938.082	99,8
	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	006	8.363.173	8.286.708	100,9
	2. Биолошка средства	007	0	0	
	3. Инвестиционе некретнине	008	1.551.359	1.651.374	93,9
V	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+014)	009	1.024.963	777.855	131,8
	1. Учешћа у капиталу (011 + 012 + 013)	010	355.442	411.523	86,4
	а) зависних правних лица	011		0	
	б) осталих повезаних (придружених) правних лица	012	0	0	
	в) осталих правних лица	013	355.442	411.523	86,4
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (015 + 016 + 017)	014	669.521	366.332	182,8
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	015	0	0	
	б) у остала повезана правна лица	016	0	0	
	в) остали дугорочни финансијски пласмани	017	669.521	366.332	182,8
Б	ОБРТНА ИМОВИНА - ПОТРАЖИВАЊА (019+020+021+034)	018	22.186.317	18.249.673	121,6
I	ЗАЛИХЕ	019	65.634	57.502	114,1
II	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	020	22	22	100,0
III	КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	22.104.532	18.181.738	121,6
	1. Потраживања	022	6.837.781	4.209.607	162,4
	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	023	42.144	47.869	88,0
	3. Краткорочни финансијски пласмани (025+026+027)	024	10.489.316	10.776.451	97,3
	а) у повезана правна лица - матична и зависна	025	0	0	
	б) у остала повезана правна лица	026	0	0	
	в) остали краткорочни финансијски пласмани	027	10.489.316	10.776.451	97,3
	4. Готовински еквиваленти и готовина	028	3.790.942	2.552.548	148,5
	5. Порез на додату вредност	029	21	59	35,6
	6. Активна временска разграничења	030	90.032	138.606	65,0
	7. Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања	031	0	0	
	8. Преносна премија осигурања и саосигурања која пада на терет саосигуравача и реосигуравача	032	843.630	451.744	186,7
	9. Резервисане штете осигурања и саосигурања које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	033	10.666	4.854	219,7
IV	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	034	16.129	10.411	154,9
В	ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 018)	035	34.303.612	30.196.957	113,6
Г	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	036	0	0	
Д	УКУПНА АКТИВА (035 + 036)	037	34.303.612	30.196.957	113,6
Ђ	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	038	3.168.395	2.645.502	119,8



ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.)		Индекс
			Износ		
			на дан 30.06.2012.	на дан 31.12.2011.	
ПАСИВА					
A	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	11.638.552	11.257.926	103,4
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (103 + 104 + 105 + 106)	102	5.953.275	5.953.274	100,0
	1. Акцијски капитал	103	313.607	313.606	100,0
	2. Државни и друштвени капитал	104	5.508.247	5.508.247	100,0
	3. Улози друштва за узајамно осигурање	105	0	0	
	4. Удели и остали капитал	106	131.421	131.421	100,0
II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	107	0	0	
III	РЕЗЕРВЕ	108	1.129.069	691.738	163,2
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	109	2.509.552	2.510.673	100,0
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	110	268.017	310.909	86,2
VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХОВ НЕРАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ	111	11.944	2.045	584,1
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (113+114)	112	1.825.894	1.832.890	99,6
	1. Нераспоређена добит ранијих година	113	1.798.140	1.468.131	122,5
	2. Нераспоређена добит текуће године	114	27.754	364.759	7,6
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	115	35.311	39.513	89,4
IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	116	0	0	
B	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (118+124+128+137+147)	117	22.665.060	18.939.031	119,7
I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (119 + 120 + 121 + 122 + 123)	118	3.504.671	3.216.960	108,9
	1. Математичка резерва животних осигурања	119	2.040.353	1.723.737	118,4
	2. Резервисања за учешће удобити	120	0	0	
	3. Резервисања за изравнање ризика	121	1.147.992	1.147.992	100,0
	4. Резервисања за бонусе и попусте	122	0	0	
	5. Друга дугорочна резервисања	123	316.326	345.231	91,6
II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (125 + 126 + 127)	124	400.772	173.337	231,2
	а) према матичним и зависним правним лицима	125		0	
	б) према осталим повезаним правним лицима	126		0	
	в) остале дугорочне обавезе	127	400.772	173.337	231,2
III	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (129 + 133 + 134 + 135 + 136)	128	3.345.340	3.181.915	105,1
	1. Краткорочне финансијске обавезе (130 + 131 + 132)	129	1.206.164	941.789	128,1
	а) према матичним и зависним правним лицима	130		0	
	б) према осталим повезаним правним лицима	131		0	
	в) остале краткорочне финансијске обавезе	132	1.206.164	941.789	128,1
	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	133	0	0	
	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	134	405.043	79.419	510,0
	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	135	1.702.908	2.094.921	81,3
	5. Обавезе за порез из резултата	136	31.225	65.786	47,5
IV	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (138 + 142 + 146)	137	15.080.865	12.039.430	125,3
	1. Преносне премије (139 + 140 + 141)	138	7.386.052	5.349.333	138,1
	а) животних осигурања	139	62	43	144,2
	б) неживотних осигурања	140	7.272.282	5.315.959	136,8
	в) саосигурања, реосигурања и ретроцесија	141	113.708	33.331	341,1
	2. Резервисане штете (143 + 144 + 145)	142	6.438.578	5.632.586	114,3
	а) животних осигурања	143	17.041	14.117	120,7
	б) неживотних осигурања	144	6.240.089	5.407.810	115,4
	в) удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	145	181.448	210.659	86,1
	3. Друга пасивна временска разграничења	146	1.256.235	1.057.511	118,8
V	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	147	333.412	327.389	101,8
B	УКУПНА ПАСИВА (101 + 117)	148	34.303.612	30.196.957	113,6
Г	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	149	3.168.395	2.645.502	119,8

**БИЛАНС УСПЕХА ЗА ПЕРИОД 1. ЈАНУАР - 30. ЈУН 2012.**

(у 000 дин.)

ПОЗИЦИЈА		АОП	ИЗНОС	
			30-06-2012	30-06-2011
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
I	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (202 + 209 - 215 + 216 + 217 + 218)	201	9.599.041	8.396.133
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (203 + 204 - 205 - 206 - 207 + 208)	202	7.447.619	7.077.014
	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	203	529.134	378.034
	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	204	9.837.711	8.964.090
	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	205	72.765	41.485
	1.4. Премија пренета у реосигурање	206	889.207	813.906
	1.5. Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	207	1.961.327	1.409.719
	1.6. Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	208	4.073	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (210 - 211 - 212 - 213 + 214)	209	314.603	144.459
	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	210	943.069	462.305
	2.2. Провизија из послова реосигурања и ретроцесија	211	117.848	96.878
	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	212	484.327	141.932
	2.4. Повећање преносних премија реосигурања и ретроцесија	213	26.291	79.036
	2.5. Смањење преносних премија реосигурања и ретроцесија	214	0	0
	3. Повећање преносних премија осигурања, саосигурања, реосигурања и ретроцесија за неистекле ризике	215	0	0
	4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216	83.121	83.163
	5. Приходи од депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви осигурања, реосигурања и ретроцесија	217	1.032.588	518.044
	6. Остали пословни приходи	218	721.110	573.453
II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	5.954.169	4.856.301
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (221 + 222 + 223 + 224 + 225 + 226 + 227)	220	756.357	468.797
	1.1. Математичка резерва животних осигурања, осим добровољног пензијског осигурања	221	315.509	213.448
	1.2. Математичка резерва добровољног пензијског осигурања	222	0	0
	1.3. Допринос за превентиву	223	150.484	142.259
	1.4. Ватрогасни допринос	224	11.275	9.658
	1.5. Допринос Гарантном фонду	225	145.208	103.432
	1.6. Резервисања за изравнање ризика	226	0	0
	1.7. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	227	133.881	0
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (229 + 230 + 231 + 232 + 233 - 234 - 235)	228	3.767.724	4.180.903
	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	229	90.889	69.862
	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	230	3.193.762	3.647.963
	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	231	3.183	5.929
	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	232	227.200	257.267
	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	233	374.459	381.306
	2.6. Приходи од учешћа саосигураваача у накнади штета	234	52.426	46.945
	2.7. Приходи од учешћа реосигураваача и ретроцесија у накнади штета	235	69.343	134.479



ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.) ИЗНОС	
			30-06-2012	30-06-2011
	3. Резервисане штете - повећање (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	766.391	0
	3. Резервисане штете - смањење (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	0	590.821
	3.1. Резервисане штете животних осигурања	238	10.471	4.595
	3.2. Резервисане штете животних осигурања	239	7.598	3.702
	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања	240	1.953.599	1.112.541
	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања	241	1.416.323	1.723.273
	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	242	228.231	21.816
	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	243	1.989	2.798
	3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	244	0	0
	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	245	0	0
	4. Регрес - приходи по основу регреса	246	205.698	159.013
	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	247	0	0
	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	248	345	3.479
	7. Расходи за бонусе и попусте	249	215.104	193.267
	8. Расходи по основу депоновања и улагања (инвестирања) средстава техничких резерви	250	86.545	327.901
	9. Остали пословни расходи	251	568.091	438.746
III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (201 - 219)	252	3.644.872	3.539.832
IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (219 - 201)	253		
Б	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (255 + 260 + 265 - 266)	254	4.473.807	3.583.543
	1. Трошкови прибаве (256 +257-258+259)	255	2.901.020	2.304.547
	1.1. Провизије	256	203.015	160.876
	1.2. Остали трошкови прибаве	257	2.698.005	2.143.671
	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	258	0	0
	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	259	0	0
	2. Трошкови управе (261 + 262 + 263 + 264)	260	1.488.748	1.197.794
	2.1. Амортизација	261	396.127	324.848
	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	262	209.325	209.388
	2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	263	856.814	633.943
	2.4. Остали трошкови управе	264	26.482	29.615
	3. Остали трошкови спровођења осигурања	265	84.039	81.202
	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	266		
I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (252 - 254)	267		
II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (254 - 252 + 253)	268	828.935	43.711
III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу средстава техничких резерви	269	479.981	240.944
IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу средстава техничких резерви	270	168.052	284.810



ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.) ИЗНОС	
			30-06-2012	30-06-2011
V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	271	2.239.731	1.771.862
VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂИВАЊА ИМОВИНЕ И ОСТАЛИ РАСХОДИ	272	1.552.305	1.553.959
VII	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (267+269+271-268-270-272)	273	170.420	130.326
VIII	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (268+270+272-267-269-271)	274		
IX	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	275	0	1.444
X	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	276	60.603	0
B	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (273 + 275 -274 - 276)	277	109.817	131.770
Г	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (274 + 276 - 273 - 275)	278		
Д	ПОРЕЗ НА ДОБИТ	279	0	0
	1. Порез на добитак	280	41.395	47.094
	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	281	0	0
	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	282	0	0
Ђ	НЕТО ДОБИТ (277-278-280+281-282)	283	68.422	84.676
Е	НЕТО ГУБИТАК (278-277+280-281+282)	284		
Ж	НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	285	40.668	8.555
З	НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	286	27.754	76.121
И	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	287	6	16
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	288		0
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	289		0



ТОКОВИ ГОТОВИНЕ

ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.)	
			ИЗНОС	
			1-6 2012.	1-6 2011.
1		2	3	4
A.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I	Приливи готовине из пословних активности (1 до 5)	301	10.704.033	11.652.273
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	302	8.541.283	7.244.169
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	303	163.789	110.170
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	304	173.767	363.795
	4. Примљене камате из пословних активности	305	185.928	143.832
	5. Остали приливи из редовног пословања	306	1.639.266	3.790.307
II	Одливи готовине из пословних активности (1 до 9)	307	11.363.184	11.472.918
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	308	3.382.643	3.559.828
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	309	288.563	361.895
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	310	922.933	412.549
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	311	2.858.141	2.383.621
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	312	2.173.345	1.893.143
	6. Плаћене камате	313	54.133	23.337
	7. Порез на добитак	314	142.133	116.174
	8. Плаћања по основу осталих јавних прихода	315	624.625	576.827
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	316	916.668	2.145.544
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	317	0	179.355
IV	Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	318	659.151	0
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	319	1.529.027	1.257.534
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	320	107.342	791.776
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	321	1.449	1.596
	3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето приливи)	322	1.179.941	183.205
	4. Примљене камате из активности инвестирања	323	239.668	280.116
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	324	627	841



ПОЗИЦИЈА		АОП	(у 000 дин.) ИЗНОС	
			1-6 2012.	1-6 2011.
1		2	3	4
II	Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 4)	325	597.778	1.427.289
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	326	68.883	3.504
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолоских средстава	327	108.410	253.063
	3. Остали финансијски пласмани - депоновања и улагања (нето одливи)	328	419.968	1.169.202
	4. Плаћене камате	329	517	1.520
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	330	931.249	0
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	331	0	169.755
В.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	332	666.767	44.229
	1. Увећање основног капитала	333	212.351	
	2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	334	396.672	44.225
	3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	335	57.744	4
II	Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)	336	209.791	94.136
	1. Откуп сопствених акција и удела	337	0	1.434
	2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	338	188.959	92.702
	3. Финансијски лизинг	339	0	
	4. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	340	20.832	
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	341	456.976	0
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	342	0	49.907
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301+319+332)	343	12.899.827	12.954.036
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (307+325+336)	344	12.170.753	12.994.343
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (343-344)	345	729.074	0
Е.	НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (344-343)	346		40.307
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	347	2.552.548	3.984.003
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	348	534.395	79.222
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	349	25.075	201.270
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	350	3.790.942	3.821.648



ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30, осим 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)
1		2		3		4		5
1 Почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године	401	5.821.854	427	131.421	451	0	475	39.563
2 Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	402		428		452		476	
3 Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	403		429		453		477	
4 Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	404	5.821.854	430	131.421	454	0	478	39.563
5 Емисије акција	405				455		479	
6 Повећање револоризационих резерви и нереализовани добици по основу ХОВ расположивих								
7 Смањење револоризационих резерви								
8 Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају								
9 Нето добитак периода	406		431					
10 Нето губитак периода								
11 Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)								
12 Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)								
13 Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	407		432		456		480	
14 Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	408		433		457		481	
15 Смањење капитала по основу расподеле дивиденде								
16 Смањење капитала по основу обавеза према запосленима								
17 Остала повећања позиција	409		434		458		482	
18 Остала смањења позиција	410		435		459		483	
19 Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411	0	436		460		484	
20 Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	412	0	437		461		485	
21 Крајње стање или стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+19-20)	413	5.821.854	438	131.421	462	0	486	39.563



Позиција	АОП	Резерве (рн. 321- 324, 329)	АОП	Рев.рез.и нереал.добици по сон. ХОВ расп.за прод. (група 33, осим рн. 333)	АОП	Нераспоређе ни добитак (група 34)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6 +7+8)
1		6		7		8		9
1 Почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године	499	622.778	523	3.152.636	549	1.494.472	577	11.262.724
2 Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	500		524		550		578	
3 Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	501		525		551		579	
4 Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	502	622.778	526	3.152.636	552	1.494.472	580	11.262.724
5 Емисије акција							581	
6 Повећање револоризационих резерви и нереализовани добитици по основу ХОВ расположивих			527	14.900			582	14.900
7 Смањење револоризационих резерви			528	149.001			583	149.001
8 Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају								
9 Нето добитак периода	503				553	364.759	584	364.759
10 Нето губитак периода								
11 Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)								
12 Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)								
13 Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	504		529		554	100.730	585	100.730
14 Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	505		530	100.730	555	173.017	586	273.747
15 Смањење капитала по основу расподеле дивиденде					556		587	
16 Смањење капитала по основу обавеза према запосленима					557		588	
17 Остала повећања позиција	506	70.835	531	4.415	558	51.011	589	126.261
18 Остала смањења позиција	507	41.439	532	100.638	559	5.065	590	147.142
19 Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508		533	19.315	560	516.500	591	606.650
20 Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	509		534	350.369	561	178.082	592	569.890
21 Крајње стање или стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+19-20)	510	652.174	535	2.821.582	562	1.832.890	593	11.299.484



Позиција	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције и удели (рн.037,237)	АОП	Нереал.гу бици по осн. ХОВ расп.за прод. (рн. 333)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)
1		10		11		12		13
1 Почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године	611	212.530	635	0	661	0	685	212.530
2 Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	612		636		662		686	
3 Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	613		637		663		687	
4 Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	614	212.530	638	0	664	0	688	212.530
5 Емисије акција								
6 Повећање револоризационих резерви и нереализовани добици по основу ХОВ расположивих								
7 Смањење револоризационих резерви								
8 Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за период					665	2.045	689	2.045
9 Нето добитак периода								
10 Нето губитак периода	615						690	
11 Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)			639				691	
12 Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)			640				692	
13 Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	616		641		666		693	
14 Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	617	173.017	642		667	0	694	173.017
15 Смањење капитала по основу расподеле дивиденде								
16 Смањење капитала по основу обавеза према запосленима								
17 Остала повећања позиција	618		643		668		695	
18 Остала смањења позиција	619		644		669		696	
19 Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620	0	645	0	670	2.045	697	2.045
20 Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	621	173.017	646	0	671	0	698	173.017
21 Крајње стање или стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+19-20)	622	39.513	647	0	672	2.045	699	41.558



Позиција		АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рн. 290)
1			14		15
1	Почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године	715	11.050.194	721	0
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције			722	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције			723	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	716		724	0
5	Емисије акција				
6	Повећање револоризационих резерви и нереализовани добици по основу ХОВ расположивих				
7	Смањење револоризационих резерви				
8	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају				
9	Нето добитак периода				
10	Нето губитак периода			725	
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)				
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)				
13	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције			726	
14	Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције			727	
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде				
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима				
17	Остала повећања позиција			728	
18	Остала смањења позиција			729	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)			730	0
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)			731	0
21	Крајње стање или стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+19-20)	717	11.257.926	732	0



Позиција		АОП	Основни капитал (група 30, осим 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)
1			2		3		4		5
22	Почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године _____	414	5.821.854	439	131.421	463	0	487	39.563
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	415		440		464		488	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	416		441		465		489	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 22+23-24)	417	5.821.854	442	131.421	466	0	490	39.563
26	Емисије акција	418				467		491	
27	Повећање револоризационих резерви и нереализовани добици по основу ХОВ расположивих								
28	Смањење револоризационих резерви								
29	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају								
30	Нето добитак периода	419		443					
31	Нето губитак периода								
32	СТИЦАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА (смањење капитала повећањем одбитних ставки)								
33	ПРОДАЈА/ОТУЂЕЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА (повећање капитала смањењем одбитних ставки)								
34	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	420		444		468		492	
35	Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	421		445		469		493	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде								
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима								
38	Остала повећања позиције	422		446		470		494	
39	Остала смањења позиције	423		447		471		495	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424	0	448	0	472	0	496	0
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	425	0	449	0	473	0	497	0
42	Крајње стање или стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 25+40-41)	426	5.821.854	450	131.421	474	0	498	39.563



Позиција		АОП	Резерве (рн. 321- 324, 329)	АОП	Рев.рез.и нереал.добитци по сон. ХОВ расп.за прод. (група 33, осим рн. 333)	АОП	Нераспоређе ни добитак (група 34)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6 +7+8)
1			6		7		8		9
22	Почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године _____	511	652.174	536	2.821.582	563	1.832.890	594	11.299.484
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	512		537		564		595	0
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	513		538		565		596	0
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 22+23-24)	514	652.174	539	2.821.582	566	1.832.890	597	11.299.484
26	Емисије акција							598	0
27	Повећање револоризационих резерви и нереализовани добитци по основу ХОВ расположивих			540				599	0
28	Смањење револоризационих резерви			541	41.041			600	41.041
29	Нереализовани губитци по основу ХОВ расположивих за продају								
30	Нето добитак периода	515				567	27.754	601	27.754
31	Нето губитак периода								
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)								
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)								
34	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	516	150.000	542	17.438	568	157	602	167.595
35	Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	517		543	157	569	167.438	603	167.595
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде					570		604	
37	Смањење капитала по сонову обавеза према запосленима					571		605	
38	Остала повећања позиције	518	287.331	544		572	478.287	606	765.618
39	Остала смањења позиције	519		545	20.253	573	345.756	607	366.009
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520	437.331	546	17.438	574	506.198	608	960.967
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	521	0	547	61.451	575	513.194	609	574.645
42	Крајње стање или стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 25+40-41)	522	1.089.505	548	2.777.569	576	1.825.894	610	11.685.806



Позиција	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)	АОП	Откупљене сопствене акције и удели (рн.037,237)	АОП	Нереал.гу бици по осн. ХОВ расп.за прод. (рн. 333)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)
1		10		11		12		13
22 Почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године _____	623	39.513	648		673	2.045	700	41.558
23 Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције	624	0	649		674		701	
24 Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције	625	0	650		675		702	
25 Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 22+23-24)	626	39.513	651	0	676	2.045	703	41.558
26 Емисије акција								
27 Повећање револоризационих резерви и нереализовани добици по основу ХОВ расположивих								
28 Смањење револоризационих резерви								
29 Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају					677		704	0
30 Нето добитак периода								
31 Нето губитак периода	627						705	
32 Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)			652				706	
33 Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)			653				707	
34 Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције	628		654		678		708	
35 Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције	629		655		679		709	
36 Смањење капитала по основу расподеле дивиденде								
37 Смањење капитала по сонову обавеза према запосленима								
38 Остала повећања позиције	630		656		680	11.756	710	
39 Остала смањења позиције	631	4.202	657		681	1.857	711	4.202
40 Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632	0	658	0	682	11.756	712	11.756
41 Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	633	4.202	659	0	683	1.857	713	6.059
42 Крајње стање или стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 25+40-41)	634	35.311	660	0	684	11.944	714	47.255



Позиција		АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рн. 290)
1			14		15
22	Почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године _____	718	11.257.926	733	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање позиције			734	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење позиције			735	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 22+23-24)	719	11.257.926	736	
26	Емисије акција				
27	Повећање револоризационих резерви и нереализовани добици по основу ХОВ расположивих				
28	Смањење револоризационих резерви				
29	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају				
30	Нето добитак периода				
31	Нето губитак периода			737	
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)				
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)				
34	Пренос с једног на други облик капитала - повећање позиције			738	
35	Пренос с једног на други облик капитала - смањење позиције			739	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде				
37	Смањење капитала по сонову обавеза према запосленима				
38	Остала повећања позиције			740	
39	Остала смањења позиције			741	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)			742	0
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)			743	0
42	Крајње стање или стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 25+40-41)	720	11.638.551	744	0

На основу члана 52. став 7. Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“, број 31/2011) и члана 4. став 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Службени гласник РС“, број 14/2012), дајем следећу

ИЗЈАВУ

Полугодишњи консолидовани финансијски извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. за период 01.01.2012-30.06.2012. године, нису ревидирани.

Лице одговорно за састављање полугодишњег консолидованог Финансијског извештаја Компаније за период 01.01.-30.06.2012. године:



ИЗВРШНИ ДИРЕКТОР
за финансијске послове

Милица Девић
Милица Девић

Број: 12396
27. септембра 2012. године
Београд