

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19					20	21	22	23	24	25	26							
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					

**БИЛАНС СТАЊА - консолидовани**  
на дан 31.12.2021. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
00	<b>А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА</b>	0002		13.181.322	11.305.739	
01, осим 012, 013 И дела 019	<b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)</b>	0003		16.384	28.093	
012, део 019	<b>II ГУДВИЛ</b>	0004		0	0	
013, део 019	<b>III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА</b>	0005		81.970	17.168	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)</b>	0006		11.975.628	10.439.613	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007	28	11.244.155	9.572.808	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008	29	731.473	866.805	
021, део 027, део 028, део 029	<b>V БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>	0009		0	0	
03, осим 037	<b>VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)</b>	0010	30	1.005.125	734.207	
030 и 039 део	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		50.116	53.023	
031 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		0	0	
део 038 и 039 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0	
	в) осталих правних лица	0014		50.116	53.023	
036, део 039	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		955.009	681.184	
део 036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		110.199	110.516	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		110.199	110.516	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		801.679	528.465	
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		43.131	42.203	
04, осим 040	<b>VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА</b>	0021	31	102.215	86.658	
040	<b>VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0022		0	0	
10, 13 и 15	<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)</b>	0023		55.699.632	53.793.829	
14	<b>I ЗАЛИХЕ</b>	0024		55.288	60.039	
	<b>II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСПОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	0025		0	0	

	III	<b>ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)</b>	0026		<b>47.018.623</b>	<b>45.296.077</b>
		<b>1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)</b>	0027	32	<b>8.000.040</b>	<b>6.687.103</b>
део 20, део 21		<b>1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања</b>	0028		6.686.559	5.752.869
део 20, део 21		<b>1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара</b>	0029		447.260	105.965
део 21		<b>1.3.Потраживања за регресе</b>	0030		132.865	87.563
22, осим 223		<b>1.4. Остала потраживања</b>	0031		733.356	740.706
223		<b>2. Потраживања за више плаћен порез на добитак</b>	0032		402.379	386.601
		<b>3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)</b>	0033	33	<b>36.414.641</b>	<b>35.051.630</b>
233, део 239		<b>3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)</b>	0034		<b>27.831.960</b>	<b>26.502.769</b>
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		26.276.602	25.548.929
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		1.555.358	953.840
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037		0	0
236, део 239		<b>3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)</b>	0038		<b>340.926</b>	<b>667.639</b>
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		286.220	234.850
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		24.753	284.384
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041		29.953	148.405
232, део 239		<b>3.3. Краткорочни депозити код банака</b>	0042		8.098.236	7.648.470
235, 238, део 239		<b>3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани</b>	0043		143.519	232.752
24		<b>4. Готовински еквиваленти и готовина</b>	0044	34	2.201.563	3.170.743
26	IV	<b>ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0045		8.490	1.570
	V	<b>АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)</b>	0046	35	<b>3.905.650</b>	<b>3.102.152</b>
274		<b>1.Разграничени трошкови прибаве осигурања</b>	0047		3.585.008	2.880.350
270, 271, 272, 273, 279		<b>2. Друга активна временска разграничења</b>	0048		320.642	221.802
	VI	<b>ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)</b>	0049	36	<b>4.711.581</b>	<b>5.333.991</b>
275		<b>1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара</b>	0050		2.292.942	2.152.741
276		<b>2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара</b>	0051		2.399.294	3.163.619
277		<b>3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара</b>	0052		19.345	17.631
	Г	<b>УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)</b>	0053		<b>68.880.954</b>	<b>65.099.568</b>
88	Д	<b>ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0054		<b>597.402</b>	<b>439.837</b>

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>КАПИТАЛ</b> (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 +	<b>0401</b>	37	<b>20.573.273</b>	<b>17.338.615</b>	
	<b>ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)</b>	<b>0402</b>		<b>10.034.781</b>	<b>5.853.775</b>	
300	1. Акцијски капитал	0403		8.116.378	2.754.874	
303 и 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		1.786.982	2.967.480	
301 и 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	
309	4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	
31	<b>II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>	<b>0407</b>		0	0	
	<b>III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)</b>	<b>0408</b>		0	<b>133.580</b>	
305	1. Емисиона премија	0409		0	0	
306,307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		0	133.580	
320	<b>IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	<b>0411</b>		3.166.449	2.980.003	
32, осим 320	<b>V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ</b>	<b>0412</b>		2.456.572	2.124.392	
33	<b>VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ</b>	<b>0413</b>		1.775.035	817.403	
34, осим 342	<b>VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)</b>	<b>0414</b>		<b>6.359.716</b>	<b>6.777.131</b>	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		3.765.492	3.140.859	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		2.594.224	3.636.272	
35, осим 352	<b>VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)</b>	<b>0417</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
350	1. Губитак из ранијих година	0418		0	0	
351	2. Губитак текуће године	0419		0	0	
037, 237	<b>IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	<b>0420</b>		0	0	
	<b>X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	<b>0421</b>		330.790	287.137	
	<b>B РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)</b>	<b>0422</b>		<b>48.307.681</b>	<b>47.760.953</b>	
	<b>I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)</b>	<b>0423</b>	38	<b>7.147.442</b>	<b>6.815.045</b>	
400, 403	1. Математичка резерва	0424		5.698.028	5.351.322	
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		116.047	106.167	
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		159.380	202.941	
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		1.173.987	1.154.615	
	<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)</b>	<b>0430</b>	39	<b>496.616</b>	<b>129.279</b>	
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0	
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		496.616	129.279	

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	40	447.457	401.073
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		5.583.752	6.744.677
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		261.430	58.799
420		а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0
421		б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0
од 422 до 429, осим 427		в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		261.430	58.799
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440		0	0
43		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	41	475.741	255.379
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	42	4.476.999	5.988.545
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		369.582	441.954
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		17.051.061	16.131.200
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	43	15.298.080	14.551.782
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446		577.373	435.900
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		14.218.105	13.615.849
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448		502.602	500.033
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449	44	348.755	370.000
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450	45	1.404.226	1.209.418
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		1.404.226	1.209.418
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	46	17.581.353	17.539.679
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454		391.284	182.141
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		15.173.504	14.475.912
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		2.016.565	2.881.626
део 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457		0	0
35, осим 352	B	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458		0	0
	Г	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		68.880.954	65.099.568
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	47	597.402	439.837

У Београду,

дана 16.06.2022.

  
 Законски заступник  
 Супотписник законског заступника

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19					20	21	22	23	24	25	26							
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					
Врста осигурања: УКУПНО																					

## БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани

у периоду од 01.01. до 31.12.2021. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		32.442.994	30.129.665
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002	4	28.737.231	27.022.742
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		3.506.300	2.987.986
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		29.603.532	28.082.864
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		1.446.814	1.162.305
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		2.177.884	2.064.983
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		747.903	820.820
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009	5	2.324.796	1.701.990
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		4.981.689	3.505.248
512 део и 523 део	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		2.654.325	1.967.768
60 део и 61 део	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		2.568	0
60 део и 61 део	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	164.510
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014	6	147.761	188.614
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015	7	1.233.206	1.216.319

					Poslovanje taina - Interno	
	II	<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b> (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		<b>20.552.916</b>	<b>17.990.511</b>
		<b>1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе</b> (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	8	<b>1.659.602</b>	<b>1.751.595</b>
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		344.147	456.193
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020		319.588	313.162
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		111.631	88.166
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		238.066	241.938
505		1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		9.880	11.037
507		1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		61.361	58.065
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		574.929	583.034
		<b>2. Расходи накнада штета и уговорених износа</b> (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	9	<b>15.441.992</b>	<b>12.688.162</b>
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		2.706.020	1.790.528
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		11.340.697	10.016.057
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029		250.645	196.540
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		2.261.106	819.516
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		810.185	798.493
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032		323.807	273.870
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		1.602.854	659.100
		<b>3. Резервисане штете - повећање</b> (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	10	<b>804.522</b>	<b>1.236.430</b>
		<b>3. Резервисане штете - смањење</b> (1036-1037-1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035		<b>0</b>	<b>0</b>
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036		219.287	48.019
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		10.742	11.282
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		6.466.434	7.361.578
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		5.777.098	5.794.477
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		1.315.571	1.628.660
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		1.408.930	1.995.718
513 део		3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042		0	0
635		3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	350
607, 652, 654 и део 673		4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	11	581.552	580.706
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		0	2.755
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	12	146.551	50.133
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047	13	2.273.883	1.923.697
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048	14	1.101.020	1.018.711
	III	<b>ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)</b>	1049		<b>11.890.078</b>	<b>12.139.154</b>
	IV	<b>ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)</b>	1050		<b>0</b>	<b>0</b>

Б		ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I	<b>ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)</b>	1051	15	<b>1.169.743</b>	<b>1.305.622</b>
660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		0	0
део 608, део 653		<b>2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)</b>	1053		<b>86.312</b>	<b>62.916</b>
део 681		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		44.063	45.173
део 670		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		32.433	17.743
део 662		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		9.816	0
део 683, део 686, део 687		3. Приходи од камата	1057		1.022.608	1.019.127
део 672		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		4.609	5.631
део 663		5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		42.620	11.903
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		10.845	4.024
		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		2.749	202.021
	II	<b>РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)</b>	1062	16	<b>73.251</b>	<b>118.852</b>
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063		0	0
део 581		<b>2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)</b>	1064		<b>52.414</b>	<b>18.360</b>
део 570		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		51.474	18.360
део 583, део 586, део 587		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		940	0
део 572		3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		14.301	83.972
део 563		4. Губици при продаји хартија од вредности	1068		561	8.476
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		5.975	8.044
		6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		0	0
	III	<b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)</b>	1071		<b>1.096.492</b>	<b>1.186.770</b>
	IV	<b>ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)</b>	1072		<b>0</b>	<b>0</b>
	Б	<b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)</b>	1073	17	<b>10.293.313</b>	<b>8.793.343</b>
542 део		<b>1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)</b>	1074	18	<b>8.331.219</b>	<b>7.051.251</b>
53 део, 54 део, и 55 део		1.1. Провизије	1075		1.924.871	1.466.720
274		1.2. Остали трошкови прибаве	1076		7.107.280	5.784.727
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077		700.932	200.196
		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078		0	0
530		<b>2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)</b>	1079	19	<b>2.417.509</b>	<b>2.165.067</b>
54 део		2.1. Амортизација	1080		361.261	255.581
55 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		725.734	623.753
53 део, 54 део и 55 део		2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		1.090.139	1.081.897
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083		240.375	203.836
605 и 651		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	20	87.054	67.369
		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		542.469	490.344
	I	<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0</b>	1086		<b>2.693.257</b>	<b>4.532.581</b>
	II	<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0</b>	1087		<b>0</b>	<b>0</b>

66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088	21	235.837	249.344
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089	22	82.087	75.950
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	23	1.328.216	555.350
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	24	1.283.156	1.255.518
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	25	254.527	231.127
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		85.664	92.311
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094		3.060.931	4.144.623
	X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≤ 0	1095		0	0
69-59	XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		66	0
59-69	XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		16.473	9.137
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		3.044.524	4.135.486
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099		0	0
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721		1. Порез на добитак	1100	26	437.948	492.778
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		25.208	46.623
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102		868	812
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		2.630.916	3.688.519
		1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104		36.692	52.247
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105		2.594.224	3.636.272
	Ж	НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106		0	0
		1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			
	З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109	27	274	420
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			

У Београду

Дана 16.08.2022.

Законски заступник

Супротписан законског заступника



Полуњава друштво за осигурање																				
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	1	9	5	8
Матични број								Шифра делатности				ПИБ								
Полуњава Народна банка Србије																				
1	2	3	19			20	21	22	23	24	25	26								
Врста посла																				
Назив друштва за осигурање: <b>Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.</b>																				
Седиште: <b>Македонска 4., Београд</b>																				

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ - консолидовани**  
у периоду од 01.01. до 31.12. 2021. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>					
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		2.630.916	3.688.519
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			
<b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>					
<b>I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА</b>					
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003		173.695	
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004		215.056	173.252
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006		23	41.737
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
<b>II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА</b>					
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011		12	
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			74
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		332.169	151.654
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		946.653	319.400
<b>III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА</b>					
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	<b>IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)</b>	<b>2021</b>		<b>505.876</b>	<b>151.654</b>
	<b>V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)</b>	<b>2022</b>		<b>1.161.732</b>	<b>534.463</b>
	<b>VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)</b>	<b>2023</b>			
	<b>VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0</b>	<b>2024</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0</b>	<b>2025</b>		<b>655.856</b>	<b>382.809</b>
<b>B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>					
	<b>I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0</b>	<b>2026</b>		<b>1.975.060</b>	<b>3.305.710</b>
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		1.918.597	3.254.610
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		58.462	51.100
	<b>II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0</b>	<b>2029</b>			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

У Београду,

Дана 16.06.2022.


  
Законски заступник
   
Супотписник законског заступника

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

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 31.12.2021. године

(у хиљадама динара)

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-31.12. текуће године	01.01.-31.12. претходне године
1	2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)</b>	<b>3001</b>	<b>39.507.965</b>	<b>35.697.374</b>
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	32.623.218	29.979.945
2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	3.316.325	2.145.281
3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	1.298.178	823.971
4. Примљене камате из пословних активности	3005	302.671	266.073
5. Остали приливи из редовног пословања	3006	1.967.573	2.482.104
<b>II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)</b>	<b>3007</b>	<b>36.793.604</b>	<b>31.364.386</b>
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	14.199.682	11.907.574
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	1.542.911	632.392
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	5.754.209	4.529.750
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	5.874.248	5.679.700
5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	5.252.646	4.069.954
6. Плаћене камате	3013	5.868	6.524
7. Порез на добитак	3014	521.356	108.924
8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	2.423.026	2.883.351
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	1.219.658	1.546.217
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>3017</b>	<b>2.714.361</b>	<b>4.332.988</b>
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>3018</b>		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)</b>	<b>3019</b>	<b>190.368</b>	<b>1.154.115</b>
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	0	483.465
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	0	0
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	187.302	226.959
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	3.066	443.691

<b>II</b>	<b>Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)</b>	<b>3025</b>	<b>2.218.189</b>	<b>4.292.411</b>
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	0	0
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	1.195.895	244.109
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	1.022.295	4.048.302
<b>III</b>	<b>Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>3029</b>		
<b>IV</b>	<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>3030</b>	<b>2.027.821</b>	<b>3.138.296</b>
<b>B.</b>	<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I</b>	<b>Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)</b>	<b>3031</b>	<b>0</b>	<b>17.016</b>
	1. Увећање основног капитала	3032	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	0	10.207
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	0	6.809
<b>II</b>	<b>Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)</b>	<b>3037</b>	<b>1.660.213</b>	<b>641.735</b>
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	15.181	0
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	57.611	87.113
	6. Финансијски лизинг	3043	121.230	50.464
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	1.466.191	504.158
<b>III</b>	<b>Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>3045</b>		<b>0</b>
<b>IV</b>	<b>Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>3046</b>	<b>1.660.213</b>	<b>624.719</b>
<b>Г.</b>	<b>СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)</b>	<b>3047</b>	<b>39.698.333</b>	<b>36.868.505</b>
<b>Д.</b>	<b>СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)</b>	<b>3048</b>	<b>40.672.006</b>	<b>36.298.532</b>
<b>Ђ.</b>	<b>НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)</b>	<b>3049</b>	<b>0</b>	<b>569.973</b>
<b>Е.</b>	<b>НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)</b>	<b>3050</b>	<b>973.673</b>	
<b>Ж.</b>	<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3051</b>	<b>3.170.743</b>	<b>2.605.049</b>
<b>З.</b>	<b>ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3052</b>	<b>6.299</b>	<b>514</b>
<b>И.</b>	<b>НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3053</b>	<b>1.807</b>	<b>4.793</b>
<b>Ј.</b>	<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)</b>	<b>3054</b>	<b>2.201.562</b>	<b>3.170.743</b>

У Београду,  
 дана 16.06.2022.

  
 Законски заступник  
 Супотписник законског заступника



Редни број	ОПИС	АОП	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
			Осносни капитал (група 30, осим 305,306,307 i 308)	Остали капитал (рп 309)	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	Емисиона премија (рп 306)	Резерве (рп 305,307)	Рев. резерве и навалнизовани добици (група 32)	Нераспоређени добитак (група 34 осим 342)	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	Губитак до висине капитала (група 35 осим 352)	Откупљене сопст. акције и удели (рп 037,237)	Нерезоализовани губици (група 33)	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП
22	Издржава материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4014	5.722.264	4015	131.422	0	420.717	5.104.268	6.777.131	18.158.018	0	4.273	617.400	817.400	17.338.615	4205
23	Издржава материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4015	4016	4017	4018	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4204
24	Издржава материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4016	4017	4018	4019	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4205
25	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4017	5.722.264	4018	131.422	0	420.717	5.104.268	6.777.131	18.158.018	0	4.273	617.400	817.400	17.338.615	4206
26	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4018	4019	4020	4021	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4207
27	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4019	4020	4021	4022	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4208
28	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4020	4021	4022	4023	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4209
29	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4021	4022	4023	4024	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4210
30	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4022	4023	4024	4025	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4211
31	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4023	4024	4025	4026	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4212
32	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4024	4025	4026	4027	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4213
33	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4025	4026	4027	4028	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4214
34	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4026	4027	4028	4029	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4215
35	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4027	4028	4029	4030	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4216
36	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4028	4029	4030	4031	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4217
37	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4029	4030	4031	4032	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4218
38	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4030	4031	4032	4033	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4219
39	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4031	4032	4033	4034	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4220
40	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4032	4033	4034	4035	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4221
41	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4033	4034	4035	4036	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4222
42	Користи материјално значајних грешака и промена рачуноповољности полиса - повлашће	4034	4035	4036	4037	4112	4130	4131	4132	4133	4134	4135	4136	4137	4138	4223

У Београду,  
Дана 2022. године

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

**1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ**

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: „Матично друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице групаације правних лица наведених у даљем тексту (заједно у даљем тексту: „Група“), је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Матичног друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. Београд организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Ф1 бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Ф1 бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду, број 1992/2005 од 2. марта 2005. године, Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014 и 44/2021) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 и 109/2021). Народна банка Србије је издала Решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

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

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

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком. Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала осигурања неживота које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже организационе јединице.

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

- **„Дунав Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови);
- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Златибор. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. године и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам;
- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а основна делатност је технички прегледи моторних возила;
- **„Дунав Ауто логистика“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД 47625/2018 од 1. јуна 2018. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.
- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Кнез Михаилова 10/V, Београд, је 8. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензијским фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензијског фонда (пласирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд;
- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 7. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, Решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године. Основна делатност „Dunav Stockbroker“-а је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности;



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

- „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Директно учешће Матичног друштва у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94%;
- „Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Бања Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од 10. августа 2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Бања Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила; и

Укупан основни капитал Групе чини акцијски капитал 81,96% и друштвени капитал 18,04% при чему је већински власник акцијског капитала Република Србија са 93,59%. Структура акцијског капитала по акционарима приказана је у Напомени 37.1

Група је током 2021. године имала закључене уговоре са 75 посредника, 31 заступника за животна осигурања и 85 заступника за неживотна осигурања на територији Републике Србије, док је на територији Републике Српске и федерације БиХ имала закључен уговоре са 26 посредника и 18 заступника за неживотна осигурања. Такође, Група је у току 2021. године имала закључених 236 уговора о заступању у складу са чланом 113. Закона о осигурању и 385 уговора са техничким прегледима са правним лицима и предузетницима не територији Републике Србије.

Просечан број запослених Групе на основу стања на крају сваког месеца у 2021. години износи 3.730 (2020. година: 3.716 запослених).

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

### **2.1. Обим и основа за консолидовање**

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

Бр.	Назив зависног правног лица	31. децембар	31. децембар
		2021.	2020.
		% учешћа	% учешћа
1	„Дунав Ре“	88,63%	88,41%
2	„Дунав турист“	96,23%	96,15%
3	„Дунав ауто“	100,00%	100,00%
4	„Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом	100,00%	100,00%
5	„Dunav Stockbroker“	100,00%	100,00%
6	„Дунав осигурање“ Бања Лука	89,94%	89,94%
7	„Дунав ауто“ Бања Лука	89,94%	89,94%
8	„Дунав ауто логистика“	100,00%	100,00%

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

Зависна правна лица се у целости консолидују од дана када се контрола пренесе на Групу, а искључују из консолидације од дана када наведена контрола престане.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

Све трансакције између чланица Групе, салда и сви нереализовани приходи и расходи по основу међусобних трансакција су елиминисани приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Група је саставила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је чланица Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користила рачуноводствене политике различите од рачуноводствених политика Компаније (као матичног правног лица), извршене су одговарајуће корекције приликом састављања консолидованих финансијских извештаја. Финансијски извештаји Матичног друштва и зависних правних лица коришћени у састављању приложених консолидованих финансијских извештаја сачињени су на исти извештајни датум.

## 2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Група је у обавези да примењује прописе матичног правног лица односно у складу са тим, да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021), Законом о осигурању (Службени гласник РС, 139/2014 и 44/2021), Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање (Службени гласник РС, бр. 135/2014 и 102/2015) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

Група, је обавези да примењује превод Међународних стандарда финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("IASB"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија („Министарство“).

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

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту. Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике обелодањене у Напомени 3.

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

**2.3. Начело сталности пословања**

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

**2.4. Коришћење процењивања**

Презентација консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода.

Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

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

**Исправка вредности потраживања**

Група врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе.

Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања осим оне која је формирана у приложеним консолидованим финансијским извештајима.

**Процене везане за формирање техничких резерви**

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

Основне претпоставке коришћене при обрачуна математичке резерве осигурања живота и Лат теста су у напомени 38.1 док су претпоставке у вези са обрачуном резервисаних штета обелодањене у напомени 46.

**Фер вредност финансијских инструмената**

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

**Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина**

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2021. године од стране независног проценитеља. Детаљи у вези резултата анализе као и примењених метода процене, обелодањени су у Напоменама 288. и 29. уз консолидоване финансијске извештаје.

**2.5. Извештавање по сегментима**

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

(а) Животна осигурања збирно, а посебно и:

- осигурање живота; и
- животна осигурања осим осигурања живота.

(б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

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

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Група конзистентно примењује усвојене рачуноводствене политике у свим периодима презентираним у консолидованим финансијским извештајима, осим у делу који се односи на прву примену МСФИ 16 Лизинг. Упоредне податке представљају финансијски извештаји Групе на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2021. године. Група је за потребе боље презентације кориговало у одређеним сегментима упоредне податке. Основне рачуноводствене политике примењене код састављања поједначних финансијских извештаја наведене су даље у тексту.

**3.1. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине****3.1.1. Некретнине и опрема које служе за обављање делатности**

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

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације (процене), умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, све у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

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

Некретнине у власништву Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2021. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности чији су ефекти приказани у оквиру напомене 28. и 29.

Након почетног признавања сва средства опреме (изузев уметнина) исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења, односно применом основног поступка предвиђеног рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

**Амортизација**

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима.

Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули.

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

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

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са Законом о порезу на добит правних лица („Службени гласник РС“, бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/2019, 153/2020 и 118/2021), Правилником о начину разврставања сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације за пореске сврхе („Службени гласник РС“, бр. 116/2004, 99/2010, 104/2018 и 8/2019) и Правилником о амортизацији сталних средстава која се признаје за пореске сврхе („Службени гласник РС“, бр. 93/2019), што резултира у одложеним порезима (Напомена 06).

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

**МСФИ 16 „Лизинг“**

*Рачуноводствене политике у примени до 1. јануара 2021. године*

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

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

*Рачуноводствене политике у примени од 1. јануара 2021. године*

*Група као корисник лизинга*

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

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

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

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

*Имовина са правом коришћења*

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

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

С обзиром да прописана билансна шема у обрасцу биланса стања не садржи имовину са правом коришћења као посебну ставку, Група је исту приказала у оквиру некретнина, постројења и опреме (напомена 28.)

*Обавезе за лизинг*

На дан почетка лизинга, Група признаје обавезе за лизинг по садашњој вредности будућих плаћања по основу лизинга са стањем на дан почетка лизинга, коришћењем имплицитне дисконтне стопе која је садржана у лизингу или по инкременталној стопи задуживања Групе уколико имплицитну дисконтну стопу садржану у лизингу није могуће утврдити на прихватљиво доступан начин. Утврђивање инкременталне каматне стопе врши се комбиновањем података из различитих екстерних извора финансирања прилагођених за конкретне услове и период трајања лизинга и врсте имовине која се узима у лизинг.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

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

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

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

У хиљадама РСД

Недисконтована обавеза за закуп призната у складу са МСФИ 16 на дан 1. јануар 2021.	512.121
<i>Минус: дисконт обрачунат коришћењем инкременталне каматне стопе</i>	<i>(72.591)</i>
Дисконтована обавеза по основу оперативног лизинга на дан 1. јануара 2021. године	439.530
Плус: повећање обавеза по основу закупа у току године	99.630
<i>Плус: дисконт обрачунат коришћењем инкременталне каматне стопе</i>	<i>15.131</i>
<i>Минус: смањење обавеза по основу закупа у току године</i>	<i>(105.148)</i>
Плус: смањење дисконта	-

**Укупно обавеза по основу финансијског лизинга призната у складу са МСФИ 16 на дан 31. децембар 2021. године** **449.143**

Од чега:	
- Текуће обавезе по основу закупа	112.215
- Дугорочне обавезе по основу закупа	336.928

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

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

- Некретнине	439.530
--------------	---------

**Укупно право коришћења средстава** **439.530**

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

Право коришћења средстава – повећање	439.530
Обавезе по основу закупа – повећање	439.530

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

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

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

Приликом мерења обавеза за закуп, Група примењује инкременталну стопу задуживања. Просечна пондерисана каматна стопа која је коришћена приликом дисконта обавеза за лизинг објеката износи 3,674%.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

**3.1.2. Инвестиционе некретнине**

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

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. Након почетног признавања, накнадно одмеравање инвестиционе некретнине врши се према методу поштене (фер) вредности. Повећање фер тржишне вредности исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

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

**3.2. Умањење вредности нематеријалне имовине**

На сваки датум биланса стања Група преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Група процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања, која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда која се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

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

**3.3. Остали дугорочни финансијски пласмани и финансијски пласмани**

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

**3.4. Финансијска средства**

Група признаје финансијско средство онда када постане једна од уговорених страна у финансијском инструменту. Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Група обавезала да ће купити или продати финансијско средство.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

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

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

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

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

#### **3.4.1. Финансијска средства која се држе до доспећа**

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

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

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

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

#### **3.4.2. Финансијска средства намењена трговању**

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

- Стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
- Финансијска средства за краткорочно остваривање добити; или

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

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

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

**3.4.4. Краткорочна потраживања и пласмани**

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

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

Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која дисконтује процењене будуће новчане токове (приливе и одливе) на иницијалну књиговодствену вредност кредита или пласмана (садашњу вредност), за очекивани век трајања кредита или пласмана.

Добици и губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и / или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

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

Признавање импаритетних губитака се врши на терет консолидованог биланса успеха. Износи за које је вредност ових средстава умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности. Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист консолидованог биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

**3.5. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања**

Потраживања за премију осигурања представљају потраживања од уговарача осигурања, односно осигураних лица за полисирану премију осигурања у складу са уговореним условима у закљученој полиси осигурања. Висина премије осигурања утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усваја надлежни орган друштва која обављају послове осигурања у оквиру Групе.

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

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

**3.6. Потраживања за више плаћен порез на добитак**

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

**3.7. Исправка вредности потраживања**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

Појединачна исправка вредности у висини целокупног износа потраживања врши се за:

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

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

Општу исправку вредности потраживања за премију осигурања Група врши на основу процене финансијске способности и трајања доцње у измиривању обавеза према Компанији. Група општу исправку вредности врши тако што прво све осигуранике – правна лица за премију осигурања класификује у једну од три категорије:

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

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

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

Признавање ефеката промене исправке вредности потраживања се врши на терет консолидованог биланса успеха. Износи за које је потраживање умањено по наведеном основу евидентирају се преко рачуна исправке вредности.

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

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

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

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

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

### **3.9. Активна временска разграничења**

#### **Разграничени трошкови прибаве осигурања**

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

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

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

**3.10. Капитал и резерве**

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

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

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

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

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

**3.11. Дугорочна резервисања****Математичка резерва**

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско - техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

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

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

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (*Liability Adequacy Test* – ЛАТ тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима.

Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за: уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 1. октобра 2010.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (од 1. октобра 2010. до 1. маја 2016.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (од 1. маја 2016. године до 1. априла 2018. године) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 3,5% (након 1. априла 2018. године).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

**Резерве за изравнање ризика**

Обрачун резерви за изравнање ризика извршен је у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

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

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

**Резерве за бонусе и попусте**

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

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

**Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених**

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

**3.12. Финансијске обавезе**

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

Након почетног признавања Група мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности.

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

**Дугорочне обавезе**

Дугорочне обавезе представљају обавезе по основу лизинга у складу са МСФИ 16.

**Краткорочне финансијске обавезе**

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса. Краткорочне финансије обавезе представљају обавезе по основу лизинга у складу са МСФИ.

**Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања**

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

Уколико је обавеза исказана у страниј валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група обавезу изражава у динарима тако што се на износ у страниј валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода.

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

**3.13. Резерве за преносне премије**

Обрачун преносних премија врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за преносне премије, који донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017). Преносне премије су обрачунате на укупну премију по "про-рата-темпорис" методу. Тест адекватности преносне премије, као и дорезервација тамо где се показао дефицит, се врши кроз обрачун резерви за неистекле ризике.

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

**3.14. Резервисане штете**

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Група врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Група врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

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

- Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите, основно животна осигурање и допунско осигурање уз осигурање живота).
- Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да  $R_i$  и  $R$  имају погнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 40% за  $R$ . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година. Током обрачуна врши се поређење са искуством, и у зависности од резултата се коригују почетни интервали поверења. После обрачуна врши се тест адекватности резервисаних штета за врсте осигурања где се у случају дефицита на појединој врсти, коригује интервал поверења на ниво који ће задовољити ЛАТ тест.

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

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

### 3.15. Резервисања за неистекле ризике

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

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

### 3.16. Друга пасивна временска разграничења

#### Допринос за превентиву

Допринос превентиве представљају средства Групе намењена улагањима у превентивну заштиту, којима се предупредује остварење осигураног случаја на осигураној имовини и лицима и смањују последице штетних догађаја, а која се на основу критеријума утврђених Правилником о превентиви наменски усмеравају одређеним осигураницима. Издвојена средства превентиве се признају у оквиру пасивних временских разграничења као расход периода у коме су издвојена.

### 3.17. Приходи

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

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

#### Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода евидентирају се приходи из делатности осигурања, односно приходи по основу премије осигурања и саосигурања умањене за износ премије пренете у реосигурање, приходе по основу премије реосигурања, приходе непосредно повезане са пословима осигурања и остале пословне приходе.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

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

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор. Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања. Начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања утврђује се интерним актом који доноси Извршни одбор.

**(б) Приходи од премије реосигурања и ретроцесије**

Приходе од премије реосигурања представљају износи фактурисане премије умањени за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија). Премија се састоји од функционалне односно техничке премије и режијског додатка. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења реосигурања.

Приходи су исказани по фактурисаној вредности за период на који се односе.

**(в) Остали пословни приходи**

Остали пословни приходи односе се на приходе од послова непосредно повезаних са пословима осигурања и остале приходе. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања обухватају приходе по основу продаје зелене карте који Група остварује у вези са полисама обавезног осигурања аутоодговорности и приходе од услужне обраде штета. Остали пословни приходи обухватају приходе од продаје роба и услуга ван области осигурања, приходе од управљања пензионим фондовима, приходи од накнада и провизија за брокерска друштва и остало.

**Приходи од инвестирања средстава осигурања**

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

**Финансијски приходи**

Финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, и остали финансијски приходи, осим финансијских прихода од инвестирања средстава осигурања.

**Приходи по основу усклађивања вредности потраживања и друге имовине**

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

**Остали приходи**

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

**3.18. Расходи**

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

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



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

**Пословни (функционални) расходи**

У оквиру пословних расхода Група евидентира расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, расходе накнада штета и уговорених износа и друге функционалне расходе.

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

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

*Математичка резерва*

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

Саставни део математичке резерве су:

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

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

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

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

Математичка резерва се обрачунава и исказује посебно за индивидуална и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

*Допринос за превентиву*

Допринос за превентиву се обрачунава у проценту и за врсте осигурања у складу са интерним актом који доноси Извршни одбор Матичног друштва и зависног правног друштва „Дунав осигурање“ Бања Лука, а којим се утврђује начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

*Допринос за одбрану од града*

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС”, бр. 54/2015).

*Допринос Гарантном фонду*

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

*Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање*

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

*Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика*

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

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

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

**(в) Расходи по основу повећања резервисаних штета**

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

**(г) Расходи за бонусе и попусте**

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

**(д) Остали пословни расходи**

Остали пословни расходи обухватају трошкове повезаних правних лица које не обављају делатност осигурања и који се као такви не могу признавати у оквиру трошкова спровођења осигурања. Остали пословни расходи чине трошкови условљени стварањем прихода од продаје производа и услуга ван области осигурања и укључују набавну вредност продате робе, трошкове потрошног материјала, горива и енергије, бруто зарада, трошкове амортизације, одржавања и услуге пружене од стране трећих лица.

**Трошкови спровођења осигурања**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

Трошкови прибаве укључују трошкове настале у вези са закључивањем нових уговора о осигурању и обнови постојећих уговора. Компанија врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим врстама осигурања из члана 8. и 9. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом Народне банке Србије

**Расходи по основу инвестирања средстава осигурања**

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина, расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

**Финансијски расходи**

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

**Расходи по основу обезвређења имовине**

У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина и опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (делоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања.

**Остали расходи**

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

**3.19. Прерачунавање страних средстава плаћања и курсне разлике**

Средства и обавезе исказане оригинално у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу Народне банке Србије који је важио на тај дан (Напомена 55). Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

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

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

**3.20. Бенефиције за запослене**

**(а) Доприноси за обавезно социјално осигурање**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији и Републици Српској, 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

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

Поред тога, чланице Групе су у обавези да исплати и јубиларне награде у зависности од потписаног Колективног уговора.

Група је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19 "Примања запослених" (Напомена 38.4).

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

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

**3.21. Порези и доприноси**

**Порез на добитак**

Порез на добитак се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица и релевантним подзаконским актима.

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2020. године: 15%) на пореску основу исказану у пореском билансу, која се може умањити за претходно реализоване пореске губитке, док се на крају утврђена пореска обавеза може умањити за утврђене пореске кредите. Основицу за опорезивање чини опорезиви добитак, који се утврђује усклађивањем резултата (добитка или губитка) из појединачног биланса успеха, а на начин утврђен овим Законом.

Порез на добитак у Републици Српској се обрачунава по стопи од 10% (31. децембар 2020. године: 10%).

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

Порески биланс се предаје најкасније у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза.

Чланице Групе током године порез на добитак плаћају у виду месечних аконтација, чију висину утврђују на основу пореске пријаве за претходну годину.

**Одложена пореска средства и обавезе**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике проишле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

**Порези и доприноси који не зависе од резултата**

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

**4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обрачуната премија животна осигурања	3.386.735	2.868.647
Обрачуната премија саосигурања - живот	119.565	119.339
Обрачуната премија неживотна осигурања	29.029.646	27.661.370
Обрачуната премија саосигурања - неживот	573.886	421.494
<b>Укупно обрачуната премија</b>	<b>33.109.832</b>	<b>31.070.850</b>
Премија пренета у саосигурање	(1.446.814)	(1.162.305)
Премија пренета у реосигурање	(2.177.884)	(2.064.983)
<b>Премија пренета у саосигурање / реосигурање</b>	<b>(3.624.698)</b>	<b>(3.227.288)</b>
Преносна премија осигурања и саосигурања - смањење	-	-
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(766.392)	(760.639)
Резерве за неистекле ризике	18.489	(60.181)
<b>Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике</b>	<b>(747.903)</b>	<b>(820.820)</b>
	<b>28.737.231</b>	<b>27.022.742</b>

Током 2021. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 6,56% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања повећана за 5,41%, по основу осигурања помоћи на путу, ауто-каска осигурања, добровољног здравственог осигурања и осигурања усева и плодова, а бруто премија животних осигурања за 17,35% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Премија реосигурања и ретроцесије	4.981.689	3.505.248
Премија пренета ретроцесијом	(2.654.325)	(1.967.768)
Повећање резерви за преносне премије	(2.568)	164.510
	<b>2.324.796</b>	<b>1.701.990</b>

**6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од продате зелене карте	134.507	175.594
Приходи од услужне обраде и процене штета	4.339	3.869
Остали пословни приходи	8.915	9.151
	<b>147.761</b>	<b>188.614</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од продаје робе	26.710	40.491
Приходи од продаје производа и услуга	594.981	545.737
Приходи од управљања фондовима	265.193	250.759
Приходи од накнада и провизија за брокерска друштва	6.374	8.062
Остали пословни приходи	339.949	371.270
	<b>1.233.206</b>	<b>1.216.319</b>

Остали пословни приходи у 2021. години у износу од 339.949 хиљада динара (2020. година: 371.270 хиљаде динара) обухватају део прихода који се односи на приходе Матичног друштва од добијених судских спорова и приходе од бонуса из послова саосигурања.

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва животних осигурања	344.147	456.193
Допринос за превентиву	319.588	313.162
Доприноси прописани посебним законима	111.631	88.166
Допринос Гарантном фонду	238.066	241.938
Резервисања за изравнање ризика	9.880	11.037
Резервисања за бонусе и попусте	61.361	58.065
Остали расходи за дугор.резерв.	574.929	583.034
	<b>1.659.602</b>	<b>1.751.595</b>

Доприноси прописани посебним законима највећим делом обухватају допринос за одбрану од града који Матично друштво обрачунава и плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС”, бр. 54/2015). Наведени обрачунат је у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

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

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	2.706.020	1.790.526
- неживотних осигурања	11.340.697	10.016.057
- удели у штетама саосигурања	250.645	196.540
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	2.261.106	819.516
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	810.185	798.493
<b>Укупно:</b>	<b>17.368.653</b>	<b>13.621.132</b>
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	(323.807)	(273.870)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(1.602.854)	(659.100)
<b>Укупно:</b>	<b>15.441.992</b>	<b>12.688.162</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Резервисане штете животних осигурања	208.545	36.737
Резервисане штете неживотних осигурања	689.336	1.567.101
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	(93.359)	(367.058)
Резервисане штете - удели саосигураваача, реосигураваача у штетама	-	(350)
	<b>804.522</b>	<b>1.236.430</b>

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи по основу регреса у земљи	573.786	559.000
Приходи од регреса у иностранству	6.257	21.594
Продаја осигураних оштећених ствари	1.509	112
	<b>581.552</b>	<b>580.706</b>

## 12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Смањење математичке резерве	42.376	34.349
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	-	350
Приходи од смањења осталих резервисања*	104.175	15.434
	<b>146.551</b>	<b>50.133</b>

## 13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Расходи по основу бонуса	509.614	488.549
Расходи по основу попушта	1.764.269	1.435.148
	<b>2.273.883</b>	<b>1.923.697</b>

## 14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Трошкови зарада и остали лични расходи	550.517	525.893
Набавна вредност продате робе	19.581	31.723
Трошкови материјала	72.428	56.319
Трошкови амортизације и резервисања	198.540	151.145
Трошкови производних услуга	138.810	131.360
Нематеријални и остали трошкови	121.144	122.271
	<b>1.101.020</b>	<b>1.018.711</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	44.063	45.173
Приходи од усклађивања инвестиционих некретнина	32.433	17.743
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	9.816	-
Приходи од камата	1.022.608	1.019.127
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	4.609	5.631
Добици од продаје хартија од вредности	42.620	11.903
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	10.845	4.024
Остали приходи по основу инвестиционе активности	2.749	202.021
	<b>1.169.743</b>	<b>1.305.622</b>

**16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	51.474	18.360
Губици при продаји непокретности (дезинвестирања)	940	-
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	14.301	83.972
Губици при продаји хартија од вредности	561	8.476
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	5.975	8.044
Остали расходи по основу инвестиционе активности	-	-
	<b>73.251</b>	<b>118.852</b>

**17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Трошкови прибаве	8.331.219	7.051.251
Трошкови управе	2.417.509	2.165.067
Остали трошкови спровођења осигурања	87.054	67.369
<b>Укупно:</b>	<b>10.835.782</b>	<b>9.283.687</b>
Провизија од реосигурања	(542.469)	(490.344)
	<b>10.293.313</b>	<b>8.793.343</b>



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 18. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	1.924.871	1.466.720
Трошкови материјала, горива и енергије	258.474	234.695
Нето зараде	2.060.193	1.997.629
Порез и доприноси на зараде	1.259.471	1.232.530
Отпремнине и јубиларне награде	48.401	35.636
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	294.513	289.026
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	73.759	66.050
Одржавање	52.508	29.607
Закуп	474.455	312.582
Трошкови рекламе и пропаганде	1.506.140	736.001
Спонзорство и донаторство	376.038	323.891
Репрезентација	96.498	80.495
Трошкови премија осигурања	33.574	18.580
Платни промет	94.647	102.203
Остали трошкови прибаве	478.609	325.802
Промена разграничених трошкова прибаве (повећање/смањење)	(700.932)	(200.196)
	<b>8.331.219</b>	<b>7.051.251</b>

Трошкови прибаве су у 2021. години повећани су за 1.279.968 хиљаде динара, односно 18,15%, што је највећим делом последица повећања трошкова провизија, бруто зарада, трошкова закупа и трошкова рекламе и пропаганде.

## 19. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Амортизација	361.261	255.581
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	641.014	541.356
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	37.027	36.447
Одржавање	45.202	19.638
Закуп	6.456	28.377
Нето зараде	610.427	613.959
Порез и доприноси на зараде	353.179	358.556
Отпремнине и јубиларне награде	22.350	11.499
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	109.646	103.541
Трошкови рекламе	326	-
Репрезентација	17.241	7.302
Трошкови премија осигурања	24.201	11.741
Платни промет	7.020	8.733
Трошкови резервисања за судске спорове	-	1.400
Трошкови резервисања за отпремнине и др. бенефиција запосленима	107.233	132.017
Остали трошкови	74.926	34.920
	<b>2.417.509</b>	<b>2.165.067</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 20. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	467	695
Трошкови пореза и доприноса	28.452	23.219
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	41.059	27.949
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	16.909	15.156
Остали трошкови	167	350
	<b>87.054</b>	<b>67.369</b>

## 21. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од камата	153.604	198.457
Позитивне курсне разлике	45.690	37.075
Приходи од дивиденди	241	1.086
Ефекти валутне клаузуле	18.087	12.335
Остали финансијски приходи	18.215	391
	<b>235.837</b>	<b>249.344</b>

## 22. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Расходи камата	14.871	15.225
Негативне курсне разлике	48.596	40.016
Ефекти валутне клаузуле	18.336	20.555
Остали финансијски расходи	284	154
	<b>82.087</b>	<b>75.950</b>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	41.118	22.458
Приходи од усклађивања вредности непокретности	7.357	23.162
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.279.741	509.730
	<b>1.328.216</b>	<b>555.350</b>

Приходи од усклађивања вредности потраживања у 2021. години су виши у односу на претходну годину за 151,06%, што је највећим делом последица укидања исправке вредности потраживања од Републике Србије у 2021. години у укупном износу од 446.952 хиљ. динара по основу наплате последње рате потраживања по Уговору о регулисању међусобних односа бр. 68409 од 21.03.2019.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Исправке вредности потраживања (Напомена 32.1)	1.233.056	1.160.978
Исправке вредности учешћа у капиталу	6.685	-
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	28.871	8.640
Расходи од усклађивања вредности непокретности	11.957	85.900
Расходи од усклађивања вредности инвестиција у току	2.587	-
	<b>1.283.156</b>	<b>1.255.518</b>

## 25. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Добици од продаје	62.626	28.218
Вишкови	127	98
Наплаћена отписана потраживања	57.489	69.275
Приходи од смањења обавеза	7.050	8.213
Приходи од укидања дугорочних резервисања	91.298	85.978
Остали непоменути приходи	35.937	39.345
	<b>254.527</b>	<b>231.127</b>

## 26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

## 26.1. Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	2021.	31. децембра 2020.
Текући порез – порески расход периода	(437.948)	(492.778)
Одложени порески расход	24.340	45.811
Укупно	<b>(413.608)</b>	<b>(446.967)</b>

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

	У хиљадама динара	
	2021.	31. децембра 2020.
Добитак пре опорезивања	<b>3.044.524</b>	<b>4.135.486</b>
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	<b>(456.679)</b>	<b>(620.323)</b>
Ефекат прихода од дивиденди и камата по основу дужничких хартија од вредности чији је издавалац Република Србије	153.226	135.659
Нето порески ефекти прихода / (расхода) који се не признају у пореском билансу	4.857	(8.502)
Добитак по основу одложених пореза	24.340	45.811
Остало	(139.352)	388
Укупно порески расход	<b>(413.608)</b>	<b>(446.967)</b>
Ефективна пореска стопа	<b>13,59%</b>	<b>10,81%</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

## 27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Нето добитак (у хиљадама динара)	2.630.916	3.688.519
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	12.448.432	4.226.121
– Друштвени капитал	2.740.770	4.552.270
Укупан просечан пондерисан број акција	<b>9.588.548</b>	<b>8.778.391</b>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<b>274</b>	<b>420</b>

## 28. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела промена на рачунима некретнина и опреме током 2020. и 2021. године дата је у наставку:

	Земљиште	Грађевински објекти	Грађевински објекти МСФИ 16	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	УКУПНО
<b>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</b>								
Стање 1. јануар 2020	609.936	8.184.149	-	2.649.568	178.175	19.538	25.103	11.666.469
Повећања током године	-	14.031	-	297.465	-	116.397	2.483	430.376
Активирање	-	22.383	-	86.920	-	(109.303)	-	-
Отуђења и расходовање	-	-	-	(177.917)	-	-	-	(177.917)
Смањења током године	-	-	-	-	-	-	-	-
Повећања по процени	1.141	22.021	-	-	-	-	-	23.162
Смањења по процени	(8.437)	(250.715)	-	-	-	-	-	(259.152)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	82.918	-	-	-	-	-	82.918
Остало	(6)	(29)	-	5.042	-	-	(20.160)	(15.153)
Стање 31. децембар 2020.	<b>602.634</b>	<b>8.074.758</b>	-	<b>2.861.078</b>	<b>178.175</b>	<b>26.632</b>	<b>7.426</b>	<b>11.750.703</b>
Повећања током године	4.938	756.637	539.160	86.606	-	1.144.445	136.316	2.668.102
Активирање	18.131	2.378	-	426.629	-	(446.307)	-	831
Отуђења и расходовање	(18.131)	(74.534)	-	(86.779)	-	(304.643)	(665)	(484.752)
Смањења током године	-	-	-	(60.504)	-	-	-	(60.504)
Повећања по процени	113.800	363.722	-	-	-	-	-	477.522
Смањења по процени	(19.397)	(486.248)	-	-	-	-	-	(505.645)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	43.670	-	-	-	-	-	43.670
Остало	464	186	-	4	-	-	(136.784)	(136.130)
Стање 31. децембар 2021.	<b>702.439</b>	<b>8.680.569</b>	<b>539.160</b>	<b>3.227.036</b>	<b>178.175</b>	<b>420.127</b>	<b>6.293</b>	<b>13.753.798</b>
<b>ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>								
Стање 1. јануар 2020	-	3.877	-	1.962.807	-	383	4.971	1.972.038
Амортизација	-	128.344	-	82.326	-	-	-	210.670
Отуђења и расходовање	-	-	-	(141.959)	-	-	-	(141.959)
Смањења по процени	-	-	-	-	-	-	-	-
Остало	-	-	-	137.146	-	-	-	137.146
Стање 31. децембар 2020.	-	<b>132.221</b>	-	<b>2.040.320</b>	-	<b>383</b>	<b>4.971</b>	<b>2.177.895</b>
Амортизација	-	192.488	93.027	333.075	-	-	50	618.640
Отуђења и расходовање	-	(3.555)	-	(131.050)	-	-	-	(134.605)
Смањења по процени	-	(247.038)	-	-	-	-	-	(247.038)
Остало	-	839	-	93.911	-	-	-	94.750
Стање 31. децембар 2021.	-	<b>74.955</b>	<b>93.027</b>	<b>2.336.256</b>	-	<b>383</b>	<b>5.021</b>	<b>2.509.642</b>
<b>НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ</b>								
31. децембар 2021. године	<b>702.439</b>	<b>8.605.612</b>	<b>446.133</b>	<b>890.780</b>	<b>178.175</b>	<b>419.744</b>	<b>1.272</b>	<b>11.244.155</b>
31. децембар 2020. године	<b>602.634</b>	<b>7.942.537</b>	-	<b>820.758</b>	<b>178.175</b>	<b>26.249</b>	<b>2.455</b>	<b>9.572.808</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
*Фер вредност некретнина у власништву Групе*

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

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

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

Укупни ефекти процене фер вредности грађевинских објеката и земљишта су:

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

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

Грађевински објекти – нето повећање 86.204 хиљаде динара:

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

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

		У хиљадама динара		
		Фер вредност		
		31. децембар		
		2021.		
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Земљиште	-	689.783	12.656	702.439
Грађевински објекти	-	7.035.892	1.569.720	8.605.612
		У хиљадама динара		
		Фер вредност		
		31. децембар		
		2020.		
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Земљиште	-	602.634	-	602.634
Грађевински објекти	-	716.588	7.225.949	7.942.537

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

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

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Стање на почетку године</b>	<b>7.225.949</b>	<b>7.460.278</b>
Промена у фер вредности:		
Губици признати у билансу успеха, фер вредновање	(65.043)	(77.464)
Добици признати у билансу успеха, фер вредновање	23.447	22.021
Добитак у току периода обелодањен у осталом укупном резултату	-	-
Губитак у току периода обелодањен у осталом укупном резултату	-	(173.252)
Остало – трансфер у ниво 2 вредновања	(5.601.977)	(5.634)
<b>Укупно (смањење) повећање по основу фер вредновања средства</b>	<b>(41.596)</b>	<b>(228.695)</b>
<b>Стање на крају године</b>	<b>1.582.376</b>	<b>7.225.949</b>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Земљиште	356.248	356.248
Грађевински објекти	7.574.515	8.523.466

29. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Почетно стање - 1. јануар</b>	<b>866.804</b>	<b>918.073</b>
Повећања	(85.322)	35.839
Отуђења и расходовање	(37.153)	(3.553)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	-	-
Пренос на некретнине које користи власник	-	(82.918)
Позитивни ефекти процене	32.433	17.743
Негативни ефекти процене	(45.294)	(18.360)
Остало	6	(20)
<b>Крајње стање - 31. децембар</b>	<b>731.473</b>	<b>866.804</b>

	У хиљадама динара			Фер вредност 31. децембар 2021.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Инвестиционо земљиште	-	37.062	-	37.062
Инвестиционе некретнине	-	483.089	196.459	679.548

	У хиљадама динара			Фер вредност 31. децембар 2020.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Инвестиционо земљиште	-	76.642	-	76.642
Инвестиционе некретнине	-	289.432	480.083	769.515

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

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

	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Стање на почетку године	480.083	560.472
Промена у фер вредности:		
Губици признати у билансу успеха, фер вредновање	(2.747)	(11.894)
Добици признати у билансу успеха, фер вредновање	7.406	14.050
Остало – трансфер у ниво 2 вредновања	(288.283)	(82.545)
Укупно (смањење) повећање по основу фер вредновања средстава	4.659	2.156
Стање на крају године:	196.459	480.083

30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Учешћа у капиталу осталих правних лица	50.116	53.023
Инвестиције које се држе до доспећа - дужничке ХоВ	110.199	110.516
Депозити код банака	801.679	528.465
Дати депозити и кауције	24.048	22.558
Остали дугорочни пласмани	19.083	19.645
	1.005.125	734.207

30.1. Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

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

30.2. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа су на дан 31. децембра 2021. године износе 110.199. хиљада динара (110.516 хиљада динара 31. децембра 2020. године) и односе се на дужничке хартије од вредности чији је издавалац Република Србија што је приказано у следећој табели:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2021.			У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар 2020.		
		Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност
16.02.2026	5,85%	500	EUR	60.119	500	EUR	60.128
25.01.2023	4,50%	50.000	РСД	50.080	50.000	РСД	50.388
				110.199			110.516

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

## 30.3. Депозити код банака

Депозити код банака исказани у оквиру дугорочних финансијских пласмана на дан 31. децембра 2021. године износе 801.678 хиљада динара (31. децембра 2020 : 528.465 хиљаде динара) и односе се на дугорочне депозите код банака у Републици Србији и Републици Српској што је приказано у следећој табели:

Банка	Датум доспећа	Каматна стопа	31. децембар 2021		У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар 2020			
			Износ депозита	Валута	Књигово дствена вредност	Износ депозита	Валута	Књигово дствена вредност
Налкбанк а.д. Београд	05.02.2022	2,00%	=	ЕУР	-	1.000.000	ЕУР	117.580
Налкбанк а.д. Београд	12.11.2023	1,80%	529.018	ЕУР	62.203	529.018	ЕУР	62.202
Налкбанк а.д. Београд	25.09.2023	1,60%	1.500.000	ЕУР	177.365	-	-	-
<b>Депозити код банака у Републици Србији</b>			<b>2.029.018</b>	<b>ЕУР</b>	<b>239.568</b>	<b>1.529.018</b>	<b>ЕУР</b>	<b>179.782</b>
<b>Депозити код банака у Републици Српској</b>								
Комецијална банка а.д. Бања Лука	18.03.2023-23.01.2025	1,75-1,90%	4.100.000	БАМ	246.487	2.900.000	БАМ	174.342
Наша банка а.д. Бања Лука	30.01.2024-28.06.2024	1,61-1,90%	450.000	БАМ	27.053	250.000	БАМ	15.029
Аддикко банка а.д. Бања Лука	28.1.2023	0,90%	250.000	БАМ	15.030	-	-	-
Sberbank а.д. Бања Лука	28.07.2022-29.07.2022	1,50%	=	БАМ	-	750.000	БАМ	45.088
MF banka а.д. Бања Лука	30.06.2023-24.12.2025	1,20-2,20%	3.950.000	БАМ	237.469	800.000	БАМ	48.094
Raiffeisen bank d.d. Сарајево	26.07.2022	1,20%	=	БАМ	=	500.000	БАМ	30.059
Нова банка а.д. Бања Лука	07.03.2023-26.05.2024	1,50%	600.000	БАМ	36.071	600.000	БАМ	36.071
<b>Депозити код банака у Републици Српској</b>			<b>9.350.000</b>	<b>БАМ</b>	<b>562.110</b>	<b>5.800.000</b>	<b>БАМ</b>	<b>348.683</b>
					<b>801.678</b>			<b>528.465</b>

## 31. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2020.
Регреси са роком доспећа преко годину дана	102.215	86.070
Остало	-	588
<b>Стање на дан</b>	<b>102.215</b>	<b>86.658</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**32. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара					
	За годину која се завршава					
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Потраживања по основу:						
- премије животних осигурања	535.015	(154.369)	380.646	519.195	(166.767)	352.428
- премије неживотних осигурања	8.756.854	(4.111.827)	4.645.027	8.821.194	(4.505.618)	4.315.576
- премије саосигурања	463.826	(64.135)	399.691	335.329	(17.130)	318.199
- премије реосигурања	1.215.990	(51.366)	1.164.624	752.585	(39.133)	713.452
- учешћа у накнади штета	559.468	(86.337)	473.131	205.662	(77.725)	127.937
- права на регрес	1.896.311	(1.763.448)	132.863	1.811.660	(1.724.098)	87.562
- услужно исплаћених штета	29.960	(19.064)	10.896	30.405	(16.900)	13.505
Дати аванси за штете из осигурања и остали аванси	679.684	(162.085)	517.599	526.370	(318.950)	207.420
Потраживања за провизије из послова реосигурања	63.070	(3.522)	59.548	21.263	(942)	20.321
Потраживања за камате на доспеле премије и остале камате	162.165	(129.192)	32.973	911.933	(871.984)	39.949
Потраживања од запослених	106.195	(25.250)	80.945	90.935	(24.348)	66.587
Остала потраживања	2.374.395	(2.272.298)	102.097	2.908.170	(2.484.003)	424.167
	<b>16.842.934</b>	<b>(8.842.893)</b>	<b>8.000.040</b>	<b>16.934.701</b>	<b>(10.247.598)</b>	<b>6.687.103</b>

Потраживања по основу премије неживотних осигурања исказана након исправке вредности на дан 31. децембра 2021. године у износу од 4.645.027 хиљада динара представљају 58,06% укупних потраживања на тај дан (31. децембар 2020. године: 4.315.576 хиљада динара или 64,54%).

**32.1. Кретање на рачунима исправке вредности потраживања**

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
Стање на дан 1. јануар	10.247.598	10.013.716
Додатна исправка (Напомена 04)	1.233.056	1.160.978
Приход по основу усклађивања вредности потраживања	(1.279.741)	(509.730)
Искњижавање	(1.358.020)	(417.366)
Стање 31. децембар	<b>8.842.893</b>	<b>10.247.598</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Финансијска средства расположива за продају:</b>		
Дужничке ХоВ	26.276.602	25.548.929
Власничке ХоВ	1.555.358	953.840
	<b>27.831.960</b>	<b>26.502.769</b>
<b>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:</b>		
Дужничке ХоВ	286.220	234.850
Власничке ХоВ	24.753	284.384
Остале ХоВ и финансијска средства	29.953	148.405
	<b>340.926</b>	<b>667.639</b>
<b>Краткорочни депозити код банака</b>	<b>8.098.236</b>	<b>7.648.470</b>
Корпоративне обвезнице	9.000	59.071
Остало	134.519	173.681
	<b>143.519</b>	<b>232.752</b>
	<b>36.414.641</b>	<b>35.051.630</b>

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2021. године бележе повећање за 843.777 хиљада динара, односно 2,37% у односу на дан 31. децембра 2020. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 33.1. Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели приказан је преглед државних хартија од вредности (ХоВ) класификованих као Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха - дужничке хартије од вредности на дан 31. децембра 2021. и 2020. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2021.			У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар 2020.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодств. вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодств. вредност
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Србија</i>							
12.09.2021	2,50%	-	-	-	660	ЕУР	79.283
02.06.2022	2,50%	843	ЕУР	101.160	843	ЕУР	103.225
24.07.2022	2,25%	436	ЕУР	52.113	436	ЕУР	53.121
20.03.2025	1,10%	1.971	ЕУР	229.472	1.971	ЕУР	230.254
13.06.2025	2,50%	1.000	ЕУР	124.165	1.000	ЕУР	124.731
27.05.2026	3,50%	6.026	ЕУР	789.584	6.026	ЕУР	796.295
17.03.2027	3,50%	1.550	ЕУР	206.869	1.550	ЕУР	207.822
28.03.2028	3,50%	838	ЕУР	113.324	838	ЕУР	112.804
21.10.2031	3,75%	2.313	ЕУР	325.234	2.313	ЕУР	318.313
28.02.2032	2,00%	1.311	ЕУР	161.499	1.311	ЕУР	155.273
08.09.2032	3,75%	3.327	ЕУР	473.643	3.327	ЕУР	455.621
26.02.2041	2,25%	1.470	ЕУР	165.802	-	-	-
22.04.2021	-	-	-	-	865.500	РСД	862.416
05.06.2021	-	-	-	-	200	РСД	232
11.09.2021	-	-	-	-	50	РСД	59
17.01.2022	3,75%	-	-	206	5.542.120	РСД	5.868.732
05.02.2022	10,00%	1.380	РСД	1.954	1.380	РСД	2.080
07.05.2022	1,70%	953.670	РСД	965.235	953.670	РСД	967.121
25.01.2023	4,50%	3.438.240	РСД	3.648.384	3.438.240	РСД	3.758.338
06.04.2023	2,00%	2.357.040	РСД	2.372.301	2.357.040	РСД	2.394.278
21.07.2023	5,75%	2.056.950	РСД	2.203.635	2.056.950	РСД	2.298.619
23.10.2024	10,00%	1.500	РСД	1.517	1.500	РСД	1.517
30.07.2025	3,00%	8.996.800	РСД	9.078.734	2.538.090	РСД	2.648.280
11.01.2026	4,50%	2.128.900	РСД	2.308.424	1.628.900	РСД	1.853.693
08.02.2028	5,88%	1.032.630	РСД	1.211.920	458.970	РСД	567.837
20.08.2032	4,50%	1.621.690	РСД	1.710.376	1.441.010	РСД	1.610.750
				<b>26.245.551</b>			<b>25.470.694</b>
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Српска</i>				<b>280.968</b>			<b>276.816</b>
<i>Корпоративне обвезнице – „Градитељ-Београд“ а.д.</i>				<b>36.302</b>			<b>36.269</b>
<b>Стање на дан</b>				<b>26.562.821</b>			<b>25.783.779</b>

У наредној табели приказан је преглед Финансијских средстава расположивих за продају и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха - власничке хартије од вредности на дан 31. децембра 2021. и 2020. године:

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Комерцијална банка а.д. Београд	1.271.745	921.833
НИС а.д. Нови Сад	268.747	279.151
Аеродром "Никола Тесла" а.д. Београд	32.582	29.453
Енергопројект холдинг а.д. Београд	2.381	3.045
„Босна Ре“ а.д.о., Сарајево	2.227	2.228
"Металац" а.д. Горњи Милановац	1.752	1.837
„Ловћен осигурање“ а.д., Подгорица	677	677
	<b>1.580.111</b>	<b>1.238.224</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

Остале хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају средства пласирана код инвестиционих фондова у Републици Србији и Републици Српској као што је приказано у следећој табели:

Инвестициони фонд	Број инвестиционих јединица	Вредност инвестиционих јединица	У хиљадама динара За годину која се завршава	
			31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Raiffeisen invest RSD	1	2.080	2	2
Kombank invest RSD	16.634,16	1.434	23.862	144.084
Ilirika investments RSD	1.648	2.005	3.304	1.809
Остало - Република Српска	-	-	2.785	2.510
<b>Стање на дан</b>			<b>29.953</b>	<b>148.405</b>

## 33.3. Краткорочни депозити код банака

Краткорочни депозити код банака који на дан 31. децембра 2021. године износе 8.098.236 хиљада динара, бележе повећање у износу од 449.766 хиљада динара, односно 5,88% у односу на крај 2020. године.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембра 2021. године у Републици Србији крећу се у распону од 1,80% до 2,55% годишње за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа, док се стопе за девизне депозите крећу у распону од 1,05% до 2,00% годишње. Каматне стопе по којима су орочени депозити у Републици Српској крећу се у распону од 1,20% до 1,90% годишње.

## 33.4. Остали краткорочни финансијски пласмани

Корпоративне обвезнице по емитентима на дан 31. децембра 2021. и 2020. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Инстел-инжењеринг д.о.о. Нови Сад	-	16.401
"Градитељ" а.д. Београд	9.000	6.000
"ДД 181" д.о.о. Београд	-	25.000
„Selby" д.о.о. Београд	-	11.670
<b>Стање на дан</b>	<b>9.000</b>	<b>59.071</b>

Преостали део позиције Остали краткорочни финансијски пласмани се односи на примљене чекове, који износе РСД 131.395 хиљада (31. децембар 2020. године: РСД 173.564 хиљада).

## 34. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Текући рачуни	1.260.888	2.053.671
Девизни рачуни	842.316	1.057.091
Благајна	933	1.405
Чекови	81.824	47.125
Депозити	4.703	4.703
Остала новчана средства	10.899	6.748
<b>Стање на дан</b>	<b>2.201.563</b>	<b>3.170.743</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 35. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	3.585.008	2.880.350
Друга временска разграничења	320.642	221.802
<b>Стање на дан</b>	<b>3.905.650</b>	<b>3.102.152</b>

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

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

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
Стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.880.350	2.680.155
Трошкови прибаве пре разграничења	9.035.877	7.251.446
Трошкови прибаве после разграничења (Напомена 0)	(8.331.219)	(7.051.251)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>3.585.008</b>	<b>2.880.350</b>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.292.942	2.152.741
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.399.294	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	19.345	17.631
<b>Стање на дан</b>	<b>4.711.581</b>	<b>5.333.991</b>

## 37. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Основни и остали капитал	10.034.781	5.853.775
Резерве	-	133.580
Ревалоризационе резерве	3.166.449	2.980.003
Нереализовани добици	2.456.572	2.124.392
Нереализовани губици	(1.775.035)	(817.403)
Нераспоређена добит		
- Нераспоређена добит ранијих година	3.765.492	3.140.859
- Нераспоређена добит текуће године	2.594.224	3.636.272
<b>Укупно</b>	<b>6.359.716</b>	<b>6.777.131</b>
Учешћа без права контроле	330.790	287.137
<b>Стање на дан</b>	<b>20.573.273</b>	<b>17.338.615</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Према консолидованим финансијским извештајима за 2021. годину исказан је добитак Групе у укупном износу од 2.630.916 хиљада динара (2020. година: добитак у износу од 3.688.519 хиљада динара), од чега нето добитак који припада мањинским акционарима износи 36.692 хиљада динара (2020. година: 52.247 хиљада динара), док нето добитак који припада већинском власнику износи 2.594.224 хиљада динара (2020. година: добитак у износу од 3.636.272 хиљада динара).

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

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

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

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

Дивиденда матичног друштва исплаћена је 7. јула 2021. године.

Дивиденда је акционарима исплаћена на следећи начин:

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

Након спроведене емисије акција, структура акционара матичног друштва је следећа:

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

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

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

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

### 37.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Акцијски капитал	8.116.378	2.754.874
Друштвени капитал	1.786.982	2.967.480
<b>Укупно основни капитал</b>	<b>9.903.360</b>	<b>5.722.354</b>
Остали капитал	131.421	131.421
<b>Стање на дан</b>	<b>10.034.781</b>	<b>5.853.775</b>

Основни капитал чини:

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

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

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

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

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

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

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

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

Остали капитал у износу од 131.421 хиљаду динара формиран је у складу са захтевима регулативе Народне банке Србије у тренутку прве примене Међународних стандарда за финансијско извештавање примењивих у Републици Србији и укључујући прелазне одредбе тада важећег Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је матично друштво извршило рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 37.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Добици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	148.839	148.828
Нереализовани добици по основу хартија од вредности распољивих за продају	2.306.346	1.974.177
Актуарски добици	1.387	1.387
<b>Стање на дан</b>	<b>2.456.572</b>	<b>2.124.392</b>

## 37.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Нереализовани губици по основу хартија од вредности распољивих за продају	1.509.880	552.271
Актуарски губици	265.155	265.132
<b>Стање на дан</b>	<b>1.775.035</b>	<b>817.403</b>

## 38. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва животног осигурања	5.698.028	5.351.322
Резервисања за изравнање ризика	116.047	106.167
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	1.125.458	1.099.337
Друга дугорочна резервисања	48.529	55.278
<b>Стање на дан</b>	<b>7.147.442</b>	<b>6.815.045</b>

Друга дугорочна резервисања обухватају резервисања за судске спорове и остала резервисања.

## 38.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је по нето проспективној методи, у складу са актима Групе и релевантном Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и Правилником о техничким резервама Агенције за осигурање Републике Српске. Математичка резерва на дан 31. децембра 2021. године износи 5.698.028 хиљада динара. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2020. године износи 346.706 хиљада динара. Кретање на рачунима математичке резерве су приказани у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Стање – 1. јануар</b>	<b>5.351.322</b>	<b>5.038.708</b>
Додатна резервисања (Напомена 8)	344.147	456.193
Смањења по обрачуну (Напомена 12)	(42.376)	(34.349)
Расподела добити (Напомена 377)	41.435	39.388
Остало	3.500	(148.618)
<b>Стање – 31. децембар</b>	<b>5.698.028</b>	<b>5.351.322</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

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

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

**38.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)**

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2021. године износе 116.047 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 9.880 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 106.167 хиљада динара).

**38.3. Резерве за бонусе и попусте**

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

**38.4. Резервисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“**

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 1.125.461 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице. Кретање на рачунима резервисања у складу са МРС 19 је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
Стање на дан: 1. јануар	1.099.337	973.287
Додатна резервисања - трошак периода	119.158	143.851
Актуарски губици приказани кроз остали резултат	23	41.737
Укупна додатна резервисања	119.181	185.588
Смањења по обрачуну	(6.260)	(1.412)
Искоришћена резервисања	(86.800)	(58.126)
Остало	-	-
Стање на дан: 31. децембар	1.125.458	1.099.337

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Матичног друштва и чланица Групе;
- пословног плана Матичног друштва и чланица Групе;
- података Републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Републици Српској, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије, као и надлежних државних органа Републике Српске; и
- актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну за 2021. и 2020. годину су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2010-2012., посебно за мушки и женски пол;
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1%;
- пројектована стопа раста зарада од 5%;
- дисконтна стопа од 3%; и
- стопа флукуације 2% (2020: 1,3%).

Актуарске претпоставке коришћене у Републици Српској за 2021. и 2020. годину су следеће:

- дисконтна стопа од 5% годишње;
- пројектована стопа раста зарада од 1,01441855% (на основу просечног раста у последње 4 година; 2020: 1,02156642%);
- просечна флукуација запослених у последње 4 године – 7,394366% (2020: 7.642276%);
- таблице морталитета СФРЈ 1980-1982, укупно за мушки и женски пол;
- као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину.

**39. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе по основу кредита	76.753	13.655
Обавезе по основу лизинга	382.297	93.811
Остале дугорочне обавезе	37.566	21.813
<b>Стање на дан</b>	<b>496.616</b>	<b>129.279</b>

**40. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Одложене пореске обавезе:</b>		
По основу привремених разлика између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима	376.377	375.693
По основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају	113.448	72.992
	<b>489.825</b>	<b>448.685</b>
<b>Одложене пореска средства:</b>		
По основу резервисања за отпремнине запослених	(42.368)	(47.612)
	<b>(42.368)</b>	<b>(47.612)</b>
<b>Нето одложене пореске обавезе</b>	<b>447.457</b>	<b>401.073</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 41. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	254.386	203.162
- иностранству	221.355	52.217
<b>Стање на дан</b>	<b>475.741</b>	<b>255.379</b>

## 42. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе за премију реосигурања	1.606.044	1.223.471
Обавезе за премију саосигурања	1.234.985	975.741
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	292.397	282.952
Обавезе према добављачима	614.445	251.687
Примљени аванси	253.566	255.832
Обавезе за порез на послове осигурања	75.127	74.201
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	10.754	2.592.330
Обавезе за провизију и регресе	89.957	68.269
Остале краткорочне обавезе	299.724	264.062
<b>Стање на дан</b>	<b>4.476.999</b>	<b>5.988.545</b>

У 2021. години дошло је до смањења обавеза за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат смањења обавеза за дивиденду у односу на претходну годину. Дивиденда матичног друштва исплаћена је 7. јула 2021. године.

## 43. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНΟΣНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Преносне премије животних осигурања и саосигурања	577.373	435.900
Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	14.218.105	13.615.849
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	502.602	500.033
<b>Стање на дан</b>	<b>15.298.080</b>	<b>14.551.782</b>

Обрачун преносне премије осигурања извршен је у складу са актима Групе, релевантном одлуком Народне банке Србије и Правилником о техничким резервама Агенције за осигурање Републике Српске, методом „*pro-rata temporis*“. Укупна преносна премија осигурања, саосигурања и реосигурања на дан 31. децембра 2021. године износи 15.298.080 хиљаде динара, и у односу на крај претходне године када је износила 14.551.782 хиљаду динара, повећана је за 746.298 хиљада динара.

## 44. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Група је на дан 31. децембра 2021. године образовала резерве за неистекле ризике у износу 348.755 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 370.000 хиљада динара), имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије, а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 45. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Допринос за превентиву	1.019.046	1.030.147
Остала пасивна временска разграничења	385.180	179.271
<b>Стање на дан</b>	<b>1.404.226</b>	<b>1.209.418</b>

## 46. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	317.079	120.341
- настале пријављене штете	74.205	61.800
	<b>391.284</b>	<b>182.141</b>
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	7.727.500	7.321.059
- настале пријављене штете	7.446.004	7.154.853
	<b>15.173.504</b>	<b>14.475.912</b>
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	2.016.565	2.881.626
<b>Стање на дан</b>	<b>17.581.353</b>	<b>17.539.679</b>

Резервисане штете на дан 31. децембра 2021. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 17.581.353 хиљада динара, док су на крају претходне године износиле 17.539.679 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину износи 41.674 хиљада динара.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са интерним правилницима, који су у складу са законским и подзаконским актима регулатора у Републици Србији и Републици Српској.

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

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

По обрачуну насталих непријављених штета извршен је ЛАТ тест, који је показао довољност на свим врстама осигурања на којима се обрачун врши стохастичким методама, тако да није било додатних измена интервала поверења. Коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incurred claims) насталих од 2006. – 2021. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна), а за врсту 10 овом троуглу је прикључен и троугао ликвидираних штета насталих у истом периоду. Остале врсте осигурања се раде паушалном методом.

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

## 47. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Примљене менице (а)	459.038	253.053
Издате менице (б)	26.110	41.111
Дата јемства (в)	30.860	64.259
Остала потраживања / обавезе (г)	33.996	34.382
Остало	47.398	47.032
<b>Стање на дан</b>	<b>597.402</b>	<b>439.837</b>

- (а) Група на дан 31. децембра 2021. године поседује укупно 6.851 меницу које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења. Од укупног броја примљених меница 6.808 су бланко, док су осталих 43 попуњене на укупан износ од 459.038 хиљада динара.
- (б) Група је на дан 31. децембра 2021. године издала укупно 821 бланко меницу и 130 попуњених на износ од 26.110 хиљада динара као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна).
- (в) У ванбилансној евиденцији су евидентирана дата јемства у износу 30.860 хиљада динара (2020: 64.259 хиљада динара). Наиме, као последица узимања рефинансирајућег кредита који је одобрен зависном правном лицу „Дунав ауто“, у циљу обезбеђења потраживања успостављена је залога на путничким возилима.
- (г) У ванбилансној евиденцији Групе евидентирано је потраживања/обавеза у износу од 33.996 хиљада динара. Наведени износ се односи на:
- неисплаћена новчана средства клијената по основу принудних откупа хартија од вредности и дивиденде, која се држе на наменском новчаном рачуну изузетом од блокаде / обавеза за неисплаћену дивиденду зависног правног лица „Dunav Stockbroker“ у укупном износу 33.941 хиљада динара; и
  - потраживање / обавеза за фонд по основу становања зависног правног лица „Дунав ауто“ у износу од 54 хиљаде динара.
- (д) Такође, Група на дан 31. децембар 2021. године, у ванбилансној евиденцији има евидентирани уписану хипотека на непокретност заложног дужника "Градитељ-Београд" а.д. Београд на 47.032 хиљаде динара и активирани три гаранције повезаног лица „Дунав осигурање“ а.д.о Бања Лука.

## 48. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

Структура техничких резерви Групе на дан 31. децембра 2021. и 2020. године приказана је како следи:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва (Напомена 38.1)	5.698.028	5.351.322
Резерве за изравнање ризика (Напомена 38.2)	116.047	106.167
Резерве за бонусе и попусте (Напомена 38.3)	159.380	202.941
Резерве за преносне премије (Напомена 433)	15.298.080	14.551.782
Резерве за неистекле ризике (Напомена 444)	348.755	370.000
Резервисане штете (Напомена 466)	17.581.353	17.539.679
<b>Стање на дан</b>	<b>39.201.643</b>	<b>38.121.891</b>

Техничке резерве Групе на дан 31. децембар 2021. године износе 39.201.643 хиљаду динара (31. децембар 2020. године 38.121.891 хиљада динара). Група је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са релевантним прописима који регулишу област осигурања у Републици Србији и Републици Српској.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

## 49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

У хиљадама динара

	Укупно за 2021. годину	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно 13 (15+12)
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	28.737.231	3.170.506	157.716	3.328.222	1.701.743	2.889.384	402.091	8.407	5.884.794	12.336.544	99.321	2.086.725	25.409.009
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	2.324.796	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.324.796	2.324.796
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	147.761	-	-	-	698	1.693	118	201	2.366	133.370	76	9.239	147.761
Остали пословни приходи	1.233.206	-	-	-	1.560	6.408	43	150	207.426	39.358	34.243	944.018	1.233.206
	<b>32.442.994</b>	<b>3.170.506</b>	<b>157.716</b>	<b>3.328.222</b>	<b>1.704.001</b>	<b>2.897.485</b>	<b>402.252</b>	<b>8.758</b>	<b>6.094.586</b>	<b>12.509.272</b>	<b>133.640</b>	<b>5.364.778</b>	<b>29.114.772</b>
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.659.602)	(373.988)	-	(373.988)	(9.510)	(14.877)	(35.117)	(65)	(489.158)	(1.025.638)	(10.377)	299.128	(1.285.614)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(15.441.992)	(2.790.229)	(64.152)	(2.854.381)	(771.113)	(1.986.893)	(99.422)	(19.126)	(2.629.016)	(4.752.270)	(74.239)	(2.255.532)	(12.587.611)
Резервисане штете	(804.522)	(203.710)	(4.185)	(207.895)	(71.553)	(143.052)	(18.958)	(2.271)	(237.764)	(7.798)	(38.211)	(77.020)	(596.627)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	581.552	-	-	-	111	133.510	25.064	2	8.315	268.547	69.996	76.007	581.552
Повећање осталих техничких резерви - нето	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Смањење осталих техничких резерви - нето	146.551	42.376	-	42.376	-	-	494	-	435.009	-	7.139	(338.467)	104.175
Расходи за бонусе и попусте	(2.273.883)	(143.175)	-	(143.175)	(305.152)	(423.880)	(61.560)	(135)	(1.240.825)	(55.347)	(1.450)	(42.359)	(2.130.708)
Остали пословни расходи	(1.101.020)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.101.020)	(1.101.020)
	<b>(20.552.916)</b>	<b>(3.468.726)</b>	<b>(68.337)</b>	<b>(3.537.063)</b>	<b>(1.157.217)</b>	<b>(2.435.192)</b>	<b>(189.499)</b>	<b>(21.595)</b>	<b>(4.153.439)</b>	<b>(5.572.506)</b>	<b>(47.142)</b>	<b>(3.439.263)</b>	<b>(17.015.853)</b>
<b>Добитак – бруто пословни резултат</b>	<b>11.890.078</b>	<b>(298.220)</b>	<b>89.379</b>	<b>(208.841)</b>	<b>546.784</b>	<b>462.293</b>	<b>212.753</b>	<b>(12.837)</b>	<b>1.941.147</b>	<b>6.936.766</b>	<b>86.498</b>	<b>1.925.515</b>	<b>12.098.919</b>
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.169.742	309.835	11.570	321.405	107.839	67.337	146.395	48.069	176.387	304.088	96.192	(97.970)	848.337
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(73.251)	(20.779)	(795)	(21.574)	(11.375)	(14.151)	(8.388)	(2.408)	(45.093)	(73.596)	(4.685)	108.019	(51.677)
<b>Добитак из инвестиционе активности</b>	<b>1.096.491</b>	<b>289.056</b>	<b>10.775</b>	<b>299.831</b>	<b>96.464</b>	<b>53.186</b>	<b>138.007</b>	<b>45.661</b>	<b>131.294</b>	<b>230.492</b>	<b>91.507</b>	<b>10.049</b>	<b>796.660</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

У хиљадама динара

	Укупно за 2021. годину	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>Трошкови спровођења осигурања</b>													
Трошкови прибаве	(8.331.219)	(498.777)	(21.282)	(520.059)	(405.415)	(882.059)	(88.541)	(8.821)	(1.561.514)	(3.129.358)	(21.123)	(1.714.329)	(7.811.160)
Трошкови управе	(2.417.509)	(240.993)	(9.358)	(250.351)	(158.592)	(239.997)	(137.551)	(38.044)	(388.047)	(916.822)	(79.922)	(208.184)	(2.167.159)
Остали трошкови спровођења осигурања	(87.054)	(6.803)	(249)	(7.052)	(5.190)	(2.586)	(7.759)	(2.586)	(5.173)	(10.346)	(5.173)	(41.189)	(80.002)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	542.469	4.957	-	4.957	16	80	1.901	203	83.660	8.776	5.248	437.628	537.512
	<b>(10.293.314)</b>	<b>(741.616)</b>	<b>(30.889)</b>	<b>(772.505)</b>	<b>(569.181)</b>	<b>(1.124.562)</b>	<b>(231.950)</b>	<b>(49.248)</b>	<b>(1.871.074)</b>	<b>(4.047.750)</b>	<b>(100.970)</b>	<b>(1.526.074)</b>	<b>(9.520.809)</b>
<b>Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат</b>	<b>2.693.257</b>	<b>(750.780)</b>	<b>69.265</b>	<b>(681.515)</b>	<b>74.067</b>	<b>(609.083)</b>	<b>118.810</b>	<b>(16.424)</b>	<b>201.367</b>	<b>3.119.508</b>	<b>77.035</b>	<b>409.490</b>	<b>3.374.770</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАПИ ПРИХОДИ(РАСХОДИ)</b>													
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	235.837	6.777	239	7.016	4.588	11.685	3.652	2.123	42.995	90.634	18.252	54.894	228.821
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(82.087)	(3.217)	(94)	(3.311)	(1.623)	(907)	(2.713)	(5.762)	(24.814)	(10.910)	(1.541)	(30.506)	(78.776)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.328.216	86.688	838	87.526	84.220	51.741	84.935	27.410	640.736	149.727	56.497	145.424	1.240.690
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.283.156)	(111.267)	(3.438)	(114.705)	(75.836)	(79.985)	(72.877)	(16.465)	(501.747)	(179.929)	(52.822)	(188.790)	(1.168.451)
Остали приходи	254.527	5.434	232	5.666	14.406	11.476	18.517	6.069	45.736	54.167	12.262	86.228	248.861
Остали расходи	(85.664)	(982)	(10)	(992)	(3.045)	(4.229)	(542)	(115)	(26.354)	(24.363)	(280)	(25.743)	(84.671)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>3.060.931</b>	<b>(767.347)</b>	<b>67.032</b>	<b>(700.315)</b>	<b>96.777</b>	<b>(619.302)</b>	<b>149.782</b>	<b>(3.164)</b>	<b>377.919</b>	<b>3.198.834</b>	<b>109.403</b>	<b>450.997</b>	<b>3.761.244</b>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>(16.407)</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>(869)</b>	<b>(2.054)</b>	<b>(456)</b>	<b>152</b>	<b>(2.378)</b>	<b>(5.935)</b>	<b>(1.725)</b>	<b>(3.188)</b>	<b>(16.453)</b>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>3.044.524</b>	<b>(767.301)</b>	<b>67.032</b>	<b>(700.269)</b>	<b>95.908</b>	<b>(621.356)</b>	<b>149.326</b>	<b>(3.012)</b>	<b>375.541</b>	<b>3.192.899</b>	<b>107.678</b>	<b>447.809</b>	<b>3.744.791</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

	У хиљадама динара												
	Укупно за 2020. годину	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно 13
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	(Σ5+..+12)
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	27.022.742	2.803.729	150.573	2.954.302	1.555.947	2.462.374	327.237	(21.627)	5.358.378	12.661.454	105.398	1.619.279	24.068.440
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	1.701.990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.701.990	1.701.990
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	188.614	-	-	-	699	1.741	88	55	1.962	172.085	80	11.904	188.614
Остали пословни приходи	1.216.319	-	-	-	1.095	10.803	484	76	248.091	41.069	21.546	893.155	1.216.319
	<b>30.129.665</b>	<b>2.803.729</b>	<b>150.573</b>	<b>2.954.302</b>	<b>1.557.741</b>	<b>2.474.918</b>	<b>327.809</b>	<b>(21.496)</b>	<b>5.608.431</b>	<b>12.874.608</b>	<b>127.024</b>	<b>4.226.328</b>	<b>27.175.363</b>
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.751.595)	(501.181)	-	(501.181)	(8.221)	(13.237)	(2.560)	(42)	(128.346)	(1.043.356)	(19.007)	(35.645)	(1.250.414)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(12.688.162)	(1.827.469)	(65.405)	(1.892.874)	(685.593)	(1.842.681)	(138.308)	(4.841)	(2.248.563)	(4.560.825)	(100.911)	(1.213.566)	(10.795.288)
Резервисане штете	(1.236.430)	(42.542)	(1.244)	(43.786)	5.194	(238.171)	(88.881)	(11.040)	(370.777)	(141.279)	22.192	(369.882)	(1.192.644)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	580.706	-	-	-	8	120.927	22.078	1	1.772	342.632	49.794	43.494	580.706
Повећање осталих техничких резерви - нето	(2.755)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.755)	(2.755)
Смањење осталих техничких резерви - нето	50.133	34.349	-	34.349	-	1.440	8.614	-	1.656	-	-	4.074	15.784
Расходи за бонусе и полусте	(1.923.697)	(87.580)	-	(87.580)	(205.649)	(368.393)	(22.940)	(341)	(1.168.411)	(41.360)	(7.060)	(21.963)	(1.836.117)
Остали пословни расходи	(1.018.711)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.018.711)	(1.018.711)
	<b>(17.990.511)</b>	<b>(2.424.423)</b>	<b>(66.649)</b>	<b>(2.491.072)</b>	<b>(894.261)</b>	<b>(2.340.115)</b>	<b>(221.997)</b>	<b>(16.263)</b>	<b>(3.912.669)</b>	<b>(5.444.188)</b>	<b>(54.992)</b>	<b>(2.614.954)</b>	<b>(15.499.439)</b>
<b>Добитак – бруто пословни резултат</b>	<b>12.139.154</b>	<b>379.306</b>	<b>83.924</b>	<b>463.230</b>	<b>663.480</b>	<b>134.803</b>	<b>105.812</b>	<b>(37.759)</b>	<b>1.695.762</b>	<b>7.430.420</b>	<b>72.032</b>	<b>1.611.374</b>	<b>11.675.924</b>
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.305.622	259.624	13.209	272.833	112.441	60.192	163.164	54.067	133.095	252.835	108.185	148.810	1.032.789
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(118.852)	(61.390)	(2.998)	(64.388)	(23.073)	(21.444)	(22.769)	(6.835)	(74.209)	(114.876)	(13.782)	222.524	(54.464)
<b>Добитак из инвестиционе активности</b>	<b>1.186.770</b>	<b>198.234</b>	<b>10.211</b>	<b>208.445</b>	<b>89.368</b>	<b>38.748</b>	<b>140.395</b>	<b>47.232</b>	<b>58.886</b>	<b>137.959</b>	<b>94.403</b>	<b>371.334</b>	<b>978.325</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

У хиљадама динара

	Укупно за 2020. годину	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>Трошкови спровођења осигурања</b>													
Трошкови прибаве	(7.051.251)	(476.678)	(24.366)	(501.044)	(348.366)	(763.341)	(77.351)	(6.912)	(1.367.442)	(2.676.539)	(29.418)	(1.280.838)	(6.550.207)
Трошкови управе	(2.165.067)	(173.675)	(9.171)	(182.846)	(124.056)	(235.701)	(84.758)	(17.478)	(370.785)	(897.679)	(47.618)	(204.146)	(1.982.221)
Остали трошкови спровођења осигурања	(67.369)	(4.342)	(225)	(4.567)	(3.649)	(1.818)	(5.454)	(1.818)	(3.636)	(7.272)	(3.636)	(35.519)	(62.802)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	490.344	3.332	-	3.332	13	61	2.366	3.810	85.391	8.921	6.580	379.870	487.012
	<b>(8.793.343)</b>	<b>(651.363)</b>	<b>(33.762)</b>	<b>(685.125)</b>	<b>(476.058)</b>	<b>(1.000.799)</b>	<b>(165.197)</b>	<b>(22.398)</b>	<b>(1.656.472)</b>	<b>(3.572.569)</b>	<b>(74.092)</b>	<b>(1.140.633)</b>	<b>(8.108.218)</b>
<b>Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат</b>	<b>4.532.581</b>	<b>(73.823)</b>	<b>60.373</b>	<b>(13.450)</b>	<b>276.790</b>	<b>(827.248)</b>	<b>81.010</b>	<b>(12.925)</b>	<b>98.176</b>	<b>3.995.810</b>	<b>92.343</b>	<b>842.075</b>	<b>4.546.031</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>													
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	249.344	2.844	147	2.991	905	18.400	1.147	3.034	35.857	137.975	10.047	38.988	246.353
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(75.950)	(3.567)	(173)	(3.740)	(1.187)	(2.084)	(205)	(2.639)	(7.089)	(5.037)	(334)	(53.635)	(72.210)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	555.350	28.541	422	28.963	38.454	51.194	52.329	17.278	171.959	103.462	36.172	55.539	526.387
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.255.518)	(50.844)	(717)	(51.561)	(70.183)	(145.922)	(68.194)	(14.513)	(297.300)	(359.213)	(62.160)	(186.472)	(1.203.957)
Остали приходи	231.127	8.219	347	8.566	11.985	7.408	16.528	5.404	25.485	30.210	11.006	114.535	222.561
Остали расходи	(92.311)	(987)	(16)	(1.003)	(3.304)	(4.397)	(563)	(111)	(48.798)	(20.969)	(317)	(12.849)	(91.308)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>4.144.623</b>	<b>(89.617)</b>	<b>60.383</b>	<b>(29.234)</b>	<b>253.460</b>	<b>(902.649)</b>	<b>82.052</b>	<b>(4.472)</b>	<b>(21.710)</b>	<b>3.882.238</b>	<b>86.757</b>	<b>798.181</b>	<b>4.173.857</b>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>(9.137)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(139)</b>	<b>(601)</b>	<b>(96)</b>	<b>(19)</b>	<b>(2.159)</b>	<b>(2.613)</b>	<b>(441)</b>	<b>(3.069)</b>	<b>(9.137)</b>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>4.135.486</b>	<b>(89.617)</b>	<b>60.383</b>	<b>(29.234)</b>	<b>253.321</b>	<b>(903.250)</b>	<b>81.956</b>	<b>(4.491)</b>	<b>(23.869)</b>	<b>3.879.625</b>	<b>86.316</b>	<b>795.112</b>	<b>4.164.720</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

**50. НАПАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ**

У току 2021. године, у оквиру Групе, екстерну контролу Народне банке Србије је имало Матично друштво.

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

До датума састављања ових консолидованих финансијских извештаја, Записник Народне банке Србије о предметној контроли није достављен Матичном друштву.

У 2020. години Народне банке Србије започела је поступак непосредне контроле пословања зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом и то у областима: корпоративно пословање и организација функције инвестирања. У мају 2021. године Друштву је достављен записник о непосредној контроли пословања. С тим у вези, Друштво је доставило Народној банци Србије изјашњење на записник о непосредној контроли пословања, Друштво је у августу добило закључак о обустави контроле пословања.

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

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

**51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**

**51.1. Носиоци система управљања ризицима**

Управљање ризицима у Групи је усмерено на настојање да се потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Групе сведу на минимум. У поступку Управљања ризицима спроводи се анализа, квантификација и бележење ризика, као и ширење свести о њиховом постојању у оквиру пословања.

Стратегија управљања ризицима представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме су дефинисани надлежности и одговорности управе и свих запослених у процесу управљања ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Групи.

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

Према степену утицаја на пословање Групе, ризици се класификују у четири категорије: Низак, Средњи, Висок и Екстреман ризик.

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

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

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 31. децембра 2021. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

## 51.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

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

Категорије финансијских инструмената

У хиљадама динара

	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	1.005.125	734.207
<i>Учешћа у капиталу</i>	50.116	53.023
<i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i>	955.009	681.184
Потраживања	8.000.040	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	36.414.641	35.051.630
Готовина и готовински еквиваленти	2.201.563	3.170.743
Активна временска разграничења (Потраживања за нефактурисан приход)	226.017	102.038
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.292.941	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.399.294	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	19.346	17.631
<b>Стање на дан</b>	<b>52.558.966</b>	<b>51.079.712</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Математичка резерва	5.698.028	5.351.322
Резерве за изравнање ризика	116.047	106.167
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Остале дугорочне обавезе	496.616	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	261.430	58.799
Обавезе по основу штета	475.741	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	4.476.999	5.988.545
Резерве за преносне премије	15.298.080	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	348.755	370.000
Друга пасивна временска разграничења (Унапред обрачунати трошкови)	360.920	150.498
Резервисане штете	17.581.353	17.539.679
<b>Стање на дан</b>	<b>45.273.349</b>	<b>44.704.391</b>

\* Напомена:

Узет је само део билансне позиције БС 0452 који се односи на унапред обрачунате трошкове,  
без резервисања по разним основама

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

51.3.1. Кредитни ризик

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

- дугорочни финансијски пласмани;
- финансијски пласмани; и
- потраживања.

Постоји значајна разлика у степену изложености Групе кредитном ризику у зависности од тога о којој се категорији финансијског инструмента ради. Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Финансијска имовина</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	955.009	681.184
Потраживања	8.000.040	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	36.414.641	35.051.630
Готовина и готовински еквиваленти	2.201.563	3.170.743
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.292.941	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.399.294	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	19.345	17.631
<b>Укупно</b>	<b>52.282.833</b>	<b>50.924.651</b>

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

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2021.		
<u>Старосна структура потраживања</u>	<u>Бруто износ</u>	<u>Исправка вредности</u>	<u>Нето Износ</u>
Недоспело	7.625.654	451.001	7.174.653
Кашњење од 0-90 дана	803.079	281.930	521.149
Кашњење од 91-180 дана	573.628	430.612	143.016
Кашњење од 181-270 дана	176.565	125.945	50.620
Кашњење преко 271 дана	7.664.008	7.553.406	110.601
<b>Укупно</b>	<b>16.842.934</b>	<b>8.842.894</b>	<b>8.000.040</b>

Нето потраживања са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембра 2021. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 31. јануаром 2022. године.

### 51.3.2. Девизни ризик

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Изложеност Групе девизном ризику на дан **31. децембра 2021. године** је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	299.674	603.547	51.788	955.009
Потраживања	637.125	1.635.524	355.647	5.371.744	8.000.040
Краткорочни финансијски пласмани	-	3.681.667	496.393	32.236.581	36.414.641
Готовински еквиваленти и готовина	148.968	621.167	206.904	1.224.524	2.201.563
Потраживања за нефактурисан приход	2.681	8.898	48.933	165.505	226.017
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	46.514	2.246.427	2.292.941
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	4.871	2.394.423	2.399.294
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	-	19.345	19.345
<b>Укупно</b>	<b>788.774</b>	<b>6.246.930</b>	<b>1.762.809</b>	<b>43.710.337</b>	<b>52.508.850</b>
Математичка резерва	11.950	1.233.141	83.000	4.369.937	5.698.028
Резерве за изравнање ризика	-	-	-	116.047	116.047
Резерве за бонусе и полусте	-	-	-	159.380	159.380
Остале дугорочне обавезе	-	169.078	-	327.538	496.616
Краткорочне финансијске обавезе	-	82.994	5.878	172.558	261.430
Обавезе по основу штета	110.144	262.466	7.084	96.047	475.741
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	486.384	1.238.124	152.313	2.600.178	4.476.999
Резерве за преносне премије	-	-	828.941	14.469.139	15.298.080
Резерве за неистекле ризике	-	-	-	348.755	348.755
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	-	705	-	360.215	360.920
Резервисане штете	461	1.781.070	599.134	15.200.688	17.581.353
<b>Укупно</b>	<b>608.939</b>	<b>4.767.578</b>	<b>1.676.350</b>	<b>38.220.482</b>	<b>45.273.349</b>
<b>Нето девизна позиција - 31. децембар 2021. године</b>	<b>179.835</b>	<b>1.479.352</b>	<b>86.459</b>	<b>5.489.855</b>	<b>7.235.501</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Изложеност Групе девизном ризику на дан **31. децембра 2020. године** је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	239.895	389.014	52.275	681.184
Потраживања	277.617	1.242.861	251.618	4.915.007	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	-	3.779.175	642.939	30.629.516	35.051.630
Готовински еквиваленти и готовина	91.461	892.422	198.184	1.988.676	3.170.743
Потраживања за нефактурисан приход	1.598	6.274	37.094	57.072	102.038
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	32.242	2.120.498	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	3.341	3.160.278	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	-	17.631	17.631
<b>Укупно</b>	<b>370.676</b>	<b>6.160.627</b>	<b>1.554.432</b>	<b>42.940.953</b>	<b>51.026.689</b>
Математичка резерва	10.065	1.158.478	78.213	4.104.566	5.351.322
Резерве за изравнање ризика	-	-	-	106.167	106.167
Резерве за бонусе и попусте	-	-	-	202.941	202.941
Остале дугорочне обавезе	485	107.466	-	21.328	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	485	50.852	5.878	1.584	58.799
Обавезе по основу штета	35.946	108.847	13.775	96.811	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	2.171.845	1.016.777	1.052.434	1.747.489	5.988.545
Резерве за преносне премије	-	-	774.475	13.777.307	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	-	-	-	370.000	370.000
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	-	705	-	149.793	150.498
Резервисане штете	700.123	4.832.251	627.702	11.379.603	17.539.679
<b>Укупно</b>	<b>2.918.949</b>	<b>7.275.376</b>	<b>2.552.477</b>	<b>31.957.589</b>	<b>44.704.391</b>
<b>Нето девизна позиција - 31. децембар 2020. године</b>	<b>(2.548.273)</b>	<b>(1.114.749)</b>	<b>(998.045)</b>	<b>10.983.364</b>	<b>6.322.298</b>

Група је изложена девизном ризику првенствено преко дугорочних и финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути.

Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром на то да у Републици Србији и Републици Српској такви инструменти нису уобичајени. Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

**51.3.3. Каматни ризик**

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије и регулаторних органа Републике Српске.

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

<u>Финансијска имовина</u>	<u>Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)</u>	<u>Облик улагања</u>
Дугорочни финансијски пласмани	0,68%-6,00% 1,80%-2,00%	Државне ХОВ Орочени депозити
Потраживања	У висини прописане затезне камате	Потраживања
	0,80%-3,80%	Орочени депозити
Краткорочни финансијски пласмани	7,00% 1,1%-5,75% 0,74%-1,53%	Корпоративне обвезнице Државне ХОВ Остало
<b><u>Финансијске обавезе</u></b>		
Дугорочне обавезе	3,76%	Дугорочни зајмови
Краткорочне обавезе	3,76%	Зајмови са доспећем до годину дана

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

**Ризик промене цене финансијског инструмента**

Индекс најликвиднијих акција BELEX 15 на дан 31. децембар 2021. године износио је 820,78 индексних поена и за 9,64% је виши у односу на крај 2020. године када је износио 748,61 индексних поена.

Општи индекс акција BELEX line на дан 31. децембар 2021. године износио је 1.711,57 индексних поена и забележио је раст у односу на крај претходне године од 9,29%, када је износио 1.566,03 индексних поена.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	41.436	40.331
Потраживања	8.000.040	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	1.637.977	1.401.369
Готовина и готовински еквиваленти	649.538	1.025.122
Потраживања за нефактурисан приход	226.017	102.038
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.292.941	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.399.294	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	19.345	17.631
	<b>15.266.588</b>	<b>14.589.953</b>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	913.573	640.853
Краткорочни финансијски пласмани	33.846.660	32.735.257
Готовина и готовински еквиваленти	479.142	26.154
	<b>35.239.375</b>	<b>33.402.264</b>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	930.004	915.003
Готовина и готовински еквиваленти	1.072.883	2.119.468
	<b>2.002.887</b>	<b>3.034.471</b>
	<b>52.508.850</b>	<b>51.026.688</b>
<i>Каматни гел:</i>		
- фиксна камата	(1.656.282)	(115.136)
- варијабилна камата	(965.313)	(768.122)
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносно</i>		
Математичка резерва	5.698.028	5.351.322
Резерве за изравнање ризика	116.047	106.167
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Дугорочне обавезе	159.688	3.179
Краткорочне финансијске обавезе	149.215	7.947
Обавезе по основу штета	475.741	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	4.476.999	5.988.545
Резерве за преносне премије	15.298.080	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	348.755	370.000
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	360.920	150.498
Резервисане штете	17.581.353	17.539.679
	<b>44.824.206</b>	<b>44.527.439</b>
<i>Каматносно</i>		
Дугорочне обавезе	336.928	126.100
Краткорочне финансијске обавезе	112.215	50.852
	<b>449.143</b>	<b>176.952</b>
	<b>45.273.349</b>	<b>44.704.391</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

---

**51.3.4. Ризик ликвидности**

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

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

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

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, на основу најранијег датума на који ће постојати могућност наплате потраживања.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
*Доспећа финансијских средстава*

	У хиљадама динара 31. децембар 2021.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Преко 1 године	Укупно
<i>Доспећа финансијских средстава</i>					
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	955.009	955.009
Потраживања	6.641.740	770.712	509.448	78.140	8.000.040
Краткорочни финансијски пласмани	1.775.499	3.895.783	30.649.684	93.675	36.414.641
Готовински еквиваленти и готовина	2.196.860	-	-	4.703	2.201.563
Потраживања за нефактурисан приход	1.298	50.911	173.808	-	226.017
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	2.292.941	-	2.292.941
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	2.399.294	-	2.399.294
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	19.345	-	19.345
<b>Укупно</b>	<b>10.615.397</b>	<b>4.717.406</b>	<b>36.044.520</b>	<b>1.131.527</b>	<b>52.508.850</b>
<i>Доспећа финансијских обавеза</i>					
Математичка резерва	508.941	803.675	1.721.000	2.664.412	5.698.028
Резерве за изравнање ризика	-	-	116.047	-	116.047
Резерве за бонусе и попусте	-	-	159.380	-	159.380
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	496.616	496.616
Краткорочне финансијске обавезе	6.220	27.021	161.020	67.169	261.430
Обавезе по основу штета	319.960	84.112	56.890	14.779	475.741
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	3.457.262	364.401	562.265	93.071	4.476.999
Резерве за преносне премије	-	-	15.298.080	-	15.298.080
Резерве за неистекле ризике	-	-	348.755	-	348.755
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	20.161	254.670	85.269	820	360.920
Резервисане штете	-	-	17.581.353	-	17.581.353
<b>Укупно</b>	<b>4.312.544</b>	<b>1.533.879</b>	<b>36.090.059</b>	<b>3.336.867</b>	<b>45.273.349</b>
<b>Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2021.</b>	<b>6.302.853</b>	<b>3.183.527</b>	<b>(45.539)</b>	<b>(2.205.340)</b>	<b>7.235.501</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

	У хиљадама динара 31. децембар 2020.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Преко 1 године	Укупно
<i>Доспећа финансијских средстава</i>					
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	71.867	609.317	681.184
Потраживања	5.199.454	529.286	891.559	66.804	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	2.501.254	3.456.207	28.711.121	383.048	35.051.630
Готовински еквиваленти и готовина	3.166.040	-	-	4.703	3.170.743
Потраживања за нефактурисан приход	1.352	53.182	47.504	-	102.038
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	2.152.740	-	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	3.163.619	-	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	-	-	17.631	-	17.631
<b>Укупно</b>	<b>10.868.100</b>	<b>4.038.675</b>	<b>35.056.041</b>	<b>1.063.872</b>	<b>51.026.688</b>
<i>Доспећа финансијских обавеза</i>					
Математичка резерва	403.683	-	647.641	4.299.998	5.351.322
Резерве за изравнање ризика	-	-	106.167	-	106.167
Резерве за бонусе и попусте	-	-	202.941	-	202.941
Остале дугорочне обавезе	-	122	276	128.881	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	5.369	21.865	31.080	485	58.799
Обавезе по основу штета	200.160	11.683	32.266	11.270	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	5.283.864	302.143	252.308	150.230	5.988.545
Резерве за преносне премије	-	-	14.551.782	-	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	-	-	370.000	-	370.000
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	11.856	136.175	705	1.762	150.498
Резервисане штете	-	-	17.539.679	-	17.539.679
<b>Укупно</b>	<b>5.904.932</b>	<b>471.988</b>	<b>33.734.845</b>	<b>4.592.626</b>	<b>44.704.391</b>
<b>Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2020.</b>	<b>4.963.168</b>	<b>3.566.687</b>	<b>1.321.196</b>	<b>(3.528.754)</b>	<b>6.322.297</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

На дан 31. децембра 2021. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 10.615.397 хиљаде динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 4.312.544 хиљаде динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе.

## 51.3.5. Фер вредност финансијских инструмената

	31. децембар 2021.		У хиљадама динара 31. децембар 2020.	
	Књиговод- ствена вредност	Фер вредност	Књиговод- ствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	955.009	955.009	681.184	681.184
Потраживања	8.000.040	8.000.040	6.687.103	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	36.414.641	36.414.641	35.051.630	35.051.630
Готовина и еквиваленти	2.201.563	2.201.563	3.170.743	3.170.743
Остала потраживања	226.017	226.017	102.038	102.038
<b>Стање на дан</b>	<b>47.797.270</b>	<b>47.797.270</b>	<b>45.692.698</b>	<b>45.692.698</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Остале дугорочне обавезе	496.616	496.616	129.279	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	261.430	261.430	58.799	58.799
Обавезе по основу штета	475.741	475.741	255.379	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	4.476.999	4.476.999	5.988.545	5.988.545
Остале обавезе	360.920	360.920	150.498	150.498
<b>Стање на дан</b>	<b>6.071.706</b>	<b>6.071.706</b>	<b>6.582.500</b>	<b>6.582.500</b>

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

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

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

	У хиљадама динара 31. децембар 2021.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
Финансијски пласмани	-	28.172.886	-	28.172.886
<b>Стање на дан</b>	<b>-</b>	<b>28.172.886</b>	<b>-</b>	<b>28.172.886</b>
	У хиљадама динара 31. децембар 2020.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
Финансијски пласмани	-	27.170.408	-	27.170.408
<b>Стање на дан</b>	<b>-</b>	<b>27.170.408</b>	<b>-</b>	<b>27.170.408</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други. Група нема финансијске обавезе које се вреднују по фер вредности. Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други.

**51.4. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 "Уговори о осигурању"**

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

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

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	2021. година	2020. година
(1) Осигурање од последица незгоде	1.002.068	945.777
(3) Осигурање моторних возила – каско	3.718.583	3.293.639
(7) Осигурање робе у превозу	458.935	339.625
Осигурање од одговорности због употребе		
(10) моторних возила	12.947.620	13.000.151
(8) и (9) Осигурање имовине	12.237.347	10.621.173
Остало	4.077.513	3.251.046
<b>Укупно неживотно осигурање</b>	<b>34.442.066</b>	<b>31.451.411</b>
(20) и (22) Животно осигурање	3.649.455	3.124.687
<b>Укупна активна премија</b>	<b>38.091.521</b>	<b>34.576.098</b>

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

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

	2021. година			У хиљадама динара 2020. година		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	2.827.458	11.821.020	14.648.478	1.881.133	9.989.398	11.870.531
Удео ретроцесионара и саосигурања у ликвидираним штетама (ликвидиране штете – пасива)	55.512	1.854.478	1.909.990	34.836	917.273	952.109
<b>Укупно ликвидиране штете</b>	<b>2.882.970</b>	<b>13.675.498</b>	<b>16.558.468</b>	<b>1.915.969</b>	<b>10.906.671</b>	<b>12.822.640</b>

\*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	2021. година	2020. година
(1) Осигурање од последица незгоде	405.301	382.278
(3) Осигурање моторних возила - каско	2.273.410	2.072.902
(7) Осигурање робе у превозу	42.801	91.122
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	4.640.272	4.432.418
(8) и (9) Осигурање имовине	4.867.328	2.935.943
Остало	1.446.386	992.007
<b>Укупно неживотно осигурање</b>	<b>13.675.498</b>	<b>10.906.670</b>
(20) и (22) Животно осигурање	2.882.970	1.915.970
<b>Укупно ликвидиране штете</b>	<b>16.558.468</b>	<b>12.822.640</b>

Структура укупне премије према носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара					
	2021. година			2020. година		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Премија у самопридржају	3.488.882	28.182.272	31.671.154	2.976.538	26.060.051	29.036.589
Удео ретроцесије и саосигурања (премија - пасива)	160.573	6.259.794	6.420.367	148.149	5.391.360	5.539.509
<b>Укупна премија</b>	<b>3.649.455</b>	<b>34.442.066</b>	<b>38.091.521</b>	<b>3.124.687</b>	<b>31.451.411</b>	<b>34.576.098</b>

**Структура техничких резерви**

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

Структура техничких резерви носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара					
	31. децембар 2021.			31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве у самопридржају	6.720.536	27.769.528	34.490.064	5.998.087	26.789.812	32.787.899
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача и ретроцесионара (пасива)	53.746	4.657.834	4.711.580	51.964	5.282.027	5.333.991
<b>Укупно техничке резерве</b>	<b>6.774.282</b>	<b>32.427.362</b>	<b>39.201.644</b>	<b>6.050.051</b>	<b>32.071.839</b>	<b>38.121.890</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
31. децембар 2021. године

		У хиљадама динара	
		2021. година	2020. година
1.	Преносна премија укупног портфеља (неживот)	14.720.708	14.115.882
2.	Резерве за неистекле ризике (неживот)	348.755	369.999
3.	Резерве за бонусе и попусте (неживот)	73.349	145.279
4.	Резервисане штете укупног портфеља (неживот)	17.168.503	17.334.512
5.	Резерве за изравнање ризика (неживот)	116.047	106.167
<b>6.</b>	<b>Укупно техничке резерве - неживот</b>	<b>32.427.362</b>	<b>32.071.839</b>
7.	Преносна премија пренета у реосигурање (неживот)	2.279.474	2.139.196
8.	Резервисане штете пренете у реосигурање (неживот)	2.378.360	3.142.831
<b>9.</b>	<b>Техничке резерве у самопридржају (неживот)</b>	<b>27.769.528</b>	<b>26.789.812</b>
10.	Преносна премија укупног портфеља (живот)	577.373	435.900
11.	Математичка резерва осигурања	5.698.028	5.351.322
12.	Резерве за бонусе и попусте (живот)	86.031	57.662
13.	Резервисане штете укупног портфеља (живот)	412.850	205.167
<b>14.</b>	<b>Укупно техничке резерве - живот</b>	<b>6.774.282</b>	<b>6.050.051</b>
15.	Преносна премија пренета у реосигурање (живот)	13.467	13.544
16.	Резервисане штете пренете у реосигурање (живот)	20.934	20.789
17.	Математичка резерва пренета у реосигурање	19.345	17.631
<b>18.</b>	<b>Техничке резерве у самопридржају (живот)</b>	<b>6.720.536</b>	<b>5.998.087</b>
<b>19.</b>	<b>Укупне техничке резерве</b>	<b>39.201.644</b>	<b>38.121.890</b>
20.	Укупно пренето у реосигурање	4.711.580	5.333.991
<b>21.</b>	<b>Укупне техничке резерве у самопридржају</b>	<b>34.490.064</b>	<b>32.787.899</b>

**Кретање преносне премије**

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

	2021. година			2020. година		
	Нето	Пасива	Бруто	Нето	Пасива	Бруто
Преносна премија - 1. јануар	12.399.041	2.152.741	14.551.782	12.172.788	1.808.265	13.981.053
Бруто премија	6.555.391	6.515.280	13.070.671	29.062.530	5.605.773	34.668.303
Меродавна премија	(5.949.305)	(6.375.081)	(12.324.386)	(28.836.277)	(5.261.297)	(34.097.574)
Преносна премија - 31. децембар	13.005.127	2.292.940	15.298.079	12.399.041	2.152.741	14.551.782

\* Бруто премија = фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду.

**Кретање резервисаних штета**

Обрачун резервисаних штета врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и релевантним интерним актима.

Структура резервисаних штета:

	У хиљадама динара	
	31.12.2021.	31.12.2020.
Резервисане пријављене штете	8.739.281	9.351.939
Резервисане непријављене штете	8.842.071	8.187.740
<b>Укупно резервисане штете</b>	<b>17.581.352</b>	<b>17.539.679</b>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

Кретање *резервисаних пријављених (а неликвидираних) штета* презентује се у наставку:

	У хиљадама динара					
	2021.			2020.		
	Нето	Пасива	Бруто	Нето	Пасива	Бруто
Стање - 1. јануар	6.855.369	2.546.215	9.401.584	5.623.932	999.638	6.623.570
Промене резервисаних штета	236.076	(898.379)	(662.303)	1.178.228	1.550.141	2.728.369
Стање - 31. децембар	7.091.445	1.647.836	8.739.281	6.802.160	2.549.779	9.351.939

Кретање *резервисаних непријављених штета* презентује се у наставку:

	У хиљадама динара					
	2021.			2020.		
	Нето	Пасива	Бруто	Нето	Пасива	Бруто
Стање - 1. јануар	7.582.389	613.840	8.196.229	7.520.014	277.407	7.797.439
Промене резервисаних штета	508.245	137.617	645.862	53.886	336.433	390.301
Стање - 31. децембар	8.090.634	751.457	8.842.091	7.573.900	613.840	8.187.740

#### 51.5. Ефекти ширења COVID на пословање Групе

И поред негативних глобалних кретања у 2021. години Група је реализовала постављене пословне планове и забележила је позитиван резултат. Ефекти пандемије корона вируса нису се негативно одразили на обим пословања Групе нити на показатеље профитабилности, продуктивности, ликвидности и др.

Ефекти ширења COVID-19 нису испољили негативан утицај на остварење пословних планова Матичног друштва, што се одразило на резултате пословања Групе. Остварена бруто фактурисана премија Матичног друштва је за 6,41% виша у односу на реализацију из 2020. године односно за 1,02% виша у односу на план. Премија осигурања у самопридржају је за 1,00% виша у односу на план, док је за 7,19% виша у односу на остварење у 2020. години. У погледу ликвидираних штета у самопридржају остварење 2021. године је више у односу на претходну годину за 15,09%, док је у односу на план више за 1,22%. Укупни нето добитак износи 2.519,6 милиона динара што је за 21,22% мање у односу на 2020. годину. Рацио штета у самопридржају Матичног друштва забележио је раст од 3,73 процентна поена, рацио трошкова раст од 3,08 процентних поена, тако да је комбиновани рацио 1 у самопридржају забележио раст од 6,81 п.п. Показатељи поврата на уложени капитал у 2021. години износе: – поврат на укупни капитал износи 13,62% у односу на 20,57% у 2020. години док је стопа поврата на укупну активу 4,15% (2020. 5,59%).

Укупна инвестициона актива је порасла за 1,35% у 2021. години, односно забележен је раст инвестиционог портфела од 518,5 милиона динара. Добитак из инвестиционе активности у 2021. години износи 1.369,9 мил. динара, док је у 2020. години износио 1.149,6 мил. динара. Стопа приноса је у 2021. години била 3,51%, а у 2020. години 2,99%.

На дан 31. децембар 2021. године гарантни капитал је био 3,55 пута већи од захтеване маргине солвентности за осигурање, односно однос захтеване маргине солвентности за осигурање и гарантног капитала је износио 0,28 што довољно говори о стабилној капиталној основи Матичног друштва, што се у највећој мери одразило и на пословање Групе.

Ефекти ширења Ковид-19 су у одређеној мери утицала на остварење пословних планова појединих чланица Групе, највише на пословање зависног правног лица „Дунав Турист“ чија је основна делатност хотелијерство и туризам, међутим то се није одразило на пословање Групе.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

**52. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31. децембра 2021. године Група је тужена страна у 155 судских спорова. Укупна вредност спорова који се воде против Групе је 260 хиљаде динара. Укупан износ резервисања по основу спорова ван осигурања је 24.106 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2021. године Група је тужена страна у 3.197 судских спорова по основу одштетних захтева. У свим случајевима у којима се одштетни захтев односи на накнаду из уговора о осигурању извршена је резервација у оквиру резервисаних пријављених штета.

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

**53. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА**

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

Трансакције између повезаних страна унутар Групе, као и неизмирена салда, елиминисани су приликом израде ових консолидованих финансијских извештаја Групе.

Примања и накнаде кључног руководства – чланова Надзорног и Извршног одбора Матичног друштва и чланица Групе чија основна делатност је осигурање / реосигурање приказана су у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2021.	2020.
Примања и накнаде кључног руководства – чланова Надзорног и Извршног одбора	100.030	81.721

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар	
	2021.	31. децембар 2020.
Потраживања (премија) - пре исправке вредности	1.834.523	1.777.425
Остала потраживања	893.535	1.644.516
Обавезе	28.339	264

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар	
	2021.	31. децембар 2020.
Фактурисана премија	3.173.932	2.854.209
Остали приходи	33.264	74.813
Расходи накнада штета и уговорених износа	1.077.979	845.512
Расходи за бонусе и попусте	576.682	549.639
Трошкови материјала, енергије	86.073	80.355

По основу приказаних трансакција са друштвима у државном власништву Група је имала потраживања и обавезе, односно приходе и расходе који настају као резултат редовних пословних процеса, а који нису предмет обелодањивања (резервисане штете, функционални доприноси, трансакције по основу уговора о саосигурању и реосигурању са са(ре)осигуравачима).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Најзначајније трансакције и салда са друштвима у државном власништву:

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године****54. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Од 01.01.2022. године, Компанија је у Региону за продају неживотних осигурања Север, отворила нову главну филијалу ГФО Суботица. Заједно са новоотвореном филијалом, продајну мрежу неживотних осигурања Компаније чини 29 главних филијала.

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

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

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

Након извештајног периода, од 27.01.2022. године до 28.03.2022. године, пуштена је у складу са условима Уговора о дугорочном кредиту Дунав аута са Поштанском штедионицом друга, трећа и четврта транша кредита у укупном износу од 182.280 хиљада динара.

Осим горе наведених, није било других значајних догађаја након датума биланса стања, укључујући и било какве негативне развоје спорова у току против чланица Групе, нити нових материјално значајних судских и других спорова, који би захтевали додатна обелодањивања или корекције приложених консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
31. децембар 2021. године

55. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

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

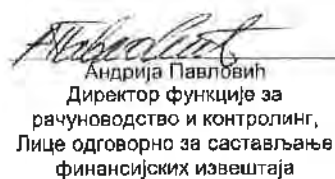
У Београду, 16. јуна 2022. године



Милица Бурђевић  
Председник Извршног одбора



Милица Бурђевић  
Члан Извршног одбора



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



**КОНСОЛИДОВАНИ  
ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ  
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ**

**2021. ГОДИНА**



## САДРЖАЈ

<b>1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ.....</b>	<b>3</b>	<b>11. КОНСОЛИДОВАНИ НЕФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ.....</b>	<b>24</b>
<b>2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЧНОМ ДРУШТВУ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА .....</b>	<b>8</b>	11.1. Однос према окружењу - заштита животне средине и друштва.....	25
<b>3. ПОДАЦИ О ОГРАНЦИМА.....</b>	<b>11</b>	11.1.1.Управљање отпадом .....	25
<b>4. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2021. ГОДИНЕ .....</b>	<b>12</b>	11.1.1.2.Енергетска ефикасност .....	26
4.1.1.Пословни (функционални) приходи.....	13	11.1.1.3.Додатне активности у циљу заштите животне средине .....	26
4.1.2.Приходи од премије осигурања и саосигурања.....	13	11.2. Однос према запосленима .....	26
4.1.3.Приходи од премије реосигурања и ретроцесија .....	13	11.2.1.Брига о запосленима .....	26
4.1.4.Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања .....	13	11.2.2. Родна равноправност и поштовање људских права.....	27
4.1.5.Остали пословни приходи .....	14	11.3.Однос према клијентима.....	28
4.2. Пословни (функционални) расходи.....	14	11.4. Однос према заједници.....	29
4.2.1.Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе .....	14	<b>12. ИЗВЕШТАЈ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЉАЊУ МАТИЧНОГ ДРУШТВА. 30</b>	
4.2.2.Расходи накнада штета и уговорених износа .....	15	12.1. Права акционара.....	30
4.2.3. Резервисане штете - повећање/(смањење) .....	15	12.2. Избор, састав и рад органа управљања, одбора, комисија и њихове надлежности .....	30
4.2.4. Расходи за попусте и бонусе.....	15		
4.2.5.Остали пословни расходи .....	15		
<b>5. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА.....</b>	<b>16</b>		
<b>6. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2021. ГОДИНЕ .....</b>	<b>16</b>		
6.1. Структура aktive.....	16		
6.1.1. Стална имовина .....	17		
6.1.2. Обртна имовина.....	18		
6.2. Структура пасиве .....	18		
6.2.1. Капитал и резерве .....	19		
<b>7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА.....</b>	<b>21</b>		
7.1. Носиоци система управљања ризицима.....	21		
7.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања .....	21		
<b>8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ГРУПЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ.....</b>	<b>22</b>		
<b>9. АКТИВНОСТИ ГРУПЕ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА.....</b>	<b>23</b>		
<b>10. ВАЖНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ ЈЕ ИЗВЕШТАЈ САСТАВЉЕН.....</b>	<b>23</b>		

# 1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

## ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ

Глобална економија је и поред снажног опоравка, 2021. годину завршила са слабијом позицијом него што се очекивало. Услед новог соја вируса многе земље су поново увеле ограничење кретања. Раст цена енергије и прекиди у ланцу снабдевања довели су до веће инфлације него што се очекивало, посебно у Сједињеним Државама и многим економијама у развоју. У Кини је дошло до успоравања раста у другој половини 2021. године, услед прекида у индустријској производњи (због нестанка струје), смањења инвестиција у некретнине и повлачења јавних инвестиција.

Међународни монетарни фонд у најновијем извештају „Светски економски изгледи јануар 2022. године“, очекује да ће се глобални раст успорити са 5,9% у 2021. години на 4,4% у 2022. години. Раст америчке привреде у 2021. години износиће 5,6% уместо 6% колико је прогнозирано у октобру, док еврозону очекује раст од 5,2% што је за 0,2 п.п. више у односу на претходну прогнозу. Европске земље у развоју очекује раст од 6,5%. Највише стопе раста у 2021. години очекују се за Индију 9,0% и Кину 8,1%.

Прогноза глобалног раста за 2022. годину је за 0,5 п.п. нижа од претходне, а највећи разлог за то су смањена очекивања за две највеће економије, Сједињене Државе са 5,2 на 4% и Кину са 5,6 на 4,8 %. ММФ очекује даље успоравање раста и у 2023. години на 3,8%.

Инфлација је наставила да расте током друге половине 2021. године тако да ММФ процењује да ће она износити 3,1% за развијене земље и 5,7% за земље у развоју. На ширење ценовних притисака највећи утицај су имале цене енергената, хране и велика потражња за робом посебно у Сједињеним Државама. Стопа инфлације у САД у децембру износила је 7,0%, што је највиша стопа од 1982. године. Таква кретања могу условити да ФЕД поштри мере монетарне политике, кроз процес смањења куповине активе и повећање референтне каматне стопе.

У зони евра годишња стопа инфлације у децембру достигла је рекордних 5,0%.

Очекује се да ће стопа инфлације у 2022. години, бити у просеку 3,9% у развијеним економијама и 5,9% у економијама у развоју.

Под претпоставком да инфлаторна очекивања остану усидрена, инфлација би требало да се постепено смањује у другом делу 2022. године.

Опоравак глобалног тржишта рада је у току, али је неуједначен. Трендови раста запослености у земљама са ниским и средњим приходима значајно заостају у односу на богатије економије. Запосленост широм света је још увек на нижем нивоу у односу на период пре пандемије, због појачаног страха радника од инфекције, посебно у занимањима са интензивним контактима, као и због смањене потражње услед све веће аутоматизације пословних процеса. Међународна организација рада (МОП), у најновијем извештају „Светска запосленост и социјални изгледи“, објављеном на веб сајту ове организације, предвиђа да ће током 2022. године на глобалном нивоу без посла бити 207 милиона људи, што је скоро за 21 милион више него 2019. године пре избијања пандемије.

Повратак тржишта рада на ниво пре пандемије ће вероватно остати недостижан за већи део света у наредним годинама.

Европска унија је усвојила буџет у вредности од 1,8 билиона евра као пакет мера на сузбијању негативних ефеката економске кризе, који ће се реализовати у периоду од 2021. до 2027. године. Од укупног износа, 750 милијарди евра представља фонд за опоравак од последица пандемије, а 1.074 милијарди евра се односи на седмогодишњи инвестициони буџет, који ће обезбедити очување јединственог европског тржишта и прелазак на дигиталну и еколошку привреду.

## ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

### • БРУТО ДРУШТВЕНИ ПРОИЗВОД И ИНДУСТРИЈСКА ПРОИЗВОДЊА

Према прелиминарној процени РЗС-а о економским кретањима у 2021. години, реални раст БДП-а је износио 7,5%. Таква кретања резултат су раста активности у индустрији, грађевинарству и услужним секторима.

Кретање Бруто друштвеног производа током 2021. године у односу на исти период претходне године:

- Први квартал раст 1,6%;
- Други квартал раст 13,7%.
- Трећи квартал раст 7,7%.
- Четврти квартал раст 7,0%.

Индустријска производња у Републици Србији у децембру 2021. године већа је за 3,3% у односу на децембар 2020. године. Индустријска производња у 2021. години, у односу на 2020. годину, већа је за 6,3%.

Текући десезонирани индекс за децембар 2021, у односу на новембар 2021. године за индустрију укупно показује раст од 0,7%, а за прерађивачку индустрију раст од 0,5%.

Посматрано по секторима, у децембру 2021. године, у односу на децембар 2020. године забележена су следећа кретања:

- сектор Рударства - раст од 40,6%;
- сектор Прерађивачка индустрија - раст од 2,3%;
- сектор Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација - пад од 7,5%.

Одбор извршних директора Међународног монетарног фонда на седници одржаној 18. јуна 2021. године, одобрио је Републици Србији нови програм сарадње уз подршку Инструмента за координацију политике (Policy Coordination Instrument – PCI). Програм је саветодавног карактера и не предвиђа коришћење финансијских средстава.

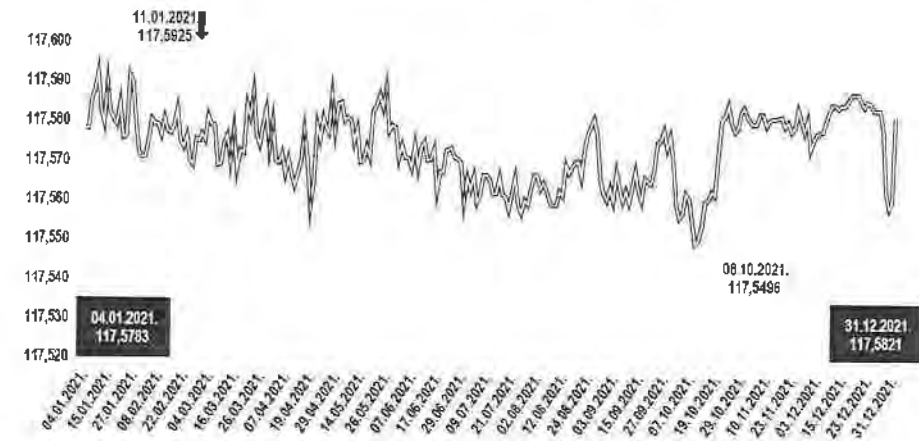
Аранжман је одобрен за период од 30 месеци, а напредак договореног економског програма пратиће се путем пет полугодишњих разматрања резултата, на којима ће се оцењивати његово спровођење.

## • ДЕВИЗНИ КУРС

Курс динара према еврау је током 2021. године остао стабилан, упркос турбулентним догађајима у светској економији.

Током године вредност домаће валуте била је најјача 08. октобра, када је један евро износио 117,5496 динара, док је најслабија вредност динара била 11. јануара, када је један евро износио 117,5925 динара.

### Кретање курса динара у односу на евро и периоду од 01.01. до 31.12.2021. године



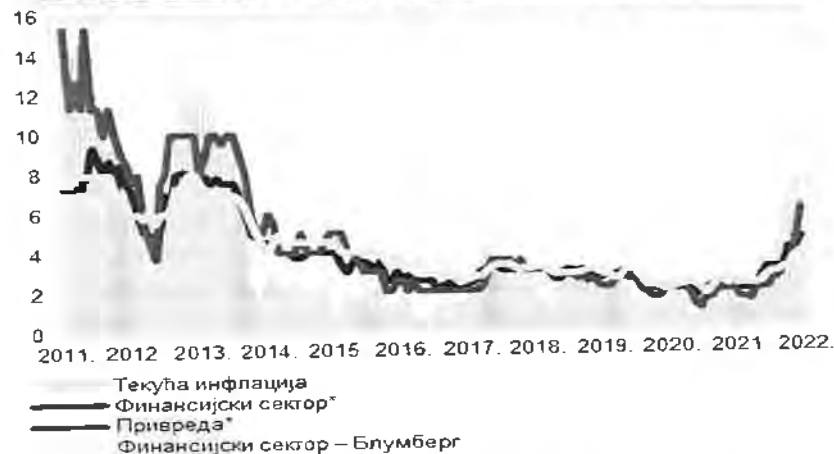
Народна банка Србије је ради одржавања релативне стабилности девизног курса на међубанкарском девизном тржишту од почетка године нето купила 645 милиона евра.

Бруто девизне резерве НБС на крају децембра износиле су 16,5 милијарди евра. Током 2021. године девизне резерве повећане су за три милијарде евра, чиме је додатно ојачана отпорност домаћег финансијског система на потресе из међународног окружења.

## ИНФЛАЦИЈА

Појачани ценовни притисци током 2021. године, који су потицали са светског тржишта енергената, пољопривредних производа, и прерађене хране одразили су се и на инфлацију у Србији. У првој половини 2021. године инфлација се кретала око централне вредности циља, да би од августа уследио њен раст. Пораст инфлације у другој половини године био је очекиван, али је ипак сезонски неубичајан раст цена непрерађене хране, због високих температура и суше, као и неочекиван даљи раст светске цене нафте, утицао на то да се инфлација нађе на вишем нивоу у односу пројекције.

### Текућа инфлација и инфлациона очекивања 12 месеци унапред



Према подацима Републичког завода за статистику, међугодишња инфлација је у децембру износила 7,9%. Цене производа и услуга личне потрошње у децембру 2021. године, у односу на новембар 2021. године, у просеку су повећане за 0,4%. У 2021. години у поређењу са 2020. годином, потрошачке цене су у просеку повећане за 4,0%.

Посматрано по главним групама производа и услуга класификованих према намени потрошње, у децембру 2021. године, у односу на претходни месец, раст цена је забележен у групама комуникације (1,2%), ресторани и хотели (0,8%), опрема за стан и текуће одржавање (0,7%), становање, вода, електрична

енергија, гас и остала горива (0,6%), у групама алкохолна пића и дуван и рекреација и култура (за по 0,5%), одећа и обућа (0,4%), храна и безалкохолна пића (0,3%) и здравље (0,2%).

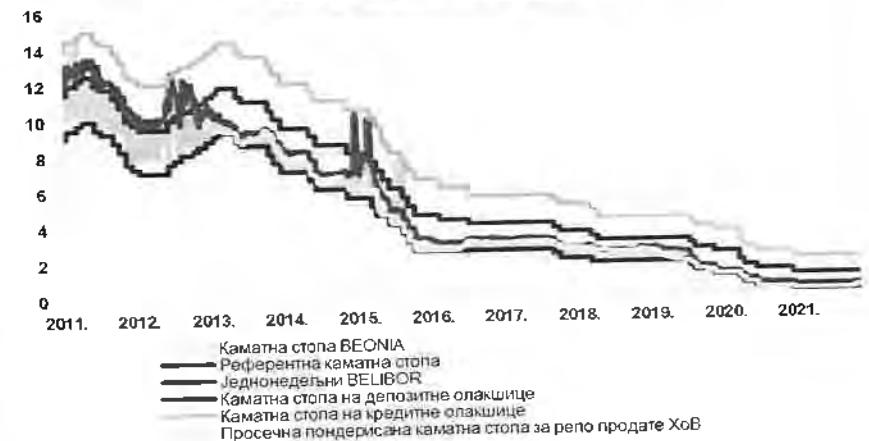
Цене осталих производа и услуга нису се битније мењале.

Према новој централној пројекцији Народне банке Србије, очекује се да ће се међугодишња инфлација привремено кретати изнад горње границе циља ( $3 \pm 1,5\%$ ) до средине наредне године, када ће се најпре вратити у те границе, а затим и у доњи део циљаног распона до краја године, где ће се задржати и у 2023. години. Томе ће допринети очекивано ишчезавање ефеката поменутих привремених фактора, као и до сада предузете мере Народне банке Србије ка смањењу монетарне експанзивности.

## КРЕТАЊЕ КАМАТНИХ СТОПА

Референтна каматна стопа Народне банке Србије је од почетка 2021. године остала на истом нивоу од 1,00%.

### Кретање каматних стопа



Народна банка Србије је од октобра 2021. године смањивала експанзивност монетарне политике без промене основних каматних стопа. Поред обустављања

аукција репо куповине хартија од вредности путем којих је у претходном периоду банкама обезбеђивана динарска ликвидност, Народна банка Србије је постепено повећавала проценат вишкова динарске ликвидности, које реверзним репо аукцијама (репо продајом хартија од вредности) повлачи на недељу дана, као и просечну пондерисану стопу на тим аукцијама. Од октобра ова стопа је повећана са 0,11%, колико је до тада у просеку износила од почетка године, на 0,34%, колико је износила на последњој реверзној репо аукцији у 2021. години.

У наредном периоду, НБС ће постепено наставити да повећањем просечне пондерисане репо стопе, у оквиру постојећег коридора каматних стопа, поштрава монетарне услове.

#### КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ

У свом најновијем извештају од 10. децембра 2021. године, рејтинг агенција Standard & Poor's повећала је изгледе Србије за добијање инвестиционог рејтинга са стабилних на позитивне и потврдила оцену кредитног рејтинга на нивоу ББ+. На доношење одлуке утицали су снажан привредни раст Србије и показан висок степен отпорности домаће привреде на шок изазван пандемијом. Као основне покретаче раста Агенција наводи јавне инвестиције и приватну потрошњу. Агенција истиче да ће се у наредних годину дана створити објективни услови за повећање кредитног рејтинга на инвестициони ниво уколико се надмаше пројектована очекивања прилива од страних директних инвестиција, стопе раста и учешћа јавног дуга у бруто домаћем производу.

#### Кредитни рејтинг Републике Србије за дугорочно задуживање

Рејтинг агенција	Moody's Investors Service	Fitch Ratings	Standard and Poor's
Датум	12.03.2021	03.09.2021.	10.12.2021.
Активност	Повећан рејтинг ↑	Потврђен рејтинг ✓	Потврђен рејтинг ✓
Рејтинг	Ба2 / стабилни изгледи	ББ+ / стабилни изгледи	ББ+ / позитивни изгледи

Рејтинг агенција Fitch Ratings је дана 03. септембра 2021. године задржала кредитни рејтинг Србије на нивоу ББ+, један ниво до инвестиционог, уз стабилне изгледе за његово даље повећање.

Рејтинг агенција Moody's је дана 12. марта 2021. године, повећала кредитни рејтинг Србије с Ба3 на Ба2, упркос глобалним условима које је обележила пандемија вируса корона. Агенција Moody's је одмах одредила и стабилне изгледе за даље повећање рејтинга Србије.

#### ЈАВНИ ДУГ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ

Јавни дуг централног нивоа власти се у 2021. години, повећао за 407,5 милијарди динара, односно 3,46 милијарди евра.

#### Стање и структура јавног дуга Републике Србије на дан 31. децембра 2021. године

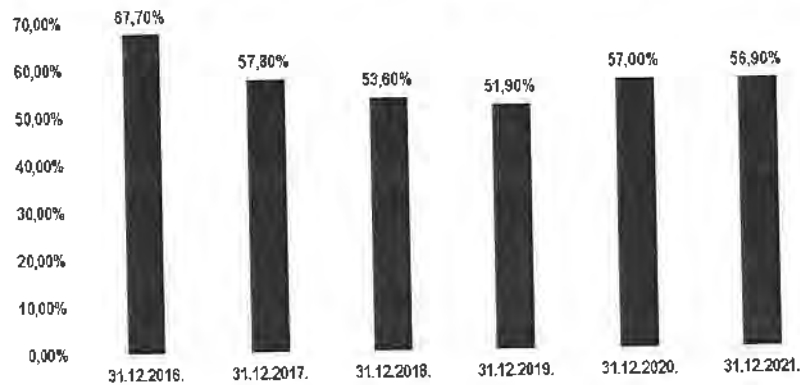
у хиљадама

Категорија	31.12.2020.	31.12.2021	31.12.2021- 31.12.2020
Јавни дуг централног нивоа власти у РСД	3.135.701.549	3.543.193.510	407.491.961
Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР	26.668.619	30.133.783	3.465.164
Јавни дуг општег нивоа државе у РСД	3.181.142.487	3.581.718.472	400.575.985
Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР	27.055.087	30.461.426	3.406.340

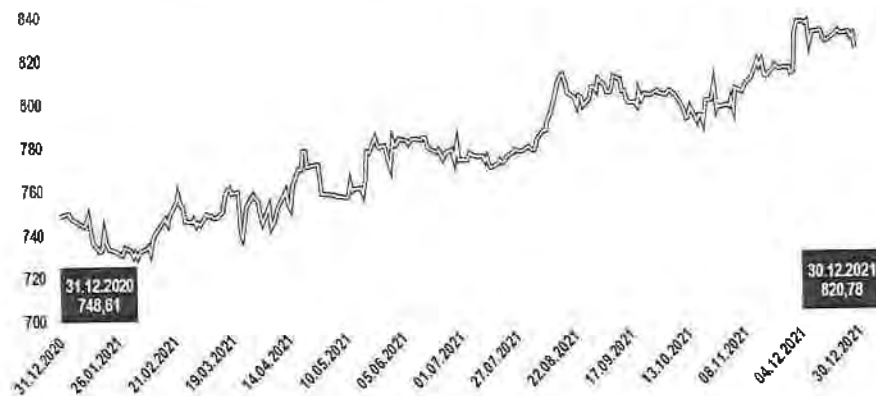
Прелиминарни Месечни извештај Управе за јавни дуг- децембар 2021. године.

Учешће јавног дуга централног нивоа власти у БДП-у на крају децембра 2021. године износило је 56,9 одсто, док је учешће јавног дуга општег нивоа државе у БДП-у износило 57,5 одсто.

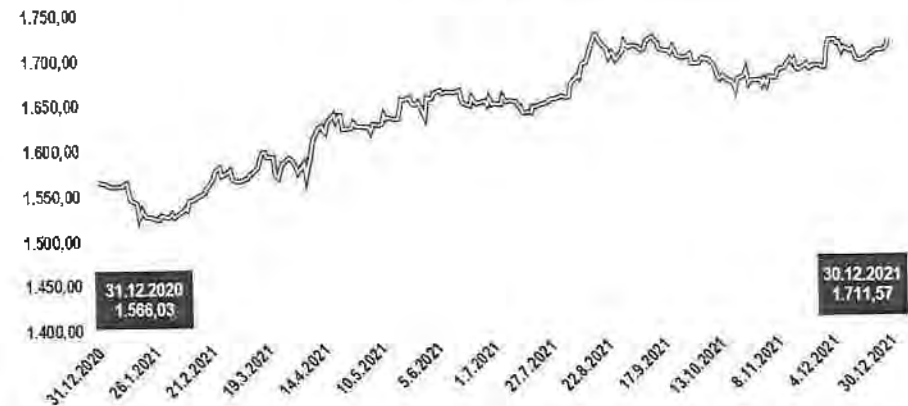
Према подацима Министарства финансија у 2021. години остварен је дефицит републичког буџета у износу од 286,1 милијарду динара, што представља 4,6% бруто домаћег производа (БДП). Приходи су остварени у износу од 1.465,4 милијарде динара, а расходи су извршени у износу од 1.751,4 милијарде динара. На нивоу опште државе у 2021. години остварен је фискални дефицит у износу од 259,4 милијарде динара и примарни фискални дефицит у износу од 150,7 милијарде динара. Дефицит опште државе у 2021. године износио је 4,2% БДП.

**Учешће јавног дуга у БДП Републике Србије- централни ниво власти****ФИНАНСИЈСКА ТРЖИШТА**

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године износио је 41,23 милијарде динара (350,7 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у укупном промету за цео период износило 11,63%.

**Кретање индекса BELEX 15 у 2021. години**

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 31. децембра 2021. године износио је 820,78 индексних поена и за 9,64% је виши него на крају претходне године.

**Кретање индекса BELEX Line у 2021. години**

Општи индекс акција BELEXLine забележио је раст од 9,29% и на дан 31. децембра 2021. године износио је 1.711,57 индексних поена.

У структури промета на берзанском тржишту доминирало је трговање обвезницама Републике Србије.

Када је реч о акцијама, тржишна капитализација на дан 31. децембра 2021. године износила је 533,3 милијарде динара. Највише се трговало акцијама емитената Комерцијална банка а.д. Београд, АЛТА банка а.д. Београд, НИС а.д. Нови Сад и Messer Tehnogas a.d., Београд.

## 2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЧНОМ ДРУШТВУ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

**Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4**  
**Матични број Компаније: 07046898**  
**Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958**

Матично друштво је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00 од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду бр. 1992/2005 од 2. марта 2005. године, Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014 и 44/2021) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, бр. 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 и 109/2021), Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“, бр. 51/2009 и 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС) и Законом о тржишту капитала („Службени гласник РС“, бр. 31/2011, 112/2015, 108/2016, 9/2020 и 153/2020).

Компанија, као Матично друштво и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима.

Група у свом саставу има осам зависних правних лица, и то:



- **„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови).

Дана 28. јуна 2012. године „Дунав-Ре“ је усвојио измене и допуне Статута и ускладило се са новим Законом о привредним друштвима. „Дунав-Ре“ је дана 13. јуна 2016. године ускладио своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Чајетина. Дана 28. фебруара 1996. године, основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније бр. 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре бр. 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката.

У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност зависног правног лица „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.

- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије бр. 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила.

- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 8. марта 2007. године од стране Народне банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007.

Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања, као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда – „Дунав“ добровољни пензијски фонд.

- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 7. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године.

Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности.



• **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ: 01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове.

Директно учешће Матичног друштва у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94%;

• **„Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука** (у даљем тексту: „Дунав ауто“ (Бања Лука), МБ: 11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је зависно правно лице „Дунав осигурања“ Бања Лука, а на основу одлуке број 1526/2010 од 10. августа 2010. године.

Основна делатност „Дунав Ауто“ Бања Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања, нарочито на подручју осигурања моторних возила.

• **„Дунав ауто логистика“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије бр. БД 47625/2018 од 1. јуна 2018. године, предузеће је уписано у Регистар привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.

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

Број запослених Групе на основу стања на крају 2021. години износи 3.746 (2020. година: 3.716 запослених).

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Компаније као Матичног друштва и следећих зависних правних лица у земљи и иностранству:

Р.бр.	Назив зависног правног лица	2020.	2021.
		% учешћа	% учешћа
1.	Дунав ауто д.о.о. Београд	100	100
2.	Дунав ДЗУ добр. пензијским фондом	100	100
3.	Дунав Stockbroker а.д. Београд	100	100
4.	Дунав турист д.о.о. Златибор	96,15	96,15
5.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	89,94	89,94
6.	Дунав ауто д.о.о. Бања Лука	89,94	89,94
7.	Дунав РЕ а.д.о. Београд	88,41	87,12
8.	Дунав ауто логистика д.о.о. Београд	100	100

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

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених правних лица (чланица Групе) елиминисани су приликом консолидације.

**Усклађивање са новим Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014 и 44/2021)**

Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија, односно Група ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама новог Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

Матично друштво, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања за које је добило дозволу Народне банке Србије:

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

Група (Матично друштво и њена зависна правна лица) бави се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица, као и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима.

### 3. ПОДАЦИ О ОГРАНЦИМА

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала осигурања неживота које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже организационе јединице.

Друштво „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска послује на целој територији Републике Српске и Федерације Босне и Херцеговине. Продајна мрежа развија се преко директних и индиректних продајних канала, при чему директне канале обухвата мрежа филијала и пословница Друштва, док индиректне канале представљају заступници и посредници (физичка и правна лица) који су сертификовани од Агенције за осигурање.

Друштво обавља послове осигурања преко Дирекције у Бања Луци и 8 филијала (Бања Лука, Добој, Требиње, Приједор, Сарајево, Бијељина, Пале и Брчко).

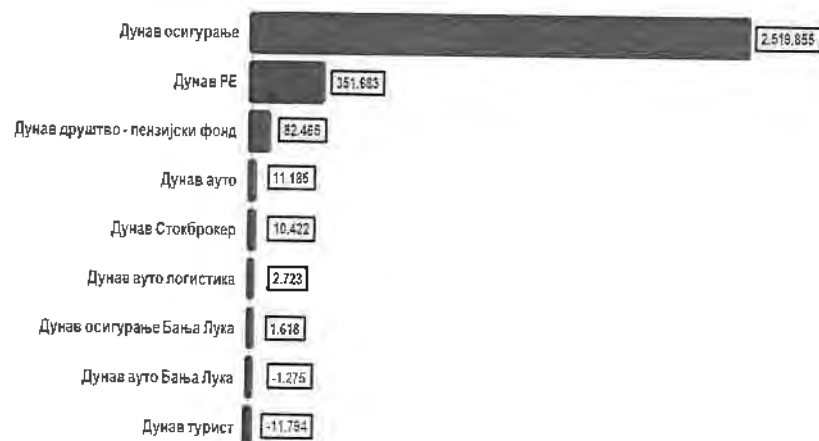
„ДУНАВ“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд послује на територији Републике Србије. Послови из делатности Друштва обављају се у секторима у седишту Друштва, као и у 6 филијала и 1 пословници, чиме је постигнута покривености територије и приближавање потенцијалним члановима.

Друштво „Дунав Ауто“ д.о.о. Београд је присутно на подручју целе Републике Србије са 64 пословне јединице као и Дунав Логистиком, која пословне активности реализује преко два техничка прегледа (Дунав центар Сомбор и Дунав центар Лесковац).

## 4. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2021. ГОДИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године Група је остварила нето добитак у износу од 2.630.916 хиљада динара, док је у 2020. години остварен нето добитак у износу од 3.688.519 хиљада динара, што је ниже за 28,67%.

### Учешће друштава у консолидованом резултату Групе у периоду I-XII 2021. године



\*Резултат после пореза

На нивоу Групе, осим друштва Дунав турист д.о.о. Златибор и Дунав ауто Бања Лука, сва зависна правна лица су пословала да добитком. Најбоље резултате је поред Матичног друштва остварило друштво за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд и „Дунав“, друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд.

### Консолидовани Билас успеха за период I-XII 2021. године

Позиција	у 000 РСД		
	I-XI 2020.	I-XI 2021.	Остварење 2021. / 2020.
	2	3	4 (3/2)
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>	<b>30.129.665</b>	<b>32.442.994</b>	<b>107,68</b>
Приходи од премија осигурања и саосигурања	27.022.742	28.737.231	106,34
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	1.701.990	2.324.796	136,59
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	188.614	147.761	78,34
Остали пословни приходи	1.216.319	1.233.206	101,39
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>	<b>17.990.511</b>	<b>20.552.916</b>	<b>114,24</b>
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.751.695	1.659.602	94,75
Расходи накнада штета и уговорених износа	12.688.162	15.441.992	121,70
Резервисане штете - повећање	1.236.430	804.522	65,07
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	580.706	581.552	100,15
Повећање осталих техничких резерви - нето	2.755	0	0,00
Смањење осталих техничких резерви - нето	50.133	146.551	292,32
Расходи за бонусе и полусте	1.923.697	2.273.683	118,20
Остали пословни расходи	1.018.711	1.101.020	108,08
<b>ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>12.139.154</b>	<b>11.890.078</b>	<b>97,95</b>
<b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>	<b>1.186.770</b>	<b>1.096.492</b>	<b>92,39</b>
<b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА</b>	<b>8.793.343</b>	<b>10.293.313</b>	<b>117,06</b>
<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>4.532.581</b>	<b>2.693.257</b>	<b>59,42</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>249.344</b>	<b>235.837</b>	<b>94,58</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>75.950</b>	<b>82.087</b>	<b>108,08</b>
<b>ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>	<b>555.350</b>	<b>1.328.216</b>	<b>239,17</b>
<b>РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>	<b>1.255.518</b>	<b>1.283.156</b>	<b>102,20</b>
<b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>231.127</b>	<b>254.527</b>	<b>110,12</b>
<b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>92.311</b>	<b>85.664</b>	<b>92,80</b>
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>4.144.623</b>	<b>3.050.931</b>	<b>73,85</b>
<b>НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГ. ЕФ. ПРОМЕНЕ РАЧУНОВ. ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	<b>9.137</b>	<b>16.473</b>	<b>180,29</b>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>4.135.486</b>	<b>3.044.458</b>	<b>73,62</b>
Порез на добитак	492.778	437.948	88,87
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	46.623	25.208	54,07
Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	812	868	106,90
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>3.688.519</b>	<b>2.630.916</b>	<b>71,33</b>

#### 4.1.1. Пословни (функционални) приходи

Укупни пословни (функционални) приходи у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године износе 32.442.994 хиљада динара и већи су за 2.313.329 хиљада динара, односно 7,68% у односу на исти период претходне године, када су износили 30.129.665 хиљаде динара.

#### 4.1.2. Приходи од премије осигурања и саосигурања

Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 28.737.231 хиљаду динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 6,34 % захваљујући расту обрачунате премије и животних и неживотних осигурања.

##### Приходи од премије осигурања и саосигурања

у 000 РСД

Позиција	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
1	2	3	4 (3/2)
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	2.987.986	3.506.300	117,35
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	28.082.864	29.603.532	105,41
<b>УКУПНА ОБРАЧУНАТА ПРЕМИЈА</b>	<b>31.070.850</b>	<b>33.109.832</b>	<b>106,56</b>
Премија пренета у саосигурање - пасивна	1.162.305	1.446.814	124,48
Премија пренета у реосигурање	2.064.983	2.177.884	105,47
Повећање резерви за преносне премије	820.820	747.903	91,12
<b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА</b>	<b>27.022.742</b>	<b>28.737.231</b>	<b>106,34</b>

Обрачуната бруто премија у посматраном периоду износила је 33.109.832 хиљаде динара и већа је за 2.038.982 хиљаде динара, односно 6,56% у односу на исти период претходне године.

Обрачуната премија животних осигурања износи 3.506.300 хиљада динара и већа је за 518.314 хиљада динара, односно 17,35%, као последица повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота. У области неживотних осигурања је остварен раст од 1.520.668 хиљада динара, односно 5,41%, највећим делом

услед повећања бруто премије по основу осигурања моторних возила, помоћи на путовању, добровољног здравственог осигурања и осигурања имовине.

#### 4.1.3. Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Приходи од премија реосигурања и ретроцесија у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године износе 2.324.796 хиљада динара, што је за 36,59% више од пословних прихода од премија реосигурања и ретроцесија остварених у 2020. години.

##### Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
1	2	3	4 (3/2)
<b>Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија</b>	<b>3.505.248</b>	<b>4.981.689</b>	<b>142,12</b>
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1.967.768	2.654.325	134,89
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	0	2.568	
Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	164.510	0	
<b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА</b>	<b>1.701.990</b>	<b>2.324.796</b>	<b>136,59</b>

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

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године износе 147.761 хиљаду динара, што је за 21,66% ниже у односу на 2020. годину када су ови приходи износили 188.614 хиљада динара, што је последица смањења остварених прихода од продаје зелене карте.

#### 4.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 1.233.206 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износили 1.216.319 хиљада динара, већи су за 1,39%.

### 4.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године укупни пословни (функционални) расходи износе 20.552.916 хиљада динара и у односу на претходну годину бележе раст од 14,24%.

У оквиру расхода највећи номинални раст је остварен код расхода накнада штета и уговорених износа за 2.753.830 хиљада динара и расхода за попусте и бонусе за 350.186 хиљада динара.

Смањење је остварено код резервисаних штета за 431.908 хиљаде динара.

#### Пословни (функционални) расходи

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.751.595	1.659.602	94,75
Расходи накнада штета и уговорених износа	12.688.162	15.441.992	121,70
Резервисане штете - повећање	1.236.430	804.522	65,07
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	580.706	581.552	100,15
Повећање осталих техничких резерви	2.755	0	0,00
Смањење осталих техничких резерви	50.133	146.551	292,32
Расходи за бонусе и попусте	1.923.697	2.273.883	118,20
Остали пословни расходи	1.018.711	1.101.020	108,08
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>	<b>17.990.511</b>	<b>20.552.916</b>	<b>114,24</b>

#### 4.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 1.659.602 хиљаде динара, што је за 5,25% ниже од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2020. године када су износили 1.751.595 хиљада динара.

Највеће смањење остварено је код математичке резерве животних осигурања у укупном износу од 112.046 хиљада динара и код осталих осигурања за дугорочна резервисања и функционалне доприносе за 8.105 хиљада динара. Повећање је остварено на позицији доприноси прописани посебним законима у укупном износу од 23.465 хиљада динара, допринос за превентиву за 6.426 хиљада динара и резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви за 3.296 хиљада динара.

#### Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Математичка резерва животних осигурања - повећање	456.193	344.147	75,44
Допринос за превентиву	313.162	319.588	102,05
Доприноси прописани посебним законима	88.166	111.631	126,61
Допринос Гарантном фонду	241.938	238.066	98,40
Резервисања за изравнање ризика	11.037	9.880	89,52
Рез. за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инв.риз. рез. за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	58.065	61.361	105,68
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	583.034	574.929	98,61
<b>РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ</b>	<b>1.751.595</b>	<b>1.659.602</b>	<b>94,75</b>

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, највеће учешће имају остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (34,64%), математичка резерва животних осигурања (20,74%) и допринос за превентиву (19,26%).

#### 4.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године расходи накнада штета и уговорених износа, износе 15.441.992 хиљаду динара, што је за 21.70% више од расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2020. године, када су износили 12.688.162 хиљаде динара.

##### Расходи накнада штета и уговорених износа

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1.790.526	2.706.020	151,13
Ликвидиране штете неживотних осигурања	10.016.057	11.340.697	113,23
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	196.540	250.645	127,53
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	819.516	2.261.106	275,91
Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	798.493	810.185	101,46
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	273.870	323.807	118,23
Приходи од учешћа реосигурања и ретросесија у накнади штета	659.100	1.602.854	243,19
<b>РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА</b>	<b>12.688.162</b>	<b>15.441.992</b>	<b>121,70</b>

Ликвидиране штете у 2021. години износе 16.558.468 хиљада динара, а њихову структуру чине:

- ликвидиране штете неживотних осигурања – 68,49%,
- ликвидиране штете животних осигурања – 16,34%,
- ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија - 13,66% и
- ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања – 1,51%.

#### 4.2.3. Резервисане штете - повећање/(смањење)

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године повећање резервисаних штета износи 804.522 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године повећање резервисаних штета износило 1.236.430 хиљада динара.

##### Резервисане штете

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Резервисане штете животних осигурања	36.737	208.545	567,67
Резервисане штете неживотних осигурања	1.567.101	689.336	43,99
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	367.058	93.359	25,43
Смањења резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	350	0	0,00
<b>РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ</b>	<b>1.236.430</b>	<b>804.522</b>	<b>65,07</b>

#### 4.2.4. Расходи за попусте и бонусе

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године расходи за бонусе и попусте износе 2.273.883 хиљада динара, што је за 18,20% више од ових расхода у 2020. години, када су износили 1.923.697 хиљада динара.

Целокупан износ расхода за бонусе и попусте односи се на Матично друштво.

#### 4.2.5. Остали пословни расходи

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године остали пословни расходи износе 1.101.020 хиљада динара, што је за 8,08% више од осталих пословних расхода остварених у 2020. години, када су износили 1.018.711 хиљаде динара.

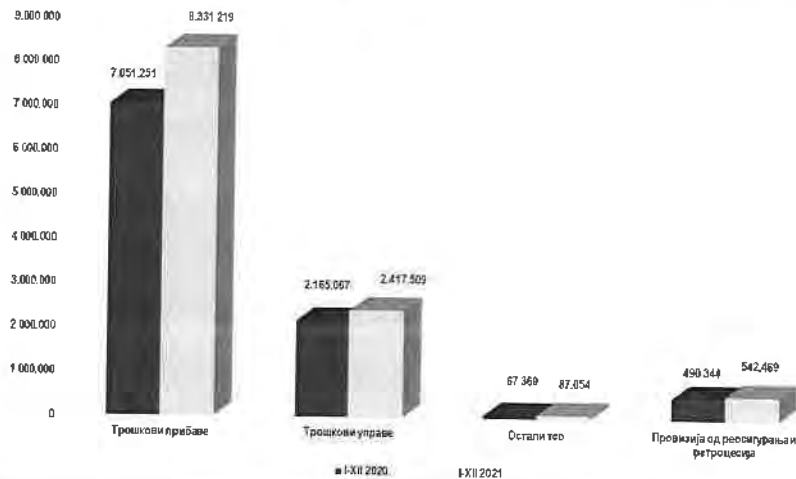
## 5. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године трошкови спровођења осигурања износе 10.293.313 хиљада динара, и виши су за 1.499.970 хиљада динара, односно 17,06% од трошкова спровођења осигурања у 2020. години, када су износили 8.793.343 хиљаде динара.

у 000 РСД

Позиција	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Трошкови прибаве	7.051.251	8.331.219	118,15
Трошкови управе	2.165.067	2.417.509	111,66
Остали тсо	67.369	87.054	129,22
Провизија од реосигурања и ретроцесија	490.344	542.469	110,63
<b>УКУПНИ ТСО</b>	<b>8.793.343</b>	<b>10.293.313</b>	<b>117,06</b>

### Трошкови спровођења осигурања



Посматрано по категоријама трошкова, повећање је остварено на свим позицијама:

- трошкови прибаве виши су за 1.279.968 хиљада динара, односно за 18,15%,
- трошкови управе виши су за 252.442 хиљада динара, односно за 11,66%
- остали ТСО су виши за 19.685 хиљада динара односно за 29,22% и
- трошкови провизија од реосигурања и ретроцесија за 52.125 хиљада динара, односно 10,63%.

## 6. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2021. ГОДИНЕ

### 6.1. Структура активе

На дан 31. децембра 2021. године укупна имовина Групе износи 68.880.954 хиљада динара и увећана је за 3.781.386 хиљада динара, односно 5,81% у односу на исти датум прошле године.

### Структура активе на дан 31. децембра 2021. и 31. децембра 2020. године

АКТИВА	Стање на дан 31.12.2020.	Стање на дан 31.12.2021.	структура у %		Остварење 2021/2020
			31.12.2020.	31.12.2021.	
<b>A СТАЈНА ИМОВИНА</b>	11.305.739	13.181.322	17,37	19,14	116,59
1 Некретнине, постројења, опрема, нематеријална улагања и софтвер	10.484.874	12.073.982	16,11	17,53	115,16
2 Дугорочни финансијски пласмани	734.207	1.005.125	1,13	1,46	136,90
3 Остала дугорочна средства	86.658	102.215	0,13	0,15	117,95
<b>B ОБРТНА ИМОВИНА</b>	53.783.829	55.899.632	62,63	80,86	103,54
4 Залике	60.039	55.288	0,09	0,09	92,09
6 Потраживања	6.697.103	8.000.040	10,27	11,61	119,63
5 Краткорочни финансијски пласмани	35.051.630	36.414.641	53,82	52,87	103,89
7 Готовина и готовински еквиваленти	3.170.743	2.201.563	4,87	3,20	69,43
8 Остала имовина	8.824.314	9.028.100	13,56	13,11	102,31
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>65.099.568</b>	<b>68.880.954</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>105,81</b>

У структури имовине на дан 31. децембра 2021. године, највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани са 52,87%, затим следе некретнине, постројења, опрема нематеријална улагања, и софтвер и остала права са 17,53%, остала имовина са 13,11%, потраживања са 11,61%, готовина и готовински еквиваленти са 3,20%, дугорочни финансијски пласмани са 1,46% остала дугорочна средства са 0,15% и залихе са 0,08%.

На дан 31. децембра 2021. године, учешће сталне имовине у укупној имовини се повећало у односу на дан 31. децембра 2020. године за 1,77 процентних поена (са 17,37% на 19,14%), док се у складу с тим учешће обртне имовине смањило (са 82,63% колико је износило у на дан 31. децембра 2020. године на 80,86% на дан 31. децембра 2021. године).



### 6.1.1. Стална имовина

На дан 31. децембра 2021. године, вредност сталне имовине износи 13.181.322 хиљада динара и виша је за 16,59% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када је износила 11.305.739 хиљада динара.

Највеће учешће у оквиру сталне имовине имају позиције некретнине, постројења опрема, нематеријална улагања, софтвер и остала права, које на дан 31. децембра 2021. године износи 12.073.982 хиљада динара и бележе повећање од 15,16% у односу на дан 31. децембра 2020. године када су износиле 10.484.874 хиљада динара.

### Структура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме

у 000 РСД				
Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс	структура у %
НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	28.093	16.384	58,32	0,14%
СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	17.168	81.970	477,46	0,68%
НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА	10.439.613	11.975.628	114,71	99,19%
Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	9.572.808	11.244.155	117,46	93,13%
Инвестиционе некретнине	866.805	731.473	84,39	6,06%
<b>УКУПНО</b>	<b>10.484.874</b>	<b>12.073.982</b>	<b>115,16</b>	<b>100%</b>

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2021. године износе 1.005.125 хиљада динара и виши су за 36,9% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износили 734.207 хиљада динара.

### Структура дугорочних финансијских пласмана

у 000 РСД			
Дугорочни финансијски пласмани	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Учешће у капиталу других правних лица	53.023	50.116	94,52
Осталих правних лица	53.023	50.116	94,52
Остали дугорочни финансијски пласмани	681.184	955.009	140,20
Инвестиције које се држе до доспећа	110.516	110.199	99,71
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	110.516	110.199	99,71
Депозити код банака	528.465	801.679	151,70
Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	42.203	43.131	102,20
<b>УКУПНО</b>	<b>734.207</b>	<b>1.005.125</b>	<b>136,9</b>



## 6.1.2. Обртна имовина

На дан 31. децембра 2021. године, вредност обртне имовине износи 55.699.632 хиљада динара и већа је за 3,54% у односу на 31. децембра 2020. године, када је износила 53.793.829 хиљада динара.

Повећање обртне имовине је последица раста потраживања, краткорочних финансијских пласмана и остале имовине. На дан 31. децембра 2021. године вредност потраживања је већа за 19,63%, краткорочних финансијских пласмана за 3,89% и остале имовине за 2,31%.

### Структура потраживања

ПОТРАЖИВАЊА	у 000 РСД				
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс	структура у %	
				31.12.2020.	31.12.2021.
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	5.752.669	6.686.559	116,23	86,03%	83,58%
Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	105.965	447.260	422,08	1,58%	5,59%
Потраживања за регресе	87.563	132.865	151,74	1,31%	1,66%
Остала потраживања	740.706	733.356	99,01	11,08%	9,17%
<b>УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА</b>	<b>6.687.103</b>	<b>8.000.040</b>	<b>119,63</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Структура краткорочних финансијских пласмана

Краткорочни финансијски пласмани	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
<b>Финансијска средства расположива за продају</b>	<b>26.502.769</b>	<b>27.831.960</b>	<b>105,02</b>
Дужничке ХоВ расположиве за продају	25.548.929	26.276.602	102,85
Власничке ХоВ расположиве за продају	953.840	1.555.358	163,06
<b>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха</b>	<b>667.639</b>	<b>340.926</b>	<b>61,06</b>
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	234.850	286.220	121,87
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	284.384	24.753	8,70
Остале ХОВ и фин. ср. која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	148.405	29.953	20,18
<b>Краткорочни депозити код банака</b>	<b>7.648.470</b>	<b>8.098.236</b>	<b>105,88</b>
Остали краткорочни финансијски пласмани	232.752	143.519	61,66
<b>УКУПНО</b>	<b>35.051.630</b>	<b>36.414.641</b>	<b>103,89</b>

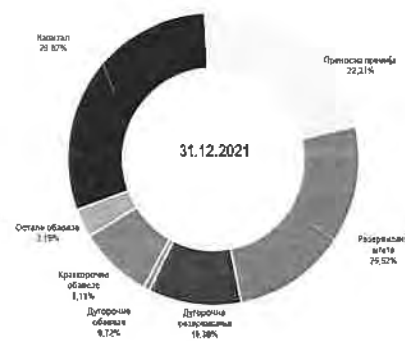
У оквиру краткорочних финансијских пласмана остварен је раст од 1.363.011 хиљада динара, односно 3,89%. Највећи раст остварен је на позицији финансијска средства расположива за продају у износу од 1.329.191 хиљада динара (дужничке ХоВ расположиве за продају веће су за 727.673 хиљада динара и власничке ХоВ расположиве за продају су веће за 601.518 хиљада динара) и краткорочни депозити код банака у укупном износу од 449.766 хиљада динара.

## 6.2. Структура пасиве

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 31. децембра 2021. године износи 68.880.954 хиљада динара, што је за 5,81% више у односу на дан 31. децембра 2020. године, када је износила 65.099.568 хиљаде динара.

ПАСИВА	у 000			
	Стање на дан 31.12.2020.	Стање на дан 31.12.2021.	структура у %	
			31.12.2020.	31.12.2021.
<b>А. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ</b>	<b>17.338.615</b>	<b>20.573.273</b>	<b>26,63%</b>	<b>29,87%</b>
<b>Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>	<b>47.760.953</b>	<b>48.307.681</b>	<b>73,37%</b>	<b>70,13%</b>
1 Дугорочна резервисања	6.815.045	7.147.442	10,47%	10,38%
2 Дугорочне обавезе	129.279	496.616	0,20%	0,72%
3 Краткорочне обавезе	6.744.677	5.583.752	10,38%	8,11%
4 Преносна премија	14.551.782	15.296.080	22,35%	22,21%
5 Резервисане штете	17.539.679	17.581.353	26,94%	25,52%
6 Остале обавезе (одложене пор обавезе, рез. за неистакле ризика и друга ПВР)	1.980.481	2.200.438	3,04%	3,19%
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>65.099.568</b>	<b>68.880.954</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

У поређењу са претходном годином, највећи раст бележи капитал и резерве за 3.234.658 хиљада динара, преносна премија за 746.298 хиљада динара, дугорочне обавезе за 367.337 хиљаде динара и дугорочна резервисања за 332.397 хиљада динара.

СТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН  
31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕСТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН  
31. ДЕЦЕМБРА 2021. ГОДИНЕ

## 6.2.1. Капитал и резерве

На дан 31. децембра 2021. године капитал и резерве веће су за 3.234.658 хиљаде динара и износе 20.573.273 хиљаде динара.

Структура капитала и резерви

Структура капитала	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Основни и остали капитал	5.853.775	10.034.781	171,42
Резерве	133.580	0	0,00
Ревалоризационе резерве	2.980.003	3.166.449	106,26
Нереализовани добици	2.124.392	2.456.572	115,64
Нереализовани губици	817.403	1.775.035	217,16
Нераспоређена добит	6.777.131	6.359.716	93,84
Учешћа без права контроле	287.137	330.790	115,20
<b>УКУПНО</b>	<b>17.338.615</b>	<b>20.573.273</b>	<b>118,66</b>

На дан 31. децембра 2021. године укупан капитал износи 10.034.781 хиљаду динара и у односу на дан 31. децембар 2020. године већи је за 4.181.006 хиљада динара.

Основни капитал Компаније износи 9.903.360 хиљада динара и чини га акцијски капитал у својини физичких и правних лица у износу од 8.116.378 хиљада динара и капитал у друштвеном власништву у износу од 1.786.982 хиљаде динара.

Влада Републике Србије је дана 07. октобра 2021. године донела Одлуку о преносу друштвеног капитала Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд, којом се одређује пренос друштвеног капитала на Републику Србију, запослене и Акционарски фонд.

Укупан основни капитал је према подацима са стањем на дан 30. јун 2021. године износио 5.723.511 хиљада динара, од чега је акцијски капитал у својини физичких и правних лица износио 2.755.431 хиљада динара и капитал у друштвеном власништву у износу од 2.968.080 хиљада динара.

Неисплаћена дивиденда која се сходно Закону о осигурања („Службени гласник РС“, бр. 139/14 и 44/21) сматра друштвеним капиталом, а остварена по основу капитала у друштвеном власништву износила је 4.179.849 хиљада динара. Сходно томе, укупан друштвени капитал који обухвата капитал у друштвеном власништву и неисплаћену дивиденду износио је 7.147.929 хиљада динара.

Структура капитала према власништву

КАПИТАЛ	у 000 РСД			
	31.12.2020.	%	31.12.2021.	%
Акцијски капитал	2.754.874	47,06	8.116.378	80,88
Друштвени капитал	2.967.480	50,69	1.786.982	17,81
Удели и остали капитал	131.421	2,25	131.421	1,31
<b>УКУПНО</b>	<b>5.853.775</b>	<b>100,00</b>	<b>10.034.781</b>	<b>100,00</b>

На дан 31. децембра 2021. године дугорочна резервисања износе 7.147.442 хиљаде динара и бележе раст од 4,88% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износила 6.815.045 хиљада динара.

**Структура дугорочних резервисања**

Дугорочна резервисања	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Математичка резерва	5.351.322	5.698.028	106,48
Резерве за изравнање ризика	106.167	116.047	109,31
Резерве за бонусе и полусте	202.941	159.380	78,54
Друга дугорочна резервисања	1.154.615	1.173.987	101,68
<b>УКУПНО</b>	<b>6.815.045</b>	<b>7.147.442</b>	<b>104,88</b>

На дан 31. децембра 2021. године краткорочне обавезе износе 5.583.753 хиљаде динара, што је за 17,21% ниже у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износиле 6.744.677 хиљаде динара.

Највеће учешће у укупним краткорочним обавезама имају обавезе за премију, зараде и друге обавезе.

**Структура краткорочних обавеза**

Краткорочне обавезе	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Краткорочне финансијске обавезе	58.799	261.431	444,62
Обавезе по основу штета и уговорених износа	255.379	475.741	186,29
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	5.988.545	4.476.999	74,76
Обавезе за порез из резултата	441.954	369.582	83,62
<b>УКУПНО</b>	<b>6.744.677</b>	<b>5.583.753</b>	<b>82,79</b>

**Структура пасивних временских разграничења**

ПВР	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Резерве за преносне премије	14.551.782	15.298.080	105,13
Резерве за неистекле ризике	370.000	348.755	94,26
Друга пасивна временска разграничења	1.209.418	1.404.226	116,11
<b>УКУПНО</b>	<b>16.131.200</b>	<b>17.051.061</b>	<b>105,70</b>

На дан 31. децембра 2021. године пасивна временска разграничења износе 17.051.061 хиљада динара, што је за 5,70% више у односу на дан 31. децембра 2020. године када су износила 16.131.200 хиљада динара. Највећи апсолутни раст остварен је на позицији резерве за преносне премије у износу од 746.298 хиљада динара.

**Структура преносне премије**

Резерве за преносне премије	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Преносне премије животних осигурања	435.900	577.373	132,46
Преносне премије неживотних осигурања	13.615.849	14.218.105	104,42
Преносне премије саосигурања и реосигурања	500.033	502.602	100,51
<b>УКУПНО</b>	<b>14.551.782</b>	<b>15.298.080</b>	<b>105,13</b>

**Структура резервисаних штета**

Резервисане штете	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	182.141	391.284	214,82
Резервисане штете неживотних осигурања	14.475.912	15.173.504	104,82
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и рет роцесија	2.881.626	2.016.565	69,98
<b>УКУПНО</b>	<b>17.539.679</b>	<b>17.581.353</b>	<b>100,24</b>

На дан 31. децембра 2021. године резервисане штете износе 17.581.353 хиљада динара и бележе благи раст од 0,24% у односу на дан 31. децембра 2020. године када су износиле 17.539.679 хиљада динара. Највећи номинални пад у односу на претходну годину остварен је на позицији удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија за 865.061 хиљада динара.

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (86,30%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (11,47%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (2,23%).

## 7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

### 7.1. Носиоци система управљања ризицима

Управљање ризицима у Групи је усмерено на настојање да се потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Групе сведу на минимум. У поступку Управљања ризицима спроводи се анализа, квантификација и бележење ризика, као и ширење свести о њиховом постојању у оквиру пословања.

Стратегија управљања ризицима представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме су дефинисани надлежности и одговорности управе и свих запослених у процесу управљања ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Групи.

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

Према степену утицаја на пословање Групе, ризици се класификују у четири категорије: Низак, Средњи, Висок и Екстреман ризик.

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

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

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 31. децембра 2021. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала..

### 7.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

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

У оквиру **тржишних ризика**, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене цена хартија од вредности, ризик промене цена непокретности, ризик приноса, девизни ризик, ризик конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања, остали тржишни ризици у складу са природом, обимом и сложености пословања Групе.

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

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

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

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

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

## 8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ГРУПЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од остварених резултата у 2021. години, оперативно пословање за 2022. годину, на нивоу Групе, усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања у 2022. години су:

Раст бруто премије неживотних осигурања.....	5,50%
Раст бруто премије животних осигурања.....	12,0%
РОЕ.....	13,56%

Дефинисаним циљевима раста премије животних и неживотних осигурања у 2022. години, Компанија је усмерена ка очувању лидерске позиције на тржишту.

Поред наведених циљева, Група ће бити фокусирана пре свега на: испуњење регулаторних стандарда у погледу покрића техничких резерви, адекватности капитала и извештавања према регулаторним органима, рационализацију трошкова пословања, припремање за увођење концепта Солвентности II и на наставак унапређења процеса рада.

## 9. АКТИВНОСТИ ГРУПЕ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Према планираној динамици у 2021. години уведен је један нов производ, а у складу са уоченим потребама тржишта, односно услед измена појединих закона, током године извршене су измене одређеног скупа производа неживотних осигурања:

- осигурање професионалне одговорности инжењера - измена
- колективно и индивидуално добровољно здравствено осигурање - измена
- добровољно здравствено осигурање за случај обољевања од рака - измена
- путничко здравствено осигурање/пакет путног осигурања у склопу припрема за летњу туристичку сезону - измена
- осигурање гаранције путовања, уз увођење системске штампе - ново
- осигурање ненастањених станова и кућа, уз увођење системске штампе - измена
- осигурање ЖТП - измена
- осигурање усева, са унапређењем технологије спровођења у склопу припрема за пољопривредну сезону - измена

Осим наведеног, у оквиру пројеката Консолидације и развоја апликативних система извршене су измене значајног броја производа осигурања имовине, за које су пуштени у продукцију аутоматски обрачуни премије, уз увођење системске штампе докумената, као и иновирање упутстава и увођење детаљних упитника за прикупљање података за осигурање и сагледавање захтева корисника:

- лом стакла
- пакет пожар цивил
- пакет пожар индустрија
- залихе у хладњачама
- лом машина.

У оквиру животног осигурања извршене су измене одредби о приписаној добити укључујући сва пратећа акта, а у складу са потребама тржишта модификовани су производи:

- колективно осигурање живота пензионера за случај смрти
- осигурање живота само за случај смрти корисника кредита.

## 10. ВАЖНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ ЈЕ ИЗВЕШТАЈ САСТАВЉЕН

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

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

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

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

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

## 11. КОНСОЛИДОВАНИ НЕФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: „Матично друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице Групе, потписница је "Глобалног договора" Уједињених нација за Србију и једна од првих носилаца међународног сертификата IQNet SR 10 у Србији, чиме је потврдила своју посвећеност и систематско реализовање друштвено одговорног пословања у свим сегментима. У складу са тим Компанија је 2019. године усвојила Пословник о друштвеној одговорности.

У оквиру Групе, при пословању примењују се међународно призната начела друштвене одговорности и то:

- Одговорност
- Транспарентност
- Етичко понашање
- Поштовање интереса заинтересованих страна
- Поштовање владавине права
- Поштовање међународних стандарда понашања
- Поштовање људских права

У складу са начелима друштвено одговорног пословања, у оквиру Групе се тежи ка доследној примени ЕСГ принципа у областима животне средине, друштвене заједнице и корпоративног управљања.

За посвећеност друштвено одговорном пословању Матично друштво је, у 2021. години, добитник три награде:

- На свечаности која се традиционално одржава под покровитељством Привредне коморе Србије додељене су награде за друштвено одговорно пословање – „Ђорђе Вајферт“ за 2020. годину. Компанија „Дунав осигурање“ добитник је посебног признања за изузетну посвећеност и допринос развојима принципа друштвено одговорног пословања.

Подршка активностима у областима образовања, спорта и развоја талената, улагање у пројекте намењене најмлађима, као и брига о запосленима, потврда су мисије одговорности коју Компанија спроводи од свог настанка.

- Компанија је добитник награде Оскар квалитета 2021. за пословну извршност у три категорије: потенцијали организације, тржиште и корисници и задовољство корисника.
- У склопу акције „Мој избор“ потрошачи су, у категорији „Осигуравајућа друштва“ већ четврту годину заредом, одабрали Компанију „Дунав осигурање“ за најбољи домаћи бренд на тржишту.

## 11.1. Однос према окружењу - заштита животне средине и друштва

Група тежи да оствари стабилан напредак у испуњавању стандарда у очувању животне средине, истовремено радећи на смањењу свих негативних утицаја, одрживи развој и испуњење свих захтева за очување средине уз примену најбољих пракси управљања и одлучивања у овој области, што представља једну од статешких одлука имајући у виду друштвено одговорно пословање. Такође, активно подржава увођење зелених технологија у свим сферама пословања.

### 11.1.1. Управљање отпадом

У току 2021. године, Група је реализовала уговоре чији предмет је преузимање расходованих основних средстава, отпадног папира и картона, опасног и неопасног електронско електричног и другог отпада, све у складу са Законом о заштити животне средине и другим важећим прописима.





### 11.1.1.2. Енергетска ефикасност

Индиректна улагања у заштиту животне средине, Групе реализују се кроз:

- редовно испитивање котлова који користе течно гориво (у циљу контроле емисије штетних материја),
- коришћење најсавременијих топлотних пумпи за грејање у хлађење,
- ажурно одржавање водоводних инсталација (у циљу смањења прекомерне потрошње и уштеде воде),
- уградњу посебних фоилија које лети смањују претерано загревање пословног простора,
- постављање лед расвете (у циљу рационализације потрошње електричне енергије),
- набавку уређаја веће енергетске ефикасности и слично.

### 11.1.1.3. Додатне активности у циљу заштите животне средине

Додатне активности које Група спроводи у циљу заштите животне средине огледају се кроз сарадњу са пословним партнерима.

При спровођењу поступака избора добављача за набавку производа и услуга (у зависности од врсте набавке), између осталог, понуђачима се упућује захтев за достављање доказа о организовању рада у складу са стандардима ИСО 9001 (менаџмент квалитетом), ИСО 14001 (менаџмент животном средином), ИСО 45001 (менаџмент безбедношћу и здравља на раду), ИСО 27001 (менаџмент информационом безбедношћу), доказа о испуњењу Energy Star критеријума енергетских својстава за доказивање енергетске ефикасности и сл.

Осигураник ЕПС који се налази у портфељу Компаније предузима, у складу са могућностима, све мере како би имо већи утицај на заштиту животне средине. Мере се односе на изградњу постројења за десумпоризацију димних гасова из термоелектрана, постројења за уклањање азотних оксида, као и система за отпепељавање.

У склопу акције друштвено одговорног пословања, представници Компаније су заједно са представницима Министарства за заштиту животне средине и

Општине Стари град, на иницијативу Друштва за реосигурање „Дунав Ре“, засадили су 16 стабала црвенолисне шљиве на Дунавском кеју на Дорћолу, са циљем да се озелењавањем града допринесе унапређењу животне средине.

## 11.2. Однос према запосленима

Група активно брине о својим запосленима, стварајући безбедно и здраво радно окружење и развијајући тимски дух. Унапређивањем и развијањем услуга, подизањем ефикасности пословања и иновативности, запослени као најзначајнији ресурс, стварају вредности које задовољавају захтеве, жеље и очекивања клијената, акционара и окружења у којем Група послује.

### 11.2.1. Брига о запосленима

Брига о запосленима се спроводи у складу са законским прописима. Група, је ближе прописала своја права и обавезе плавилницима, одредбама Колективног уговора и другим интерним актима.

Значајан вид бриге о запосленима представљају солидарна давања, односно материјална помоћ у случајевима рођења детета, смрти члана породице, болести запосленог као и чланова породице запосленог. Такође, као вид материјалне помоћи, свако друштво Групе издваја средства за стипендирање деце преминулих запослених, ученика основних, средњих школа и факултета. Запосленима се исплаћују и средства поводом новогодишњих, божићних, као и васкршњих празника, затим средства за дечије пакетиће, 8. март и јубиларне награде.

### Брига о здрављу

Група има одржив систем менаџмента безбедношћу и здрављем на раду који је сагласан са законском регулативом. Спроводи се оспособљавање запослених за безбедан и здрав рад и Програм основне обуке из заштите од пожара.

Група је у периоду пандемије показала висок ниво разумевања и бригу према запосленима и уложила додатне напоре како би им обезбедила несметан рад на даљину. За запослене који због природе посла нису могли да раде од куће,

обезбеђена је сва неопходна опрема за заштиту и безбедно обављање посла (маске, рукавице, средства за дезинфекцију руку). Такође, редовно је вршена стерилизација простора, како би се заштитили од заразе запослени и корисници услуга.

У оквиру Групе, запослени су осигурани од последица незгоде, за случај тежих болести и хирушких интервенција, док по основу закљученог ДЗО имају право на здравствене прегледе у оквиру полисе осигурања и на систематски преглед. Такође, запосленима се уплаћује добровољни пензијски допринос.

Квалитет радне средине, обезбеђује се на начин који узима у обзир адекватан пословни простор, услове радне средине и квалитетно функционисање средстава за рад.

#### Кадровска питања

Правилницима о организацији и систематизацији послова у оквиру Групе, за све запослене су дефинисани степен образовања и компетентности које су неопходне за обављање послова. Компетенције запослених се процењују на основу одговарајућег формалног образовања, обуке и радног искуства.

Група омогућава запосленима образовање, стручно оспособљавање и усавршавање када то захтевају потребе процеса рада и увођење новог начина и организације рада. Трошкови образовања, стручног оспособљавања и усавршавања обезбеђују се из средстава Групе.

ОБУКА ЗАПОСЛЕНИХ УСЛЕД ПРЕМЕНЕ ЗАКОСНИХ ПРОПИСА, КАО И УВОЂЕЊА НОВИХ ПРОИЗВОДА ОСИГУРАЊА

ОБУКА КОНТРОЛОРА НА ЛИНИЈАМА ТЕХНИЧКОГ ПРЕГЛЕДА  
ОБУКА ЗА СТИЦАЊЕ НОВИХ ЛИЦЕНЦИ У ОБЛАСТИ ОСИГУРАЊА

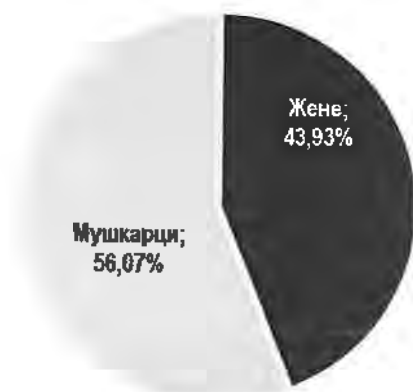
ОБУКА ОВЛАШЋЕНИХ ЗАСТУПНИКА У ОСИГУРАЊУ  
ОБУКА ЗАПОСЛЕНИХ У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ БЕЗБЕДНОСТИ И ЗДРАВЉА НА РАДУ

#### 11.2.2. Родна равноправност и поштовање људских права

Запослени у оквиру Групе имају третман једнаких могућности и поступања независно од расе, пола, родитељства, вере, политичке припадности, личних односа, националности, друштвеног порекла, здравља, старости, инвалидитета и других личних карактеристика.

Група поштује начела да се према запосленима не сме примењивати директна или индиректна дискриминација у запошљавању, едукацији, напредовању и промоцији, или да се на неки начин повреде повезана права. Компанија негује политику толеранције, изградњу колективног и тимског рада.

У оквиру Групе је избалансирано учешће оба пола у укупном броју запослених. У родној структури менаџмента учешће жена је на задовољавајућем степену. У укупном броју обука запослених, подједнако су заступљена оба пола.

**Просечан удео жена у односу на укупан број запослених у Групи**

Просечан удео жена на управљачким позицијама испод органа управе у Групи чини 31,69%.

**11.2.3. Борба против корупције и питања у вези са подмићивањем**

У оквиру Групе се оспособљавају запослени на подручју друштвене одговорности, како би се спречило подмићивање, корупција или изнуда са циљем да се оствари објективност и независност свих учесника у послу у складу са одредбама Кодекса етике и пословног понашања.

Сви запослени и спољни сарадници, у обавези су да се у свакодневном раду придржавају. Група послује на транспарентан, поштен и савестан начин, у жељи да избегне или ублажи трошкове, ризике и штету од укључивања у активности везане за мито, како запослених тако и свих заинтересованих страна. У оквиру Групе примењује се начела против мита сагласно захтевима стандарда ИСО 37001:2016.

**11.2.4. Остале активности на пољу бриге о запосленима**

У оквиру Групе постоји и посебна секција „Дунав Арс“ која се бави уметношћу, пре свега сликарством, вајарством, поезијом и фотографијом. У холу Матичног друштва, у Македонској 4, током године се организују бројне изложбе различитих еминентних уметника. Удружење планинара „Дунав“ окупља запослене који су љубитељи природе и заједно проводе време на организованим планинарским излетима, а неки од њих већ су освојили више познатих светских врхова – Монт Еверест, Денали, Тубкал...

Један од показатеља бриге о запосленима, као најбитнијем ресурсу, огледа се и у ниској стопи флукуације запослених. У 2021. години просечна стопа флукуације запослених износила је цца 10%, док је просечан радни стаж у Групи цца 16 година.

Креирање  
безбедног  
радног  
окожења

Брига о здрављу  
социјална  
подршка  
запослених

Усавршавање и  
развој  
запослених

Креирање  
тимског  
духа и  
лојалности

Уважавање свих  
права и потреба  
запослених, као  
најбитнијег  
ресурса Групе

**11.3. Однос према клијентима**

Група је непрестано оријентисана ка клијентима. Обезбеђена је двосмерна комуникација путем контакт центра, званичних сајтова Матичног и зависних друштава, као и путем друштвених мрежа: Facebook, LinkedIn, Instagram, You Tube, Viber. Клијентима Дунав пензионог фонда се достављају корисничка имена и шифре за увид у стање рачуна 24/7. Такође им се једном годишње доставља извод са стањем на рачуну за претходну годину.

Матично друштво и зависна друштва су доступна за све што је клијентима потребно, за сваку врсту помоћи, посебно када се десе непредвиђене и тешке ситуације. Такав однос клијенти су препознали и наградили својом лојалношћу и позитивним ставом према бренду "Дунав осигурање".

## 11.4. Однос према заједници

Група је своје активности усмерила на подршку локалне и шире друштвене заједнице. Посебно је оријентисана на партнерство, односно циљ бр. 17. под називом „Партнерством до циљева“ преко ког реализује и све остале циљеве одрживог развоја које је Организација Уједињених нација дефинисала 2015. године у Паризу.

Остварено је партнерство на свим нивоима, како са локалном заједницом, органима локалне самоуправе, министарствима и другим владиним институцијама, тако и са невладиним сектором, спортским удружењима, образовним установама, породицама којима је потребна помоћ, талентованим појединцима и другима.

Група улаже у:

- образовање,
- спорт,
- културу,
- здравство и
- уметност.

Такође, помаже социјално угрожене групе и пројекте хуманитарног карактера.

Неки од најзначајнијих пројеката су:

- "Пријатељ од детињства" који Матично друштво реализује са бројним партнерима. То је најбројнији и најутицајнији пројекат који се реализује у Србији, али делом и у региону бивше Југославије. Водећи партнер у том пројекту је организација "Спортске игре младих", а већ пар година такмичење носи назив "Дунав осигурање, Спортске игре младих". Циљна група су деца основно школског узраста. На овај начин негујемо пријатељство, разумевање, толеранцију, спортски дух и здрав начин живота.
- "С Тамаром у акцији" где Матично друштво учествује као партнер у реконструкцији кућа социјално угроженим породицама са децом у циљу да допринесе да што већи број деце има прихватљиве и подстицајне услове за учење и развој.

- Зависно друштво Дунав ауто је новчано подржало низ хуманитарних организација као што су „Дечије срце“, „Радост деци“, Фондација „Дечија села Србије“, Удружење ратних војних инвалида и слично.

На територији целе Србије Група донацијама помаже школама, укључујући и установе за децу и омладину са сметњама у развоју, као и установе припадника националних мањина, да се простор за учење и игру ученика уреди и осавремени.

Група пружа подршку водећим спортским клубовима "Црвена Звезда", "Партизан", "Војводина", као и бројним локалним спортским клубовима. У 2021. години, Матично друштво је подржало и спортисте који су учествовали на Олимпијади у Токију.

Матично друштво организује акције поделе новогодишњих пакетића деци са посебним потребама у више градова у Србији као и деци својих запослених. Подељено је више од 4.000 пакетића.

Кроз пројекат „Буди храбра“, који за циљ има подизање свести о распрострањености рака дојке и важности превенције и раног откривања малигнитета, Матично друштво је подржало удружење „Жена уз жену“. У склопу акције караван са ултразвучним апаратима и неопходном опремом за дијагностички преглед, обишао је градове по Србији, како би у сваком од њих пружио могућност женама да се бесплатно прегледају.

## 12. ИЗВЕШТАЈ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЉАЊУ МАТИЧНОГ ДРУШТВА

У складу са чланом 368. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон, 52/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019) и чланом 68. Статута Матичног друштва, Извршни одбор Матичног друштва је у 2017. години донео Одлуку о прихватању Кодекса корпоративног управљања Привредне коморе Србије, објављеном у "Службеном гласнику РС", бр. 99/2012, као Кодекс који се примењује у пословању.

### 12.1. Права акционара

Права акционара Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. су следећа:

- право учешћа и гласања на Скупштини, тако да једна акција увек даје право на један глас;
- право на исплату дивиденде;
- право учешћа у расподели ликвидационог остатка или стечајне масе у складу са законом којим се уређује стечај;
- право пречег стицања обичних акција и других финансијских instrumenата заменљивих за обичне акције, из нових емисија;
- друга права у складу са законом и Статутом.

Информисаност акционара спроводи се у складу са законима и Статутом Матичног друштва. Информисаност осталих лица спроводи се у складу са важећом законском регулативом.

У току 2021. године одржано је 6 седница Скупштине акционара ( 1 редовна и 5 ванредних).

### 12.2. Избор, састав и рад органа управљања, одбора, комисија и њихове надлежности

Управу Матичног друштва чине Надзорни одбор и Извршни одбор.

#### 12.2.1.Избор чланова органа управљања

Избор чланова Извршног и Надзорног одбора Матичног друштва и одлучивање о накнадама дефинисани су одредбама Статута, Закона о осигурању и Закона о привредним друштвима.

Одредбе Статута о саставу Надзорног одбора и Комисије за ревизију измењене су током 2021. године, а чланови Надзорног одбора, Извршног одбора и Комисије за ревизију, биће именовани у складу са изменама Статута у року од годину дана од дана ступања на снагу наведених измена (до 24.11.2022 године), односно након спроведеног поступка преноса друштвеног капитала Матичног друштва. Имајући у виду одложено примену одредби које регулишу другачији састав органа Матичног друштва, у наставку су одредбе о избору и саставу органа које су биле у примени током 2021. године, с обзиром да поступак преноса друштвеног капитала Матичног друштва још увек није окончан.

У складу са Законом о осигурању, чланови управе Матичног друштва, пре именовања од стране органа дефинисаних у Статуту Матичног друштва, морају да добију сагласност за обављање функције члана управе од Народне Банке Србије.

Именовање чланова Надзорног одбора, Извршног одбора и Комисије за ревизију регулисано је одредбама Статута Матичног друштва, током 2021. године.

Скупштина одлучује о именовању и разрешењу чланова Надзорног одбора и утврђивању накнада за њихов рад.

Надзорни одбор одлучује о именовању и разрешењу председника и чланова Извршног одбора и чланова Комисије за ревизију и одређује накнаду за њихов рад.

## 12.2.2. Састав органа управљања

Чланови **Надзорног одбора** Матичног друштва током 2021. године, били су:

1. **Татјана Вукић**, представник Републике Србије, председник, (независан члан). По образовању је мастер инжењер организационих наука. Изабрана у првом четворогодишњем мандату за члана Надзорног одбора Одлуком Скупштине Матичног друштва С број 19/16 од 27.04.2016. године, а у другом мандату Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 12/20 од 27.04.2020. године, а на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 4427 од 20.03.2020. године. Мандат траје од 28.04.2020. године (четворогодишњи мандат истиче 28.04.2024. године).
2. **Синиша Јовановић**, представник Матичног друштва, члан. По образовању је магистар техничких наука у области машинства. Изабран у првом четворогодишњем мандату за члана Надзорног одбора Одлуком Скупштине Матичног друштва С број 19/16 од 27.04.2016. године, а за члана Надзорног одбора Матичног друштва у другом мандату Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 12/20 од 27.04.2020. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 4431 од 20.03.2020. године. Мандат траје од 28.04.2020. године (четворогодишњи мандат истиче 28.04.2024. године).
3. **Светислав Трифуновић**, представник Републике Србије, члан, (независан члан). По образовању је дипломирани економиста. Изабран за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва, С број: 20/18 од 27.07.2018. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 5606 од 06.07.2018. године. Мандат траје од 28.07.2018. до (четворогодишњи мандат истиче 28.07.2022. године). Обавља функцију председника Комисије за ревизију Компаније.
4. **Милена Марковић**, представник Републике Србије, члан, (независан члан). По образовању је дипломирани правник. Изабрана за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва, С број: 24/19 од 31.10.2019. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 8112 од 16.09.2019. године. Мандат траје од 01.11.2019. до (четворогодишњи мандат истиче 01.11.2023. године).
5. **Сарита Олевић**, представник репрезентативног синдиката Матичног друштва, члан. По образовању је мастер правник. Изабрана за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 12/20 од 27.04.2020. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 4429 од 20.03.2020. године. Мандат траје од 28.04.2020. године (четворогодишњи мандат истиче 28.04.2024. године).
6. **Јелена Танасковић**, представник Републике Србије, члан, (почев од 23. фебруара 2021. године). По образовању је дипломирани економиста. Изабрана за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 7/21 од 23.02.2021. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 336 од 21.01.2021. године. Мандат траје од 23.02.2021. године (четворогодишњи мандат истиче 23.02.2025. године). Председник је Управног одбора „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука.
7. **Милица Милићевић**, представник Матичног друштва, члан. По образовању је мастер правник. Изабрана за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 12/20 од 27.04.2020. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 4426 од 20.03.2020. године. Мандат траје од 28.04.2020. године (четворогодишњи мандат истиче 28.04.2024. године).
8. **Милош Матовић**, представник Републике Србије, члан, (до 27. децембра 2021. године). По образовању је дипломирани економиста. Изабран је за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва, С број: 22/17 од 26.12.2017. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 9920 од 20.11.2017. године. Мандат траје од 27.12.2017. до 27.12.2021. године (четворогодишњи мандат истекао 27.12.2021. године).

Чланови Извршног одбора током 2021. године били су:

1. **Ивана Соковић**, председник Извршног одбора. По образовању је мастер инжењер организационих наука. Изабрана за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Компаније, Н број: 149/18 од 04.12.2018. године на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 10138 од 30.11.2018. године. Функцију председника Извршног одбора обавља од 12.06.2020. године, на основу Одлуке Н број: 83/20 од 12.06.2020. године. Мандат траје до 04.12.2022. године. Председник је Скупштине Државне лутрије Србије, председник Управног одбора Удружења осигуравача Србије и члан Управног одбора „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука.
2. **др Драгица Јанковић**, члан. По образовању је доктор економских наука. Изабрана у другом мандату за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Матичног друштва, Одлуком Надзорног одбора Н број: 84/20 од 12.06.2020. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 5796 од 02.06.2020. године. Мандат траје од 12.06.2020. до (четворогодишњи мандат истиче 12.06.2024. године). Разрешена 28.01.2022. године (разрешена функције члана Извршног одбора, Одлуком Н број: 19/22 од 28.01.2022. године). Такође је члан Управног одбора „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука.
3. **Милош Милановић**, члан. По образовању је дипломирани правник. Изабран за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Матичног друштва, Н број: 132/19 од 26.09.2019. године на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 8251 од 19.09.2019. године. Мандат траје од 26.09.2019. до (четворогодишњи мандат истиче 26.09.2023. године). Председник је Надзорног одбора „Дунав ауто“ д.о.о.

**Бојан Раичевић**, члан. По образовању је мастер менаџер у области менаџмента и бизнис. Изабран за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Матичног друштва, Н број: 84/20 од 12.06.2020.године на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 5751 од 01.06.2020. године. Мандат траје од 12.06.2020. до (четворогодишњи мандат истиче 12.06.2024. године). Такође је члан Надзорног одбора „Дунав турист“ д.о.о.

4. **Милица Ђурђевић**, члан. По образовању је дипломирани економиста. Изабрана за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Матичног друштва, Н број: 7/21 од 26.01.2021.године на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 134 од 13.01.2021. године. Мандат траје од 26.01.2021. до (четворогодишњи мандат истиче 26.01.2025. године).

Надзорни одбор Матичног друштва, образовао је **Комисију за ревизију** у следећем саставу:

1. **Светислав Трифуновић**, председник, (четворогодишњи мандат истиче 01.08.2022.године)
2. **Мило Марковић**, члан (четворогодишњи мандат истиче 27.05.2024.године)
3. **Милена Марковић**, члан (четворогодишњи мандат истиче 23.12.2024.године)
4. **Зоран Поповић**, члан (други, четворогодишњи мандат истиче 27.05.2024. године)
5. **Милица Милићевић**, члан (четворогодишњи мандат истиче 23.12.2024. године).

Матично друштво поступа у складу са одредбама Закона о родној равноправности. Удео жена у Управи Матичног друштва је 60% и на високом је нивоу. Просечна старост чланова Надзорног и Извршног одбора је 49 година.

### 12.2.3. Рад и надлежности органа управљања, Комисије за ревизију и председника Извршног одбора Матичног друштва

Начин рада, поступак припреме, сазивања и одржавања седница Извршног одбора и Надзорног одбора уређени су Пословницима о раду Извршног и Надзорног одбора.

Начин рада, поступак припреме, сазивања и одржавања седница Комисије за ревизију Надзорног одбора Матичног друштва уређени су Пословником о раду Комисије за ревизију.

Председник Извршног одбора представља и заступа Матично друштво, с тим да при закључивању правних послова и предузимању правних радњи председник Извршног одбора дужан је да обезбеди потпис једног члана Извршног одбора., у складу са одредбама Статута.

Одредбама Статута Матичног друштва („Службени лист Компаније“, број 16/12, 40/15, 51/15, 09/16, 21/16, 39/18, 18/19, 24/19 и 37/21) регулисане су надлежности органа Управе Матичног друштва, Извршног и Надзорног одбора, као и Комисије за ревизију.

Током 2021. године, одржано је: 35 седница Надзорног одбора, 17 седница Комисије за ревизију и 85 седница Извршног одбора.

У Београду, 16. јуна 2022. године

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА



Ивана Соковић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА



Миролица Ђурђевић





KPMG d.o.o. Beograd  
Milutina Milankovića 1J  
11070 Beograd  
Srbija

Tel.: +381 (0)11 20 50 500  
Faks: +381 (0)11 20 50 550  
www.kpmg.com/rs

# Izveštaj nezavisnog revizora

## Akcionarima Kompanija Dunav osiguranje a.d.o. Beograd

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja Grupe Kompanija Dunav osiguranje a.d.o. Beograd (u daljem tekstu: „Grupa”), čije matično društvo je Kompanija Dunav osiguranje a.d.o. Beograd, koji se sastoji od:

— konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2021. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2021. godine:

- konsolidovanog bilansa uspeha;
- konsolidovanog izveštaja o ostalom rezultatu;
- konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu;
- konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja

(„konsolidovani finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju konsolidovani finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2021. godine, kao i konsolidovane rezultate njenog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava za osiguranje u Republici Srbiji.

## Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Odlukom o sadržini izveštaja o obavljenoj reviziji finansijskih izveštaja društva za osiguranje i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima je detaljnije opisana u delu izveštaja Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Grupu u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za

međunarodne etičke standarde za računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

## Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja za tekući period. Ona predstavljaju najznačajnije procenjene rizike od materijalno značajnih grešaka, uključujući i one nastale zbog pronevere, a koja su opisana dole u nastavku i sprovedi smo odgovarajuće

revizorske procedure za razmatranje tih pitanja. Ključna revizorska pitanja su razmatrana u kontekstu revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja u celini i u formiranju našeg mišljenja mi smo rezimirali naš odgovor na navedene rizike. Ne izražavamo odvojeno mišljenje o tim pitanjima. Utvrdili smo sledeća ključna revizorska pitanja:

## Procena rezervisanja za štete i matematičke rezerve

Na dan 31. decembra 2021. godine, tehničke rezerve Grupe iznose RSD 39.201.643 hiljada. Od ukupnog iznosa bruto tehničkih rezervi, rezervisane štete iznose RSD 17.581.353 hiljada i matematička rezerva iznosi RSD 5.698.028 hiljada (napomena 46. i 38.1). Od ukupnog iznosa rezervisanih šteta, rezervisanja za nastale prijavljene a nerešene štete iznose RSD 8.739.281 hiljada, dok rezervisanja za nastale neprijavljene štete iznose RSD 8.842.072 hiljada.

Za informacije o primenjenim računovodstvenim politikama i politikama vrednovanja videti napomenu 3. (Pregled značajnih računovodstvenih politika), a za detaljnije informacije o korišćenim procenama i pretpostavkama videti napomenu 2.4. (Korišćenje procenjivanja – Procene vezane za formiranje tehničkih rezervi). Dodatne informacije o pozicijama u pojedinačnim finansijskim izveštajima date su u napomeni 38.1. (Matematička rezerva), napomeni 46. (Rezervisane štete). Informacije o rizicima su date u napomeni 51.4. (Obelodanjivanje podataka o ugovorima o osiguranju).

### *Ključno revizorsko pitanje*

### *Naš odgovor*

Obračun rezervisanih šteta i matematičke rezerve zahtevan je proces koji uključuje visok stepen neizvesnosti, procenjivanja i prosuđivanja, kao i složene matematičke i statističke obračune.

Grupa procenjuje rezervisane štete na osnovu istorijskog razvoja šteta, prilagođenog za aktuelna kretanja u vezi sa faktorima koji utiču na štete. Različite metode se mogu koristiti u procesu procenjivanja, pri čemu opšte prihvaćene aktuarske metode vrednovanja često zahtevaju prilagođavanja za određene okolnosti, a takva prilagođavanja takođe zahtevaju visok stepen procene.

Procedure koje smo obavili tamo gde je to bilo potrebno, uz podršku naših aktuara i IT specijalista, obuhvatile su sledeće:

- Testiranje dizajna, implementacije i operativne efikasnost identifikovanih ključnih kontrola procesa, uključujući i opšte IT kontrole;
- Procenjivanje da li su ključni podaci koji se koriste za razvoj pretpostavki rezervisanja za nastale neprijavljene (u daljem tekstu: IBNR) štete odgovarajući (kao što su datum nastanka štete, datum prijave štete, datum isplate štete i plaćen iznos štete) kroz praćenje istih do izvorne evidencije Grupe;

Pri proceni rezervisanja po osnovu šteta, za očekivane odlive Grupa koristi podatke u vezi sa brojem i iznosom nastalih prijavljenih šteta, prosečnim troškovima po prijavljenoj šteti, kao i učestalosti šteta. Ključne pretpostavke koje su korišćene uključuju procenu adekvatnosti prethodnog trenda kretanja šteta koji utiče na budući razvoj šteta, kao i njihovo konačno izmirenje.

Za poslove životnog osiguranja ključne pretpostavke korišćene za procenu očekivanih budućih novčanih tokova uključuju očekivane buduće troškove, stope smrtnosti i prekida osiguranja, inflaciju i diskontne stope. Relativno beznačajne promene u ovim pretpostavkama mogu imati značajan efekat na iznose datih procena zbog dugoročnog svojstva obaveza.

Na svaki datum izveštavanja Grupa sprovodi test adekvatnosti obaveza (LAT) radi utvrđivanja da li su tehničke rezerve adekvatne. Test je zasnovan na poređenju rezervacije Grupe i utvrđene sadašnje vrednosti najbolje procene budućih novčanih tokova po osnovu važećih ugovora o osiguranju. U slučaju da LAT test pokaže da je iznos tehničkih rezervi nedovoljan, u svetlu procenjenih budućih novčanih tokova, ceo nedostajući iznos se priznaje u bilansu uspeha.

Zbog navedenih faktora, smatramo vrednovanje rezervisanih šteta i matematičke rezerve ključnim revizorskim pitanjem.

- Nezavisni obračun rezervisanja za IBNR štete i matematičke rezerve na uzorku segmenata na osnovu naše procene faktora rizika i poređenje sa obračunima Grupe;
- Preispitivanje ključnih pretpostavki korišćenih za obračun rezervisanja za IBNR štete. Između ostalog, posebno, smo procenili da li su razvojni faktori koje je koristila Grupa odgovarajući, na osnovu naše analize razvojnih faktora u prošlosti;
- Ocenjivanje adekvatnosti rezervisanih šteta koja su priznata u prošlosti, kroz poređenje istorijskih procena sa stvarno isplaćenim štetama ("run off test");
- Preispitivanje ključnih pretpostavki korišćenih za LAT test. Između ostalog, posebno smo ocenili da li su pretpostavke u vezi sa stopama smrtnosti, prekida osiguranja i troškovima, ispravno postavljene s obzirom na posebne okolnosti Grupe i, tamo gde je relevantno, da li su buduća očekivanja u delu parametara od značaja za obračun LAT testa procenjena na bazi javno dostupnih podataka i najbolje prakse;
- Na uzorku rezervisanja za nastale prijavljene, a nerešene štete, preispitali smo priznate iznose kroz njihovo praćenje do izvorne evidencije Grupe, kao što su izveštaji procenitelja štete, izveštaji nezavisnih stručnjaka, odgovori advokata na naša pisma u vezi procene štete, kao i ostale relevantne dokumentacije;
- Ocenili smo da li su obelodanjivanja u napomenama u skladu sa relevantnim zakonima i podzakonskim aktima kojima se uređuje finansijsko izveštavanje osiguravajućih društava u Republici Srbiji, da li su ista pravilno izvedena iz računovodstvenog sistema i ocenili smo njihovu potpunost.

## Procena fer vrednosti zemljišta, nepokretnosti i investicionih nekretnina

Na dan 31. decembar 2021. godine Grupa je iskazala zemljište u iznosu od RSD 702.439 hiljada, nepokretnosti u iznosu od RSD 8.605.612 hiljade i investicione nekretnine u iznosu od RSD 731.473 hiljade (napomene 28. i 29.).

Za informacije o primenjenim računovodstvenim politikama i politikama vrednovanja videti napomenu 3.1. (Pregled značajnih računovodstvenih politika – Nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine), a za detaljnije informacije o korišćenim procenama i pretpostavkama videti napomenu 2.4 (Korišćenje procenjivanja – Procena fer vrednosti nekretnina i investicionih nekretnina). Dodatne informacije o pozicijama u pojedinačnim finansijskim izveštajima date su u napomeni 28. (Nekretnine, postrojenja i oprema) i 29. (Investicione nekretnine).

### *Ključno revizorsko pitanje*

Fer vrednost zemljišta, nepokretnosti i investicionih nekretnina se obračunava korišćenjem stvarnih i subjektivnih pretpostavki u vidu inputa, kao što su tržišna cena kvadratnog metra, popunjenost, neto zakupnina po kvadratnom metru, diskontne stope, terminalna stopa rasta i stope kapitalizacije.

Grupa angažuje eksterne procenitelje radi primene stručnih procena u pogledu tržišnih uslova i faktora koji utiču na pojedinačne stavke zemljišta i nepokretnosti.

Procena vrednosti zemljišta, nepokretnosti i investicionih nekretnina predstavlja značajan i ključni rizik od materijalno značajnih grešaka, budući da je proces procene vrednosti po prirodi stvari subjektivan i suštinski zasnovan na prosuđivanju.

Zbog navedenih faktora, smatramo vrednovanje zemljišta, nepokretnosti i investicionih nekretnina ključnim revizorskim pitanjem.

### *Naš odgovor*

Procedure koje smo obavili, uz podršku naših stručnjaka za procenu vrednosti, obuhvatile su sledeće:

- Ocenu metodologije korišćene za procenu fer vrednosti zemljišta, nepokretnosti i investicionih nekretnina u poređenju sa relevantnim zakonima i podzakonskim aktima kojima se reguliše finansijsko izveštavanje u Republici Srbiji, i sa nacionalnim standardima za procenu vrednosti nekretnina, kao i da li je pristup proceni vrednosti odgovarajući za utvrđivanje fer vrednosti za svrhe pojedinačnih finansijskih izveštaja, uključujući i ocenu ujednačenosti primene;
- Koristili smo naše poznavanje Grupe, naše iskustvo u sektoru nekretnina i osiguranja, i poštovali smo norme datog privrednog sektora prilikom ocene ključnih pretpostavki i značajnih ili neuobičajenih kretanja u proceni vrednosti;
- Testirali smo tačnost informacija i podataka korišćenih za generisanje ključnih inputa za procenu vrednosti, kao što su prosečna tržišna cena po kvadratnom metru i prosečna neto zakupnina po kvadratnom metru, prikupljanjem i analizom uporedivih tržišnih transakcija za sličnu vrstu zemljišta, nepokretnosti i investicionih nekretnina na sličnim lokacijama;
- Analizirali smo stope kapitalizacije u zavisnosti od lokacije, mikro-lokacije, vrste, i sl., poređenjem sa podacima iz javno dostupnih izveštaja i informacija o istraživanju tržišta;

- Kod primene metoda diskontovanih novčanih tokova, sproveli smo retrospektivnu analizu podataka za popunjenost i cene smeštaja, strukturu troškova, tržišne cene smeštaja u uporednim objektima, kao i terminalne stope rasta za datu industriju i uradili smo nezavisan obračun prosečne ponderisane cene kapitala (WACC);
- Ocenili smo da li su obelodanjivanja u napomenama u skladu sa relevantnim zakonima i podzakonskim aktima kojima se uređuje finansijsko izveštavanje osiguravajućih društava u Republici Srbiji, da li su ista pravilno izvedena iz računovodstvenog sistema, i ocenili smo njihovu potpunost.

### Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2021. godine.

Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije i, osim ako nije drugačije izričito navedeno u našem izveštaju, ne izražavamo bilo koju vrstu zaključka kojim se pruža uveravanje o istim.

U vezi sa našom revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i konsolidovanih finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili da li su na bilo koji drugi način, materijalno pogrešno prikazane.

### Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava za osiguranje u Republici Srbiji kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni po svim materijalno značajnim pitanjima, su:

- usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima; i
- pripremljene u skladu sa važećim zakonskim odredbama i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Dodatno, u svetlu saznanja i razumevanja o Grupi i njenom okruženju stečenih tokom naše revizije, od nas se zahteva da saopštimo ako utvrdimo materijalno značajne pogrešne navode u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo.

Prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Grupe da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Grupu ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Grupi.

## Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li konsolidovani finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o sadržini izveštaja o obavljenoj reviziji finansijskih izveštaja društva za osiguranje i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o sadržini izveštaja o obavljenoj reviziji finansijskih izveštaja društva za osiguranje i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili izbegavanje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Grupe.
- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

- Donosimo zaključak o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Grupe da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Grupa prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidovanih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje;
- Prikupljamo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza u vezi sa finansijskim informacijama entiteta ili poslovnih aktivnosti u okviru Grupe u cilju izražavanja mišljenja o konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe. Odgovorni smo za usmeravanje, nadzor i izvršenje revizije grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

Dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koja se u razumnoj meri može očekivati da mogu uticati na našu nezavisnost, i gde je to primenljivo, aktivnosti preduzete u cilju eliminisanja pretnji odnosno uspostavljanja zaštita.

Od pitanja saopštenih licima zaduženim za upravljanje, utvrdili smo koja pitanja su od najvećeg značaja za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja za tekući period i koja shodno tome predstavljaju ključna revizorska pitanja. Dajemo opis ovih pitanja u našem izveštaju revizora o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja, osim ako zakon ili

regulativa isključuje javno obelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno retkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude saopšteno u našem izveštaju, zato što je razumno očekivati da negativne posledice budu veće nego koristi za dobrobit javnosti od takvog saopštavanja.

---

## KPMG d.o.o. Beograd



Nikola Đenić  
*Ključni revizorski partner*  
*Licencirani ovlašćeni revizor*

Beograd, 17. jun 2022. godine

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

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА  
На дан 31. децембра 2021. године

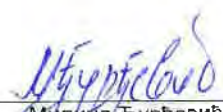
У хиљадама динара	Напомена	31. децембар 2021. године	31. децембар 2020. године
<b>АКТИВА</b>			
<b>Стална имовина</b>			
Нематеријална улагања, софтвер и остала права		98.354	45.261
Некретнине и опрема	28	11.244.155	9.572.808
Инвестиционе некретнине	29	731.473	866.805
Дугорочни финансијски пласмани	30	1.005.125	734.207
Остала дугорочна средства	31	102.215	86.658
		<b>13.181.322</b>	<b>11.305.739</b>
<b>Обртна имовина</b>			
<b>Запихе</b>			
Потраживања	32	55.288	60.039
Потраживања за више плаћен порез на добит		8.000.040	6.687.103
Финансијски пласмани	33	402.379	386.601
Готовински еквиваленти и готовина	34	36.414.641	35.051.630
Порез на додату вредност		2.201.563	3.170.743
Активна временска разграничења	35	8.490	1.570
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	36	3.905.650	3.102.152
		4.711.581	5.333.991
		<b>55.699.632</b>	<b>53.793.829</b>
		<b>68.880.954</b>	<b>65.099.568</b>
<b>Укупна актива</b>			
<b>ПАСИВА</b>			
<b>Капитал и резерве</b>			
Акцијски капитал	37	8.116.378	2.754.874
Државни и друштвени капитал		1.786.982	2.967.480
Остали капитал		131.421	131.421
Резерве		-	133.580
Ревалоризационе резерве		3.166.449	2.980.003
Нереализовани добици		2.456.572	2.124.392
Нереализовани губици		(1.775.035)	(817.403)
Нераспоређена добит		6.359.716	6.777.131
Учешћа без права контроле		330.790	287.137
		<b>20.573.273</b>	<b>17.338.615</b>
<b>Резервисања и обавезе</b>			
Дугорочна резервисања	38	7.147.442	6.815.045
Дугорочне обавезе	39	496.616	129.279
Одложене пореске обавезе	40	447.457	401.073
<b>Краткорочне обавезе</b>			
Краткорочне финансијске обавезе		261.430	58.799
Обавезе по основу штета и уговорених износа	41	475.741	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	42	4.476.999	5.988.545
Обавезе за порез из резултата		369.582	441.954
		<b>5.583.752</b>	<b>6.744.677</b>
<b>Пасивна временска разграничења</b>			
Преносне премије	43	15.298.080	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	44	348.755	370.000
Друга пасивна временска разграничења	45	1.404.226	1.209.418
		<b>17.051.061</b>	<b>16.131.200</b>
<b>Резервисане штете</b>			
Укупно резервисања и обавезе	46	<b>17.581.353</b>	<b>17.539.679</b>
Укупна пасива		<b>48.307.681</b>	<b>47.760.953</b>
		<b>68.880.954</b>	<b>65.099.568</b>
<b>ВАНБИЛАНСНА АКТИВА / ПАСИВА</b>			
	47	<b>597.402</b>	<b>439.837</b>


Напомене на странама 1 до 73 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани финансијски извештаји приложени су у сажетом облику у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015)

У Београду, 16. јуна 2022. године

  
Ивана Соковић  
Председник Извршног одбора

У име Компаније:  
  
Милица Буржевић  
Члан Извршног одбора

  
Андреја Павловић  
Лице одговорно за састављање  
финансијских извештаја



КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године

У хиљадама динара	Напомена	2021.	2020.
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>			
Приходи од премија осигурања и саосигурања	4	28.737.231	27.022.742
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	5	2.324.796	1.701.990
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	6	147.761	188.614
Остали пословни приходи	7	1.233.206	1.216.319
		<b>32.442.994</b>	<b>30.129.665</b>
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>			
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	8	(1.659.602)	(1.751.595)
Расходи накнада штета и уговорених износа	9	(15.441.992)	(12.688.162)
Резервисане штете – смањење / повећање	10	(804.522)	(1.236.430)
Регрес – приходи по основу регреса	11	581.552	580.706
Повећање осталих техничких резерви - нето		-	(2.755)
Смањење осталих техничких резерви - нето	12	146.551	50.133
Расходи за бонусе и попусте	13	(2.273.883)	(1.923.697)
Остали пословни расходи	14	(1.101.020)	(1.018.711)
		<b>(20.552.916)</b>	<b>(17.990.511)</b>
<b>ДОБИТ / (ГУБИТАК) - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>		<b>11.890.078</b>	<b>12.139.154</b>
Приходи од инвестирања средстава осигурања	15	1.169.743	1.305.622
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	16	(73.251)	(118.852)
<b>ДОБИТАК / ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>		<b>1.096.492</b>	<b>1.186.770</b>
<b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА</b>			
<b>Трошкови прибаве</b>			
Провизије		(1.924.871)	(1.466.720)
Остали трошкови прибаве		(7.107.280)	(5.784.727)
Повећање (смањење) разграничених трошкова прибаве	18	700.932	200.196
		<b>(8.331.219)</b>	<b>(7.051.251)</b>
<b>Трошкови управе</b>			
Амортизација		(361.261)	(255.581)
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови		(725.734)	(623.753)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		(1.090.139)	(1.081.897)
Остали трошкови управе		(240.375)	(203.836)
	19	(2.417.509)	(2.165.067)
Остали трошкови спровођења осигурања	20	(87.054)	(67.369)
Провизија од реосигурања и ретроцесија		542.469	490.344
<b>Укупно трошкови спровођења осигурања</b>	17	<b>(10.293.313)</b>	<b>(8.793.343)</b>
<b>ДОБИТАК / (ГУБИТАК) - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>		<b>2.693.257</b>	<b>4.532.581</b>
Финансијски приходи	21	235.837	249.344
Финансијски расходи		(82.087)	(75.950)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине	23	1.328.216	555.350
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине	24	(1.283.156)	(1.255.518)
Остали приходи	25	254.527	231.127
Остали расходи		(85.664)	(92.311)
<b>ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>3.060.931</b>	<b>4.144.623</b>
Нето добитак / (губитак) пословања које се обуставља		(16.407)	(9.137)
<b>ДОБИТАК / (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>		<b>3.044.524</b>	<b>4.135.486</b>
<b>ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
Порез на добитак	26	(437.948)	(492.778)
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза		25.208	46.623
Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза		(868)	(812)
<b>НЕТО ДОБИТАК / ГУБИТАК</b>		<b>2.630.916</b>	<b>3.688.519</b>
Нето добитак који припада мањинским улагачима		36.692	52.247
Нето добитак који припада већинском власнику		2.594.224	3.636.272
<b>Основна зарада по акцији (у динарима)</b>	27	<b>274</b>	<b>420</b>

Напомене на странама 1 до 73 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.


Консолидовани финансијски извештаји приложени су у сажетом облику у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друктивна за осигурање/реосигурање Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

У Београду, 16. јуна 2022. године

  
Ивана Соковић  
Председник Извршног одбора

У име Компаније:

  
Милица Ђурђевић  
Члан Извршног одбора

  
Анрија Павловић  
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ  
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2020. године

У хиљадама динара	2021.	2020.
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>2.630.916</b>	<b>3.688.519</b>
<b>Остали свеобухватни добитак или губитак</b>		
<i>Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима:</i>		
Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	173.695	-
Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	(215.056)	(173.252)
Актuarsки губици/(добити) по основу дефинисаних планова примања	(23)	(41.737)
	<b>(41.384)</b>	<b>(214.989)</b>
<i>Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима:</i>		
Добити по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	12	-
Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	-	(74)
Добити по основу хартија од вредности расположивих за продају	332.169	151.654
Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	(946.653)	(319.400)
	<b>(614.472)</b>	<b>(167.820)</b>
<b>Остали нето свеобухватан добитак, умањен за порезе</b>	<b>(655.856)</b>	<b>(382.809)</b>
<b>УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК</b>	<b>1.975.060</b>	<b>3.305.710</b>
Приписан већинским власницима капитала	1.916.597	3.254.610
Приписан власницима који немају контролу	58.462	51.100

Напомене на странама 1 до 73 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани финансијски извештаји приложени су у сажетом облику у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја Друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

У Београду, 16. јуна 2022. године

У име Компаније:

  
Милана Соковић  
Председник Извршног одбора

  
Милица Турковић  
Члан Извршног одбора

  
Анрија Павловић  
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
**На дан 31. децембра 2021. године**

	Основни и остали капитал	Резерве	Ревалор. резерве	Нереали- зовани добити	Нереали- зовани губици	Нераспо- ређена добит	Капитал који припада већинским акционарима	Мањински интерес	Укупно
<b>У хиљадама динара</b>									
<b>Стање, 1. јануар 2020. године</b>	<b>5.853.775</b>	<b>133.580</b>	<b>3.239.715</b>	<b>1.980.451</b>	<b>(465.052)</b>	<b>4.130.572</b>	<b>14.873.041</b>	<b>249.138</b>	<b>15.122.179</b>
Расподела добити - одобрене дивиденде	-	-	-	-	-	(1.030.758)	(1.030.758)	(13.106)	(1.043.864)
Повећање математичке резерве	-	-	-	-	-	(39.388)	(39.388)	-	(39.388)
Ефекти процене вредности некретнина - повећање	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ефекти процене вредности некретнина - смањење	-	-	(173.252)	-	-	-	(173.252)	-	(173.252)
Нереализовани добити (губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	144.008	(326.808)	-	(182.800)	(1.139)	(183.939)
Актуарски губици по основу отпремнина	-	-	-	-	(41.737)	-	(41.737)	-	(41.737)
Губици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	-	-	-	(67)	-	-	(67)	(7)	(74)
Одложени порески ефекти	-	-	-	-	16.194	-	16.194	-	16.194
Пренос са једног на други облик капитала	-	-	(86.460)	-	-	86.460	-	-	-
Остало	-	-	-	-	-	(6.027)	(6.027)	4	(6.023)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	3.636.272	3.636.272	52.247	3.688.519
<b>Стање, 31. децембар 2020.</b>	<b>5.853.775</b>	<b>133.580</b>	<b>2.980.003</b>	<b>2.124.392</b>	<b>(817.403)</b>	<b>6.777.131</b>	<b>17.051.478</b>	<b>287.137</b>	<b>17.338.615</b>
Расподела добити - одобрене дивиденде	-	-	-	-	-	(3.156.974)	(3.156.974)	(14.809)	(3.171.783)
Повећање математичке резерве	-	-	-	-	-	(41.435)	(41.435)	-	(41.435)
Ефекти процене вредности некретнина - повећање	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ефекти процене вредности некретнина - смањење	-	-	215.056	-	-	-	215.056	-	215.056
Нереализовани добити (губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	332.169	(907.721)	-	(575.552)	21.769	(553.783)
Актуарски губици по основу отпремнина	-	-	-	-	(23)	-	(23)	-	(23)
Губици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	-	-	-	11	-	-	11	1	12
Одложени порески ефекти	-	-	-	-	(49.888)	-	(49.888)	-	(49.888)
Емисија акција по основу нераспоређене добити	1.157	-	(28.610)	-	-	28.610	1.157	-	1.157
Емисија акција по основу трансформације друштвеног капитала	4.179.849	-	-	-	-	158.160	4.338.009	-	4.338.009
Остало	-	(133.580)	-	-	-	-	(133.580)	-	(133.580)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	2.594.224	2.594.224	36.692	2.630.916
<b>Стање, 31. децембар 2021.</b>	<b>10.034.781</b>	<b>-</b>	<b>3.166.449</b>	<b>2.456.572</b>	<b>(1.775.035)</b>	<b>6.359.716</b>	<b>20.242.483</b>	<b>330.790</b>	<b>20.573.273</b>

Напомене на странама 1 до 73 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

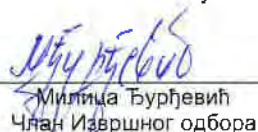
Консолидовани финансијски извештаји приложени су у сажетом облику у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

У Београду, 16. јуна 2022. године



Ивана Соковић  
Председник Извршног одбора

У име Компаније:



Милица Ђурђевић  
Члан Извршног одбора



Анрија Павловић  
Лице одговорно за састављање  
финансијских извештаја

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ**  
**На дан 31. децембра 2021. године**

<u>У хиљадама динара</u>	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>		
<b>Приливи готовине из пословних активности</b>	<b>39.507.965</b>	<b>35.697.374</b>
Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	32.623.218	29.979.945
Премије реосигурања и ретроцесија	3.316.325	2.145.281
Приливи од учешћа у накнади штета	1.298.178	823.971
Примљене камате из пословних активности	302.671	266.073
Остали приливи из редовног пословања	1.967.573	2.482.104
<b>Одливи готовине из пословних активности</b>	<b>(36.793.604)</b>	<b>(31.364.386)</b>
Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	(14.199.682)	(11.907.574)
Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	(1.542.911)	(632.392)
Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	(5.754.209)	(4.529.750)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(5.874.248)	(5.679.700)
Остали трошкови спровођења осигурања	(5.252.646)	(4.069.954)
Плаћене камате	(5.868)	(6.524)
Порез на добитак	(521.356)	(108.924)
Одливи по основу осталих јавних прихода	(2.423.026)	(2.883.351)
Остали одливи готовине из редовног пословања	(1.219.658)	(1.546.217)
<b>Нето прилив / (одлив) готовине из пословних активности</b>	<b>2.714.361</b>	<b>4.332.988</b>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>		
<b>Приливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>190.368</b>	<b>1.154.115</b>
Продаја акција и удела (нето приливи)	-	483.465
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	-	-
Примљене камате из активности инвестирања	187.302	226.959
Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3.066	443.691
<b>Одливи готовине из активности инвестирања</b>	<b>(2.218.189)</b>	<b>(4.292.411)</b>
Куповина акција и удела (нето одливи)	-	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме	(1.195.894)	(244.109)
Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	(1.022.295)	(4.048.302)
<b>Нето прилив / (одлив) готовине из активности инвестирања</b>	<b>(2.027.821)</b>	<b>(3.138.296)</b>
<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>		
<b>Приливи готовине из активности финансирања</b>	-	<b>17.016</b>
Дугорочни кредити (нето приливи)	-	10.207
Остале краткорочне обавезе	-	6.809
<b>Одливи готовине из активности финансирања</b>	<b>(1.660.213)</b>	<b>(641.735)</b>
Дугорочни кредити (нето одливи)	(15.181)	-
Остале краткорочне обавезе	(57.611)	(87.113)
Финансијски лизинг	(121.230)	(50.464)
Исплаћене дивиденде	(1.466.191)	(504.158)
<b>Нето прилив / (одлив) готовине из активности финансирања</b>	<b>(1.660.213)</b>	<b>(624.719)</b>
<b>НЕТО ПРИЛИВ / (ОДЛИВ) ГОТОВИНЕ</b>	<b>(973.673)</b>	<b>569.973</b>
<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3.170.743</b>	<b>2.605.049</b>
Курсне разлике по основу прерачуна готовине - нето	4.492	(4.279)
<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>2.201.562</b>	<b>3.170.743</b>


Напомене на странама 1 до 73 чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

Консолидовани финансијски извештаји приложени су у сажетом облику у складу са чланом 5. Одлуке о садржаних извештаја о обављању ревизије финансијских извештаја Друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

У Београду, 16. јуна 2022. године

У име Компаније:

  
 Ивана Соковић  
 Председник Извршног одбора

  
 Милица Турђевић  
 Члан Извршног одбора

  
 Андрија Павловић  
 Лице одговорно за састављање  
 финансијских извештаја

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

### 31. децембар 2021. године

#### 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: „Матично друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице групације правних лица наведених у даљем тексту (заједно у даљем тексту: „Група“), је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Матичног друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. Београд организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду, број 1992/2005 од 2. марта 2005. године, Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014 и 44/2021) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 и 109/2021). Народна банка Србије је издала Решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

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

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

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком. Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала осигурања неживота које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже организационе јединице.

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

- **„Дунав Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови);
- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Златибор. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. године и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам;
- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а основна делатност је технички прегледи моторних возила;
- **„Дунав Ауто логистика“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД 47625/2018 од 1. јуна 2018. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.
- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Кнез Михаилова 10/V, Београд, је 8. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензијским фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензијског фонда (пласирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд;
- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 7. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, Решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године. Основна делатност „Dunav Stockbroker“-а је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности;

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

- „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Директно учешће Матичног друштва у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94%;
- „Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Бања Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од 10. августа 2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Бања Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила; и

Укупан основни капитал Групе чини акцијски капитал 81,96% и друштвени капитал 18,04% при чему је већински власник акцијског капитала Република Србија са 93,59%. Структура акцијског капитала по акционарима приказана је у Напомени 37.1

Група је током 2021. године имала закључене уговоре са 75 посредника, 31 заступника за животна осигурања и 85 заступника за неживотна осигурања на територији Републике Србије, док је на територији Републике Српске и федерације БиХ имала закључен уговоре са 26 посредника и 18 заступника за неживотна осигурања. Такође, Група је у току 2021. године имала закључених 236 уговора о заступању у складу са чланом 113. Закона о осигурању и 385 уговора са техничким прегледима са правним лицима и предузетницима не територији Републике Србије.

Просечан број запослених Групе на основу стања на крају сваког месеца у 2021. години износи 3.730 (2020. година: 3.716 запослених).

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

### 2.1. Обим и основа за консолидовање

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

Бр.	Назив зависног правног лица	31. децембар	31. децембар
		2021.	2020.
		% учешћа	% учешћа
1	„Дунав Ре“	88,63%	88,41%
2	„Дунав турист“	96,23%	96,15%
3	„Дунав ауто“	100,00%	100,00%
4	„Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом	100,00%	100,00%
5	„Dunav Stockbroker“	100,00%	100,00%
6	„Дунав осигурање“ Бања Лука	89,94%	89,94%
7	„Дунав ауто“ Бања Лука	89,94%	89,94%
8	„Дунав ауто логистика“	100,00%	100,00%

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

Зависна правна лица се у целости консолидују од дана када се контрола пренесе на Групу, а искључују из консолидације од дана када наведена контрола престане.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Све трансакције између чланица Групе, салда и сви нереализовани приходи и расходи по основу међусобних трансакција су елиминисани приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Група је саставила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је чланица Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користила рачуноводствене политике различите од рачуноводствених политика Компаније (као матичног правног лица), извршене су одговарајуће корекције приликом састављања консолидованих финансијских извештаја. Финансијски извештаји Матичног друштва и зависних правних лица коришћени у састављању приложених консолидованих финансијских извештаја сачињени су на исти извештајни датум.

**2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја**

Група је у обавези да примењује прописе матичног правног лица односно у складу са тим, да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству ("Сл. гласник РС", бр. 73/2019 и 44/2021), Законом о осигурању (Службени гласник РС, 139/2014 и 44/2021), Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање (Службени гласник РС, бр. 135/2014 и 102/2015) и осталим релевантним подзаконским актима Народне банке Србије, као и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

Група, је обавези да примењује превод Међународних стандарда финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународне рачуноводствене стандарде ("МРС"), Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("IASB"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија („Министарство“).

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

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту. Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике обелодањене у Напомени 3.

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

**2.3. Начело сталности пословања**

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

**2.4. Коришћење процењивања**

Презентација консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода.

Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

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

**Исправка вредности потраживања**

Група врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе.

Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања осим оне која је формирана у приложеним консолидованим финансијским извештајима.

**Процене везане за формирање техничких резерви**

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

Основне претпоставке коришћене при обрачуну математичке резерве осигурања живота и Лат теста су у напомени 38.1 док су претпоставке у вези са обрачуном резервисаних штета обелодањене у напомени 46.

**Фер вредност финансијских инструмената**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

---

**Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина**

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2021. године од стране независног проценитеља. Детаљи у вези резултата анализе као и примењених метода процене, обелодањени су у Напоменама 28. и 29. уз консолидоване финансијске извештаје.

**2.5. Извештавање по сегментима**

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

- (а) Животна осигурања збирно, а посебно и:
- осигурање живота; и
  - животна осигурања осим осигурања живота.
- (б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање;
  - осигурање возила;
  - осигурање пловних објеката и транспорта;
  - осигурање ваздухоплова;
  - имовинска осигурања;
  - осигурање од одговорности;
  - осигурање кредита и јемства; и
  - неживотна осигурања која нису сврстана у подгрупе.

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

Група конзистентно примењује усвојене рачуноводствене политике у свим периодима презентираним у консолидованим финансијским извештајима, осим у делу који се односи на прву примену МСФИ 16 Лизинг. Упоредне податке представљају финансијски извештаји Групе на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2021. године. Група је за потребе боље презентације кориговало у одређеним сегментима упоредне податке. Основне рачуноводствене политике примењене код састављања поједначних финансијских извештаја наведене су даље у тексту.

**3.1. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине**

**3.1.1. Некретнине и опрема које служе за обављање делатности**

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

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштenu (фер) вредност на дан ревалоризације (процене), умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, све у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

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

Некретнине у власништву Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2021. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности чији су ефекти приказани у оквиру напомене 28. и 29.

Након почетног признавања сва средства опреме (изузев уметнина) исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења, односно применом основног поступка предвиђеног рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

**Амортизација**

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима.

Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули.

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

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

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са Законом о порезу на добит правних лица („Службени гласник РС“, бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018, 86/2019, 153/2020 и 118/2021), Правилником о начину разврставања сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације за пореске сврхе („Службени гласник РС“, бр. 116/2004, 99/2010, 104/2018 и 8/2019) и Правилником о амортизацији сталних средстава која се признаје за пореске сврхе („Службени гласник РС“, бр. 93/2019), што резултира у одложеним порезима (Напомена 06).

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

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

*Рачуноводствене политике у примени од 1. јануара 2021. године*

*Група као корисник лизинга*

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

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

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

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

*Имовина са правом коришћења*

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

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

С обзиром да прописана билансна шема у обрасцу биланса стања не садржи имовину са правом коришћења као посебну ставку, Група је исту приказала у оквиру некретнина, постројења и опреме (напомена 28.)

*Обавезе за лизинг*

На дан почетка лизинга, Група признаје обавезе за лизинг по садашњој вредности будућих плаћања по основу лизинга са стањем на дан почетка лизинга, коришћењем имплицитне дисконтне стопе која је садржана у лизингу или по инкременталној стопи задуживања Групе уколико имплицитну дисконтну стопу садржану у лизингу није могуће утврдити на прихватљиво доступан начин. Утврђивање инкременталне каматне стопе врши се комбиновањем података из различитих екстерних извора финансирања прилагођених за конкретне услове и период трајања лизинга и врсте имовине која се узима у лизинг.

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

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

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

**У хиљадама РСД**

Недисконтована обавеза за закуп призната у складу са МСФИ 16 на дан 1. јануар 2021.	512.121
<i>Минус: дисконт обрачунат коришћењем инкременталне каматне стопе</i>	<i>(72.591)</i>
Дисконтована обавеза по основу оперативног лизинга на дан 1. јануара 2021. године	439.530
Плус: повећање обавеза по основу закупа у току године	99.630
Плус: <i>дисконт обрачунат коришћењем инкременталне каматне стопе</i>	15.131
<i>Минус: смањење обавеза по основу закупа у току године</i>	<i>(105.148)</i>
Плус: смањење дисконта	-

**Укупно обавеза по основу финансијског лизинга призната у складу са МСФИ 16 на дан 31. децембар 2021. године**
**449.143**

Од чега:

- Текуће обавезе по основу закупа	112.215
- Дугорочне обавезе по основу закупа	336.928

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

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

- Некретнине	439.530
--------------	---------

**Укупно право коришћења средстава**
**439.530**

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

Право коришћења средстава – повећање	439.530
Обавезе по основу закупа – повећање	439.530

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

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

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

Приликом мерења обавеза за закуп, Група примењује инкременталну стопу задуживања. Просечна пондерисана каматна стопа која је коришћена приликом дисконта обавеза за лизинг објеката износи 3,674%.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године****3.1.2. Инвестиционе некретнине**

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

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. Након почетног признавања, накнадно одмеравање инвестиционе некретнине врши се према методу поштене (фер) вредности. Повећање фер тржишне вредности исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

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

**3.2. Умањење вредности нематеријалне имовине**

На сваки датум биланса стања Група преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Група процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања, која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда која се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

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

**3.3. Остали дугорочни финансијски пласмани и финансијски пласмани**

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

**3.4. Финансијска средства**

Група признаје финансијско средство онда када постане једна од уговорених страна у финансијском инструменту. Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Група обавезала да ће купити или продати финансијско средство.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

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

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

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

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

**3.4.1. Финансијска средства која се држе до доспећа**

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

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

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

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

**3.4.2. Финансијска средства намењена трговању**

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

- Стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности;
- Финансијска средства за краткорочно остваривање добити; или

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

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

**3.4.3. Финансијска средства расположива за продају**

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



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

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

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

**3.4.4. Краткорочна потраживања и пласмани**

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

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

Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која дисконтује процењене будуће новчане токове (приливе и одливе) на иницијалну књиговодствену вредност кредита или пласмана (садашњу вредност), за очекивани век трајања кредита или пласмана.

Добици и губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и / или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

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

Признавање импаритетних губитака се врши на терет консолидованог биланса успеха. Износи за које је вредност ових средстава умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности. Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист консолидованог биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

**3.5. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања**

Потраживања за премију осигурања представљају потраживања од уговорача осигурања, односно осигураних лица за полисирану премију осигурања у складу са уговореним условима у закљученој полиси осигурања. Висина премије осигурања утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усваја надлежни орган друштва која обављају послове осигурања у оквиру Групе.

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

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

**3.6. Потраживања за више плаћен порез на добитак**

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

**3.7. Исправка вредности потраживања**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

Појединачна исправка вредности у висини целокупног износа потраживања врши се за:

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

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

Општу исправку вредности потраживања за премију осигурања Група врши на основу процене финансијске способности и трајања доцње у измиревању обавеза према Компанији. Група општу исправку вредности врши тако што прво све осигуранике – правна лица за премију осигурања класификује у једну од три категорије:

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

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

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

Признавање ефеката промене исправке вредности потраживања се врши на терет консолидованог биланса успеха. Износи за које је потраживање умањено по наведеном основу евидентирају се преко рачуна исправке вредности.

**3.8. Готовина и готовински еквиваленти**

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

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

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године****Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара**

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

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

**3.10. Капитал и резерве**

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

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

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

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

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

**3.11. Дугорочна резервисања****Математичка резерва**

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско - техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

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

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

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (*Liability Adequacy Test* - ЛАТ тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима.

Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за: уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 1. октобра 2010.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (од 1. октобра 2010. до 1. маја 2016.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (од 1. маја 2016. године до 1. априла 2018. године) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 3,5% (након 1. априла 2018. године).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

**Резерве за изравнање ризика**

Обрачун резерви за изравнање ризика извршен је у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

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

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

**Резерве за бонусе и попусте**

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

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

**Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених**

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

**3.12. Финансијске обавезе**

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

Након почетног признавања Група мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

---

**Дугорочне обавезе**

Дугорочне обавезе представљају обавезе по основу лизинга у складу са МСФИ 16.

**Краткорочне финансијске обавезе**

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

**Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања**

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

Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода.

Обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

**3.13. Резерве за преносне премије**

Обрачун преносних премија врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за преносне премије, који донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017). Преносне премије су обрачунате на укупну премију по "про-рата-темпорис" методу. Тест адекватности преносне премије, као и дорезервација тамо где се показао дефицит, се врши кроз обрачун резерви за неистекле ризике.

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

**3.14. Резервисане штете**

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Група врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Група врши резервисање за пријављене, а неликвидираних штете на основу појединачне процене износа штете. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

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

- Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите, основно животно осигурање и допунско осигурање уз осигурање живота).
- Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да  $R_i$  и  $R$  имају логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 40% за  $R$ . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

### 31. децембар 2021. године

употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година. Током обрачуна врши се поређење са искуством, и у зависности од резултата се коригују почетни интервали поверења. После обрачуна врши се тест адекватности резервисаних штета за врсте осигурања где се у случају дефицита на појединој врсти, коригује интервал поверења на ниво који ће задовољити ЛАТ тест.

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

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

#### 3.15. Резервисања за неистекле ризике

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

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

#### 3.16. Друга пасивна временска разграничења

##### Допринос за превентиву

Допринос превентиве представљају средства Групе намењена улагањима у превентивну заштиту, којима се предупредује остварење осигураног случаја на осигураној имовини и лицима и смањују последице штетних догађаја, а која се на основу критеријума утврђених Правилником о превентиви наменски усмеравају одређеним осигураницима. Издвојена средства превентиве се признају у оквиру пасивних временских разграничења као расход периода у коме су издвојена.

#### 3.17. Приходи

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

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

##### Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода евидентирају се приходи из делатности осигурања, односно приходи по основу премије осигурања и саосигурања умањене за износ премије пренете у реосигурање, приходе по основу премије реосигурања, приходе непосредно повезане са пословима осигурања и остале пословне приходе.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

---

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

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

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор. Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања. Начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања утврђује се интерним актом који доноси Извршни одбор.

**(б) Приходи од премије реосигурања и ретроцесије**

Приходе од премије реосигурања представљају износи фактурисане премије умањени за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија). Премија се састоји од функционалне односно техничке премије и режијског додатка. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења реосигурања.

Приходи су исказани по фактурисаној вредности за период на који се односе.

**(в) Остали пословни приходи**

Остали пословни приходи односе се на приходе од послова непосредно повезаних са пословима осигурања и остале приходе. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања обухватају приходе по основу продаје зелене карте који Група остварује у вези са полисама обавезног осигурања аутоодговорности и приходе од услужне обраде штета. Остали пословни приходи обухватају приходе од продаје роба и услуга ван области осигурања, приходе од управљања пензионим фондовима, приходи од накнада и провизија за брокерска друштва и остало.

**Приходи од инвестирања средстава осигурања**

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

**Финансијски приходи**

Финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, и остали финансијски приходи, осим финансијских прихода од инвестирања средстава осигурања.

**Приходи по основу усклађивања вредности потраживања и друге имовине**

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

**Остали приходи**

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

**3.18. Расходи**

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

**Пословни (функционални) расходи**

У оквиру пословних расхода Група евидентира расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, расходе накнада штета и уговорених износа и друге функционалне расходе.

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

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

*Математичка резерва*

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

Саставни део математичке резерве су:

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

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

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

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

Математичка резерва се обрачунава и исказује посебно за индивидуална и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

*Допринос за превентиву*

Допринос за превентиву се обрачунава у проценту и за врсте осигурања у складу са интерним актом који доноси Извршни одбор Матичног друштва и зависног правног друштва „Дунав осигурање“ Бања Лука, а којим се утврђује начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

---

*Допринос за одбрану од града*

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“, бр. 54/2015).

*Допринос Гарантном фонду*

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

*Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање*

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

*Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика*

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

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

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

**(в) Расходи по основу повећања резервисаних штета**

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

**(г) Расходи за бонусе и попусте**

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

**(д) Остали пословни расходи**

Остали пословни расходи обухватају трошкове повезаних правних лица које не обављају делатност осигурања и који се као такви не могу признавати у оквиру трошкова спровођења осигурања. Остали пословни расходи чине трошкови условљени стварањем прихода од продаје производа и услуга ван области осигурања и укључују набавну вредност продате робе, трошкове потрошног материјала, горива и енергије, бруто зарада, трошкове амортизације, одржавања и услуге пружене од стране трећих лица.

**Трошкови спровођења осигурања**

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

Трошкови прибаве укључују трошкове настале у вези са закључивањем нових уговора о осигурању и обнови постојећих уговора. Компанија врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим врстама осигурања из члана 8. и 9. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом Народне банке Србије

**Расходи по основу инвестирања средстава осигурања**

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина, расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

**Финансијски расходи**

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

**Расходи по основу обезвређења имовине**

У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина и опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (депоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања.

**Остали расходи**

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

**3.19. Прерачунавање страних средстава плаћања и курсне разлике**

Средства и обавезе исказане оригинално у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу Народне банке Србије који је важио на тај дан (Напомена 55). Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

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

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

**3.20. Бенефиције за запослене**

**(а) Доприноси за обавезно социјално осигурање**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији и Републици Српској, 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године****(б) Обавезе по основу отпремнина приликом одласка у пензију и јубиларних награда**

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

Поред тога, чланице Групе су у обавези да исплати и јубиларне награде у зависности од потписаног Колективног уговора.

Група је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19 "Примања запослених" (Напомена 38.4).

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

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

**3.21. Порези и доприноси****Порез на добитак**

Порез на добитак се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица и релевантним подзаконским актима.

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2020. године: 15%) на пореску основицу исказану у пореском билансу, која се може умањити за претходно реализоване пореске губитке, док се на крају утврђена пореска обавеза може умањити за утврђене пореске кредите. Основицу за опорезивање чини опорезиви добитак, који се утврђује усклађивањем резултата (добитка или губитка) из појединачног биланса успеха, а на начин утврђен овим Законом.

Порез на добитак у Републици Српској се обрачунава по стопи од 10% (31. децембар 2020. године: 10%).

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

Порески биланс се предаје најкасније у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза.

Чланице Групе током године порез на добитак плаћају у виду месечних аконтација, чију висину утврђују на основу пореске пријаве за претходну годину.

**Одложена пореска средства и обавезе**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

**Порези и доприноси који не зависе од резултата**

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

**4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обрачуната премија животна осигурања	3.386.735	2.868.647
Обрачуната премија саосигурања - живот	119.565	119.339
Обрачуната премија неживотна осигурања	29.029.646	27.661.370
Обрачуната премија саосигурања - неживот	573.886	421.494
<b>Укупно обрачуната премија</b>	<b>33.109.832</b>	<b>31.070.850</b>
Премија пренета у саосигурање	(1.446.814)	(1.162.305)
Премија пренета у реосигурање	(2.177.884)	(2.064.983)
<b>Премија пренета у саосигурање / реосигурање</b>	<b>(3.624.698)</b>	<b>(3.227.288)</b>
Преносна премија осигурања и саосигурања - смањење	-	-
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(766.392)	(760.639)
Резерве за неистекле ризике	18.489	(60.181)
<b>Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике</b>	<b>(747.903)</b>	<b>(820.820)</b>
	<b>28.737.231</b>	<b>27.022.742</b>

Током 2021. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 6,56% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања повећана за 5,41%, по основу осигурања помоћи на путу, ауто-каска осигурања, добровољног здравственог осигурања и осигурања усева и плодова, а бруто премија животних осигурања за 17,35% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота.

**5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Премија реосигурања и ретроцесије	4.981.689	3.505.248
Премија пренета ретроцесијом	(2.654.325)	(1.967.768)
Повећање резерви за преносне премије	(2.568)	164.510
	<b>2.324.796</b>	<b>1.701.990</b>

**6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од продате зелене карте	134.507	175.594
Приходи од услужне обраде и процене штета	4.339	3.869
Остали пословни приходи	8.915	9.151
	<b>147.761</b>	<b>188.614</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од продаје робе	26.710	40.491
Приходи од продаје производа и услуга	594.981	545.737
Приходи од управљања фондовима	265.193	250.759
Приходи од накнада и провизија за брокерска друштва	6.374	8.062
Остали пословни приходи	339.949	371.270
	<b>1.233.206</b>	<b>1.216.319</b>

Остали пословни приходи у 2021. години у износу од 339.949 хиљада динара (2020. година: 371.270 хиљаде динара) обухватају део прихода који се односи на приходе Матичног друштва од добијених судских спорова и приходе од бонуса из послова саосигурања.

**8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва животних осигурања	344.147	456.193
Допринос за превентиву	319.588	313.162
Доприноси прописани посебним законима	111.631	88.166
Допринос Гарантном фонду	238.066	241.938
Резервисања за изравнање ризика	9.880	11.037
Резервисања за бонусе и попусте	61.361	58.065
Остали расходи за дугор.резерв.	574.929	583.034
	<b>1.659.602</b>	<b>1.751.595</b>

Доприноси прописани посебним законима највећим делом обухватају допринос за одбрану од града који Матично друштво обрачунава и плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“, бр. 54/2015). Наведени обрачунат је у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

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

**9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	2.706.020	1.790.526
- неживотних осигурања	11.340.697	10.016.057
- удели у штетама саосигурања	250.645	196.540
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	2.261.106	819.516
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	810.185	798.493
<b>Укупно:</b>	<b>17.368.653</b>	<b>13.621.132</b>
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	(323.807)	(273.870)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(1.602.854)	(659.100)
<b>Укупно:</b>	<b>(1.926.661)</b>	<b>(932.970)</b>
	<b>15.441.992</b>	<b>12.688.162</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Резервисане штете животних осигурања	208.545	36.737
Резервисане штете неживотних осигурања	689.336	1.567.101
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	(93.359)	(367.058)
Резервисане штете - удели саосигураваача, реосигураваача у штетама	-	(350)
	<b>804.522</b>	<b>1.236.430</b>

**11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи по основу регреса у земљи	573.786	559.000
Приходи од регреса у иностранству	6.257	21.594
Продаја осигураних оштећених ствари	1.509	112
	<b>581.552</b>	<b>580.706</b>

**12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Смањење математичке резерве	42.376	34.349
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	-	350
Приходи од смањења осталих резервисања*	104.175	15.434
	<b>146.551</b>	<b>50.133</b>

**13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Расходи по основу бонуса	509.614	488.549
Расходи по основу попушта	1.764.269	1.435.148
	<b>2.273.883</b>	<b>1.923.697</b>

**14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Трошкови зарада и остали лични расходи	550.517	525.893
Набавна вредност продате робе	19.581	31.723
Трошкови материјала	72.428	56.319
Трошкови амортизације и резервисања	198.540	151.145
Трошкови производних услуга	138.810	131.360
Нематеријални и остали трошкови	121.144	122.271
	<b>1.101.020</b>	<b>1.018.711</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	44.063	45.173
Приходи од усклађивања инвестиционих некретнина	32.433	17.743
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	9.816	-
Приходи од камата	1.022.608	1.019.127
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	4.609	5.631
Добици од продаје хартија од вредности	42.620	11.903
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	10.845	4.024
Остали приходи по основу инвестиционе активности	2.749	202.021
	<b>1.169.743</b>	<b>1.305.622</b>

**16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	51.474	18.360
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	940	-
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	14.301	83.972
Губици при продаји хартија од вредности	561	8.476
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	5.975	8.044
Остали расходи по основу инвестиционе активности	-	-
	<b>73.251</b>	<b>118.852</b>

**17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Трошкови прибаве	8.331.219	7.051.251
Трошкови управе	2.417.509	2.165.067
Остали трошкови спровођења осигурања	87.054	67.369
<b>Укупно:</b>	<b>10.835.782</b>	<b>9.283.687</b>
Провизија од реосигурања	(542.469)	(490.344)
	<b>10.293.313</b>	<b>8.793.343</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**18. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	1.924.871	1.466.720
Трошкови материјала, горива и енергије	258.474	234.695
Нето зараде	2.060.193	1.997.629
Порез и доприноси на зараде	1.259.471	1.232.530
Отпремнине и јубиларне награде	48.401	35.636
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	294.513	289.026
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	73.759	66.050
Одржавање	52.508	29.607
Закуп	474.455	312.582
Трошкови рекламе и пропаганде	1.506.140	736.001
Спонзорство и донаторство	376.038	323.891
Репрезентација	96.498	80.495
Трошкови премија осигурања	33.574	18.580
Платни промет	94.647	102.203
Остали трошкови прибаве	478.609	325.802
Промена разграничених трошкова прибаве (повећање/смањење)	(700.932)	(200.196)
	<b>8.331.219</b>	<b>7.051.251</b>

Трошкови прибаве су у 2021. години повећани су за 1.279.968 хиљаде динара, односно 18,15%, што је највећим делом последица повећања трошкова провизија, бруто зарада, трошкова закупа и трошкова рекламе и пропаганде.

**19. ТРОШКОВИ УПРАВЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Амортизација	361.261	255.581
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	641.014	541.356
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	37.027	36.447
Одржавање	45.202	19.638
Закуп	6.456	28.377
Нето зараде	610.427	613.959
Порез и доприноси на зараде	353.179	358.556
Отпремнине и јубиларне награде	22.350	11.499
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	109.646	103.541
Трошкови рекламе	326	-
Репрезентација	17.241	7.302
Трошкови премија осигурања	24.201	11.741
Платни промет	7.020	8.733
Трошкови резервисања за судске спорове	-	1.400
Трошкови резервисања за отпремнине и др. бенефиција запосленима	107.233	132.017
Остали трошкови	74.926	34.920
	<b>2.417.509</b>	<b>2.165.067</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**20. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	467	695
Трошкови пореза и доприноса	28.452	23.219
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	41.059	27.949
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	16.909	15.156
Остали трошкови	167	350
	<b>87.054</b>	<b>67.369</b>

**21. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од камата	153.604	198.457
Позитивне курсне разлике	45.690	37.075
Приходи од дивиденди	241	1.086
Ефекти валутне клаузуле	18.087	12.335
Остали финансијски приходи	18.215	391
	<b>235.837</b>	<b>249.344</b>

**22. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Расходи камата	14.871	15.225
Негативне курсне разлике	48.596	40.016
Ефекти валутне клаузуле	18.336	20.555
Остали финансијски расходи	284	154
	<b>82.087</b>	<b>75.950</b>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	41.118	22.458
Приходи од усклађивања вредности непокретности	7.357	23.162
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.279.741	509.730
	<b>1.328.216</b>	<b>555.350</b>

Приходи од усклађивања вредности потраживања у 2021. години су виши у односу на претходну годину за 151,06%, што је највећим делом последица укидања исправке вредности потраживања од Републике Србије у 2021. години у укупном износу од 446.952 хиљ. динара по основу наплате последње рате потраживања по Уговору о регулисању међусобних односа бр. 68409 од 21.03.2019.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**24. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Исправке вредности потраживања (Напомена 32.1)	1.233.056	1.160.978
Исправке вредности учешћа у капиталу	6.685	-
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	28.871	8.640
Расходи од усклађивања вредности непокретности	11.957	85.900
Расходи од усклађивања вредности инвестиција у току	2.587	-
	<b>1.283.156</b>	<b>1.255.518</b>

**25. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Добици од продаје	62.626	28.218
Вишкови	127	98
Наплаћена отписана потраживања	57.489	69.275
Приходи од смањења обавеза	7.050	8.213
Приходи од укидања дугорочних резервисања	91.298	85.978
Остали непоменути приходи	35.937	39.345
	<b>254.527</b>	<b>231.127</b>

**26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**
**26.1. Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2021.	31. децембра 2020.
Текући порез – порески расход периода	(437.948)	(492.778)
Одложени порески расход	24.340	45.811
<b>Укупно</b>	<b>(413.608)</b>	<b>(446.967)</b>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембра 2021.	31. децембра 2020.
<b>Добитак пре опорезивања</b>	<b>3.044.524</b>	<b>4.135.486</b>
<b>Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%</b>	<b>(456.679)</b>	<b>(620.323)</b>
Ефекат прихода од дивиденди и камата по основу дужничких хартија од вредности чији је издавалац Република Србије	153.226	135.659
Нето порески ефекти прихода / (расхода) који се не признају у пореском билансу	4.857	(8.502)
Добитак по основу одложених пореза	24.340	45.811
Остало	(139.352)	388
<b>Укупно порески расход</b>	<b>(413.608)</b>	<b>(446.967)</b>
<b>Ефективна пореска стопа</b>	<b>13,59%</b>	<b>10,81%</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар	31. децембар
	2021.	2020.
Нето добитак (у хиљадама динара)	2.630.916	3.688.519
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	12.448.432	4.226.121
– Друштвени капитал	2.740.770	4.552.270
Укупан просечан пондерисан број акција	<b>9.588.548</b>	<b>8.778.391</b>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<b>274</b>	<b>420</b>

**28. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ**

Табела промена на рачунима некретнина и опреме током 2020. и 2021. године дата је у наставку:

НАБАВНА ВРЕДНОСТ	Земљиште	Грађевински објекти	Грађевински објекти МСФИ 16	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	УКУПНО
<b>Стање 1. јануар 2020</b>	<b>609.936</b>	<b>8.184.149</b>	-	<b>2.649.568</b>	<b>178.175</b>	<b>19.538</b>	<b>25.103</b>	<b>11.666.469</b>
Повећања током године	-	14.031	-	297.465	-	116.397	2.483	430.376
Активирање	-	22.383	-	86.920	-	(109.303)	-	-
Отуђења и расходовање	-	-	-	(177.917)	-	-	-	(177.917)
Смањења током године	-	-	-	-	-	-	-	-
Повећања по процени	1.141	22.021	-	-	-	-	-	23.162
Смањења по процени	(8.437)	(250.715)	-	-	-	-	-	(259.152)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	82.918	-	-	-	-	-	82.918
Остало	(6)	(29)	-	5.042	-	-	(20.160)	(15.153)
<b>Стање 31. децембар 2020.</b>	<b>602.634</b>	<b>8.074.758</b>	-	<b>2.861.078</b>	<b>178.175</b>	<b>26.632</b>	<b>7.426</b>	<b>11.750.703</b>
Повећања током године	4.938	756.637	539.160	86.606	-	1.144.445	136.316	2.668.102
Активирање	18.131	2.378	-	426.629	-	(446.307)	-	831
Отуђења и расходовање	(18.131)	(74.534)	-	(86.779)	-	(304.643)	(665)	(484.752)
Смањења током године	-	-	-	(60.504)	-	-	-	(60.504)
Повећања по процени	113.800	363.722	-	-	-	-	-	477.522
Смањења по процени	(19.397)	(486.248)	-	-	-	-	-	(505.645)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	43.670	-	-	-	-	-	43.670
Остало	464	186	-	4	-	-	(136.784)	(136.130)
<b>Стање 31. децембар 2021.</b>	<b>702.439</b>	<b>8.680.569</b>	<b>539.160</b>	<b>3.227.036</b>	<b>178.175</b>	<b>420.127</b>	<b>6.293</b>	<b>13.753.798</b>
<b>ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>								
Стање 1. јануар 2020	-	3.877	-	1.962.807	-	383	4.971	1.972.038
Амортизација	-	128.344	-	82.326	-	-	-	210.670
Отуђења и расходовање	-	-	-	(141.959)	-	-	-	(141.959)
Смањења по процени	-	-	-	-	-	-	-	-
Остало	-	-	-	137.146	-	-	-	137.146
<b>Стање 31. децембар 2020.</b>	<b>-</b>	<b>132.221</b>	<b>-</b>	<b>2.040.320</b>	<b>-</b>	<b>383</b>	<b>4.971</b>	<b>2.177.895</b>
Амортизација	-	192.488	93.027	333.075	-	-	50	618.640
Отуђења и расходовање	-	(3.555)	-	(131.050)	-	-	-	(134.605)
Смањење по процени	-	(247.038)	-	-	-	-	-	(247.038)
Остало	-	839	-	93.911	-	-	-	94.750
<b>Стање 31. децембар 2021.</b>	<b>-</b>	<b>74.955</b>	<b>93.027</b>	<b>2.336.256</b>	<b>-</b>	<b>383</b>	<b>5.021</b>	<b>2.509.642</b>
<b>НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ</b>								
31. децембар 2021. године	<b>702.439</b>	<b>8.605.612</b>	<b>446.133</b>	<b>890.780</b>	<b>178.175</b>	<b>419.744</b>	<b>1.272</b>	<b>11.244.155</b>
31. децембар 2020. године	<b>602.634</b>	<b>7.942.537</b>	<b>-</b>	<b>820.758</b>	<b>178.175</b>	<b>26.249</b>	<b>2.455</b>	<b>9.572.808</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
*Фер вредност некретнина у власништву Групе*

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

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

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

Укупни ефекти процене фер вредности грађевинских објеката и земљишта су:

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

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

Грађевински објекти – нето повећање 86.204 хиљаде динара:

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

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

	<b>У хиљадама динара</b>			<b>Фер вредност</b>
	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>31. децембар</b>
				<b>2021.</b>
Земљиште	-	689.783	12.656	<b>702.439</b>
Грађевински објекти	-	7.035.892	1.569.720	<b>8.605.612</b>
				<b>У хиљадама динара</b>
				<b>Фер вредност</b>
				<b>31. децембар</b>
				<b>2020.</b>
Земљиште	-	602.634	-	<b>602.634</b>
Грађевински објекти	-	716.588	7.225.949	<b>7.942.537</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Стање на почетку године</b>	<b>7.225.949</b>	<b>7.460.278</b>
Промена у фер вредности:		
Губици признати у билансу успеха, фер вредновање	(65.043)	(77.464)
Добици признати у билансу успеха, фер вредновање	23.447	22.021
Добитак у току периода обелодањен у осталом укупном резултату	-	-
Губитак у току периода обелодањен у осталом укупном резултату	-	(173.252)
Остало – трансфер у ниво 2 вредновања	(5.601.977)	(5.634)
<b>Укупно (смањење) повећање по основу фер вредновања средстава</b>	<b>(41.596)</b>	<b>(228.695)</b>
<b>Стање на крају године</b>	<b>1.582.376</b>	<b>7.225.949</b>

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Земљиште	356.248	356.248
Грађевински објекти	7.574.515	8.523.466

**29. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Почетно стање - 1. јануар</b>	<b>866.804</b>	<b>918.073</b>
Повећања	(85.322)	35.839
Отуђења и расходовање	(37.153)	(3.553)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	-	-
Пренос на некретнине које користи власник	-	(82.918)
Позитивни ефекти процене	32.433	17.743
Негативни ефекти процене	(45.294)	(18.360)
Остало	6	(20)
<b>Крајње стање - 31. децембар</b>	<b>731.473</b>	<b>866.804</b>

	У хиљадама динара			Фер вредност 31. децембар 2021.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Инвестиционо земљиште	-	37.062	-	37.062
Инвестиционе некретнине	-	483.089	196.459	679.548

	У хиљадама динара			Фер вредност 31. децембар 2020.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Инвестиционо земљиште	-	76.642	-	76.642
Инвестиционе некретнине	-	289.432	480.083	769.515

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

	<b>31. децембар 2021.</b>	<b>31. децембар 2020.</b>
<b>Стање на почетку године</b>	<b>480.083</b>	<b>560.472</b>
Промена у фер вредности:		
Губици признати у билансу успеха, фер вредновање	(2.747)	(11.894)
Добити признати у билансу успеха, фер вредновање	7.406	14.050
Остало – трансфер у ниво 2 вредновања	(288.283)	(82.545)
Укупно (смањење) повећање по основу фер вредновања средства	4.659	2.156
<b>Стање на крају године:</b>	<b>196.459</b>	<b>480.083</b>

**30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	<b>31. децембар 2021.</b>	<b>31. децембар 2020.</b>
Учешћа у капиталу осталих правних лица	50.116	53.023
Инвестиције које се држе до доспећа - дужничке ХоВ	110.199	110.516
Депозити код банака	801.679	528.465
Дати депозити и кауције	24.048	22.558
Остали дугорочни пласмани	19.083	19.645
	<b>1.005.125</b>	<b>734.207</b>

**30.1. Учешћа у капиталу осталих правних лица**

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	<b>31. децембар 2021.</b>	<b>31. децембар 2020.</b>
Телеком Србија а.д. Београд	4	4
Акционарски фонд а.д. Београд	5	5
Yuhor - Export а.д., Јагодина	49	49
Удружење осигуравача Србије, Београд	127	127
Београдска берза а.д. Београд	1.224	1.224
ХК Слободна зона а.д. Београд	8.381	8.381
РТЦ "Шабац" а.д. Шабац	40.326	43.233
<b>Стање на дан</b>	<b>50.116</b>	<b>53.023</b>

**30.2. Инвестиције које се држе до доспећа**

Инвестиције које се држе до доспећа су на дан 31. децембра 2021. године износе 110.199. хиљада динара (110.516 хиљада динара 31. децембра 2020. године) и односе се на дужничке хартије од вредности чији је издавалац Република Србија што је приказано у следећој табели:

		31. децембар 2021.			31. децембар 2020.		
Датум доспећа	Купонска стопа	Номинална вредност	Валута	Књиговод-ствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговод-ствена вредност
		(у хиљадама)			(у хиљадама)		
16.02.2026	5,85%	500	EUR	60.119	500	EUR	60.128
25.01.2023	4,50%	50.000	РСД	50.080	50.000	РСД	50.388
				<b>110.199</b>			<b>110.516</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**30.3. Депозити код банака**

Депозити код банака исказани у оквиру дугорочних финансијских пласмана на дан 31. децембра 2021. године износе 801.678 хиљада динара (31. децембра 2020 : 528.465 хиљаде динара) и односе се на дугорочне депозите код банака у Републици Србији и Републици Српској што је приказано у следећој табели:

	Датум доспећа	Каматна стопа	31. децембар 2021		У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар 2020			
			Износ депозита	Валута	Износ депозита	Валута	Књигово	Књигово
							дствена вредност	дствена вредност
Банка								
Halkbank a.d. Београд	05.02.2022	2,00%	-	ЕУР	-	1.000.000	ЕУР	117.580
Halkbank a.d. Београд	12.11.2023	1,80%	529.018	ЕУР	62.203	529.018	ЕУР	62.202
Halkbank a.d. Београд	25.09.2023	1,60%	1.500.000	ЕУР	177.365	-	-	-
<b>Депозити код банака у Републици Србији</b>			<b>2.029.018</b>	<b>ЕУР</b>	<b>239.568</b>	<b>1.529.018</b>	<b>ЕУР</b>	<b>179.782</b>
<b>Депозити код банака у Републици Српској</b>								
Комецијална банка а.д. Бања Лука	18.03.2023-23.01.2025	1,75-1,90%	4.100.000	БАМ	246.487	2.900.000	БАМ	174.342
Наша банка а.д. Бања Лука	30.01.2024-28.06.2024	1,61-1,90%	450.000	БАМ	27.053	250.000	БАМ	15.029
Аддико банка а.д. Бања Лука	28.1.2023	0,90%	250.000	БАМ	15.030	-	-	-
Sberbank a.d. Бања Лука	28.07.2022-29.07.2022	1,50%	-	БАМ	-	750.000	БАМ	45.088
MF banka a.d. Бања Лука	30.06.2023-24.12.2025	1,20-2,20%	3.950.000	БАМ	237.469	800.000	БАМ	48.094
Raiffeisen bank d.d. Сарајево	26.07.2022	1,20%	-	БАМ	-	500.000	БАМ	30.059
Нова банка а.д. Бања Лука	07.03.2023-26.05.2024	1,50%	600.000	БАМ	36.071	600.000	БАМ	36.071
Депозити код банака у Републици Српској			<b>9.350.000</b>	<b>БАМ</b>	<b>562.110</b>	<b>5.800.000</b>	<b>БАМ</b>	<b>348.683</b>
					<b>801.678</b>			<b>528.465</b>

**31. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2020.	31. децембар 2020.
Регреси са роком доспећа преко годину дана	102.215	86.070
Остало	-	588
<b>Стање на дан</b>	<b>102.215</b>	<b>86.658</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**32. ПОТРАЖИВАЊА**

	У хиљадама динара					
	За годину која се завршава					
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Потраживања по основу:						
- премије животних осигурања	535.015	(154.369)	380.646	519.195	(166.767)	352.428
- премије неживотних осигурања	8.756.854	(4.111.827)	4.645.027	8.821.194	(4.505.618)	4.315.576
- премије саосигурања	463.826	(64.135)	399.691	335.329	(17.130)	318.199
- премије реосигурања	1.215.990	(51.366)	1.164.624	752.585	(39.133)	713.452
- учешћа у накнади штета	559.468	(86.337)	473.131	205.662	(77.725)	127.937
- права на регрес	1.896.311	(1.763.448)	132.863	1.811.660	(1.724.098)	87.562
- услужно исплаћених штета	29.960	(19.064)	10.896	30.405	(16.900)	13.505
Дати аванси за штете из осигурања и остали аванси	679.684	(162.085)	517.599	526.370	(318.950)	207.420
Потраживања за провизије из послова реосигурања	63.070	(3.522)	59.548	21.263	(942)	20.321
Потраживања за камате на доспеле премије и остале камате	162.165	(129.192)	32.973	911.933	(871.984)	39.949
Потраживања од запослених	106.195	(25.250)	80.945	90.935	(24.348)	66.587
Остала потраживања	2.374.395	(2.272.298)	102.097	2.908.170	(2.484.003)	424.167
	<b>16.842.934</b>	<b>(8.842.893)</b>	<b>8.000.040</b>	<b>16.934.701</b>	<b>(10.247.598)</b>	<b>6.687.103</b>

Потраживања по основу премије неживотних осигурања исказана након исправке вредности на дан 31. децембра 2021. године у износу од 4.645.027 хиљада динара представљају 58,06% укупних потраживања на тај дан (31. децембар 2020. године: 4.315.576 хиљада динара или 64,54%).

**32.1. Кретање на рачунима исправке вредности потраживања**

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Стање на дан 1. јануар</b>	<b>10.247.598</b>	<b>10.013.716</b>
Додатна исправка (Напомена 04)	1.233.056	1.160.978
Приход по основу усклађивања вредности потраживања	(1.279.741)	(509.730)
Искњижавање	(1.358.020)	(417.366)
<b>Стање 31. децембар</b>	<b>8.842.893</b>	<b>10.247.598</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Финансијска средства расположива за продају:</b>		
Дужничке ХоВ	26.276.602	25.548.929
Власничке ХоВ	1.555.358	953.840
	<b>27.831.960</b>	<b>26.502.769</b>
<b>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:</b>		
Дужничке ХоВ	286.220	234.850
Власничке ХоВ	24.753	284.384
Остале ХоВ и финансијска средства	29.953	148.405
	<b>340.926</b>	<b>667.639</b>
<b>Краткорочни депозити код банака</b>	<b>8.098.236</b>	<b>7.648.470</b>
Корпоративне обвезнице	9.000	59.071
Остало	134.519	173.681
	<b>143.519</b>	<b>232.752</b>
	<b>36.414.641</b>	<b>35.051.630</b>

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2021. године бележе повећање за 843.777 хиљада динара, односно 2,37% у односу на дан 31. децембра 2020. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**33.1. Финансијска средства расположива за продају**

У наредној табели приказан је преглед државних хартија од вредности (ХоВ) класификованих као Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха - **дужничке хартије од вредности** на дан 31. децембра 2021. и 2020. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2021.			У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар 2020.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодств. вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодств. вредност
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Србија</i>							
12.09.2021	2,50%	-	-	-	660	ЕУР	79.283
02.06.2022	2,50%	843	ЕУР	101.160	843	ЕУР	103.225
24.07.2022	2,25%	436	ЕУР	52.113	436	ЕУР	53.121
20.03.2025	1,10%	1.971	ЕУР	229.472	1.971	ЕУР	230.254
13.06.2025	2,50%	1.000	ЕУР	124.165	1.000	ЕУР	124.731
27.05.2026	3,50%	6.026	ЕУР	789.584	6.026	ЕУР	796.295
17.03.2027	3,50%	1.550	ЕУР	206.869	1.550	ЕУР	207.822
28.03.2028	3,50%	838	ЕУР	113.324	838	ЕУР	112.804
21.10.2031	3,75%	2.313	ЕУР	325.234	2.313	ЕУР	318.313
28.02.2032	2,00%	1.311	ЕУР	161.499	1.311	ЕУР	155.273
08.09.2032	3,75%	3.327	ЕУР	473.643	3.327	ЕУР	455.621
26.02.2041	2,25%	1.470	ЕУР	165.802	-	-	-
22.04.2021	-	-	-	-	865.500	РСД	862.416
05.06.2021	-	-	-	-	200	РСД	232
11.09.2021	-	-	-	-	50	РСД	59
17.01.2022	3,75%	-	-	206	5.542.120	РСД	5.868.732
05.02.2022	10,00%	1.380	РСД	1.954	1.380	РСД	2.080
07.05.2022	1,70%	953.670	РСД	965.235	953.670	РСД	967.121
25.01.2023	4,50%	3.438.240	РСД	3.648.384	3.438.240	РСД	3.758.338
06.04.2023	2,00%	2.357.040	РСД	2.372.301	2.357.040	РСД	2.394.278
21.07.2023	5,75%	2.056.950	РСД	2.203.635	2.056.950	РСД	2.298.619
23.10.2024	10,00%	1.500	РСД	1.517	1.500	РСД	1.517
30.07.2025	3,00%	8.996.800	РСД	9.078.734	2.538.090	РСД	2.648.280
11.01.2026	4,50%	2.128.900	РСД	2.308.424	1.628.900	РСД	1.853.693
08.02.2028	5,88%	1.032.630	РСД	1.211.920	458.970	РСД	567.837
20.08.2032	4,50%	1.621.690	РСД	1.710.376	1.441.010	РСД	1.610.750
				<b>26.245.551</b>			<b>25.470.694</b>
<b>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Српска</b>				<b>280.968</b>			<b>276.816</b>
<b>Корпоративне обвезнице – „Градитељ-Београд“ а.д.</b>				<b>36.302</b>			<b>36.269</b>
<b>Стање на дан</b>				<b>26.562.821</b>			<b>25.783.779</b>

У наредној табели приказан је преглед Финансијских средстава расположивих за продају и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха - **власничке хартије од вредности** на дан 31. децембра 2021. и 2020. године:

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Комерцијална банка а.д. Београд	1.271.745	921.833
НИС а.д. Нови Сад	268.747	279.151
Аеродром "Никола Тесла" а.д. Београд	32.582	29.453
Енергопројект холдинг а.д. Београд	2.381	3.045
„Босна Ре“ а.д.о., Сарајево	2.227	2.228
"Металац" а.д. Горњи Милановац	1.752	1.837
„Ловћен осигурање“ а.д., Подгорица	677	677
	<b>1.580.111</b>	<b>1.238.224</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**33.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха**

Остале хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају средства пласирана код инвестиционих фондова у Републици Србији и Републици Српској као што је приказано у следећој табели:

Инвестициони фонд	Број инвестиционих јединица	Вредност инвестиционих јединица	У хиљадама динара За годину која се завршава	
			31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Raiffeisen invest RSD	1	2.080	2	2
Kombank invest RSD	16.634,16	1.434	23.862	144.084
Ilirika investments RSD	1.648	2.005	3.304	1.809
Остало - Република Српска	-	-	2.785	2.510
<b>Стање на дан</b>			<b>29.953</b>	<b>148.405</b>

**33.3. Краткорочни депозити код банака**

Краткорочни депозити код банака који на дан 31. децембра 2021. године износе 8.098.236 хиљада динара, бележе повећање у износу од 449.766 хиљада динара, односно 5,88% у односу на крај 2020. године.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембра 2021. године у Републици Србији крећу се у распону од 1,80% до 2,55% годишње за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа, док се стопе за девизне депозите крећу у распону од 1,05% до 2,00% годишње. Каматне стопе по којима су орочени депозити у Републици Српској крећу се у распону од 1,20% до 1,90% годишње.

**33.4. Остали краткорочни финансијски пласмани**

Корпоративне обвезнице по емитентима на дан 31. децембра 2021. и 2020. године приказане су у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Инстел-инжењеринг д.о.о. Нови Сад	-	16.401
"Градитељ" а.д. Београд	9.000	6.000
"ДД 181" д.о.о. Београд	-	25.000
„Selby“ д.о.о. Београд	-	11.670
<b>Стање на дан</b>	<b>9.000</b>	<b>59.071</b>

Преостали део позиције Остали краткорочни финансијски пласмани се односи на примљене чекове, који износе РСД 131.395 хиљада (31. децембар 2020. године: РСД 173.564 хиљада).

**34. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Текући рачуни	1.260.888	2.053.671
Девизни рачуни	842.316	1.057.091
Благајна	933	1.405
Чекови	81.824	47.125
Депозити	4.703	4.703
Остала новчана средства	10.899	6.748
<b>Стање на дан</b>	<b>2.201.563</b>	<b>3.170.743</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**35. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	3.585.008	2.880.350
Друга временска разграничења	320.642	221.802
<b>Стање на дан</b>	<b>3.905.650</b>	<b>3.102.152</b>

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

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

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара</b>	<b>2.880.350</b>	<b>2.680.155</b>
Трошкови прибаве пре разграничења	9.035.877	7.251.446
Трошкови прибаве после разграничења (Напомена 0)	(8.331.219)	(7.051.251)
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>3.585.008</b>	<b>2.880.350</b>

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.292.942	2.152.741
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.399.294	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	19.345	17.631
<b>Стање на дан</b>	<b>4.711.581</b>	<b>5.333.991</b>

**37. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Основни и остали капитал	10.034.781	5.853.775
Резерве	-	133.580
Ревалоризационе резерве	3.166.449	2.980.003
Нереализовани добици	2.456.572	2.124.392
Нереализовани губици	(1.775.035)	(817.403)
Нераспоређена добит		
- Нераспоређена добит ранијих година	3.765.492	3.140.859
- Нераспоређена добит текуће године	2.594.224	3.636.272
<b>Укупно</b>	<b>6.359.716</b>	<b>6.777.131</b>
Учешћа без права контроле	330.790	287.137
<b>Стање на дан</b>	<b>20.573.273</b>	<b>17.338.615</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Према консолидованим финансијским извештајима за 2021. годину исказан је добитак Групе у укупном износу од 2.630.916 хиљада динара (2020. година: добитак у износу од 3.688.519 хиљада динара), од чега нето добитак који припада мањинским акционарима износи 36.692 хиљада динара (2020. година: 52.247 хиљада динара), док нето добитак који припада већинском власнику износи 2.594.224 хиљада динара (2020. година: добитак у износу од 3.636.272 хиљада динара).

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

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

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

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

Дивиденда матичног друштва исплаћена је 7. јула 2021. године.

Дивиденда је акционарима исплаћена на следећи начин:

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

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

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Након спроведене емисије акција, структура акционара матичног друштва је следећа:

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

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

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

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

**37.1. Основни и остали капитал**

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

Основни капитал чини:

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

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

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

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

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

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

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

**Остали капитал** у износу од 131.421 хиљаду динара формиран је у складу са захтевима регулативе Народне банке Србије у тренутку прве примене Међународних стандарда за финансијско извештавање примењивих у Републици Србији и укључујући прелазне одредбе тада важећег Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је матично друштво извршило рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**37.2. Нереализовани добици**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Добици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	148.839	148.828
Нереализовани добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2.306.346	1.974.177
Актуарски добици	1.387	1.387
<b>Стање на дан</b>	<b>2.456.572</b>	<b>2.124.392</b>

**37.3. Нереализовани губици**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	1.509.880	552.271
Актуарски губици	265.155	265.132
<b>Стање на дан</b>	<b>1.775.035</b>	<b>817.403</b>

**38. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва животног осигурања	5.698.028	5.351.322
Резервисања за изравнање ризика	116.047	106.167
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	1.125.458	1.099.337
Друга дугорочна резервисања	48.529	55.278
<b>Стање на дан</b>	<b>7.147.442</b>	<b>6.815.045</b>

Друга дугорочна резервисања обухватају резервисања за судске спорове и остала резервисања.

**38.1. Математичка резерва**

Обрачун математичке резерве извршен је по нето проспективној методи, у складу са актима Групе и релевантном Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама и Правилником о техничким резервама Агенције за осигурање Републике Српске. Математичка резерва на дан 31. децембра 2021. године износи 5.698.028 хиљада динара. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2020. године износи 346.706 хиљада динара. Кретање на рачунима математичке резерве су приказани у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Стање – 1. јануар</b>	<b>5.351.322</b>	<b>5.038.708</b>
Додатна резервисања (Напомена 8)	344.147	456.193
Смањења по обрачуну (Напомена 12)	(42.376)	(34.349)
Расподела добити (Напомена 377)	41.435	39.388
Остало	3.500	(148.618)
<b>Стање – 31. децембар</b>	<b>5.698.028</b>	<b>5.351.322</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

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

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

**38.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)**

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2021. године износе 116.047 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 9.880 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 106.167 хиљада динара).

**38.3. Резерве за бонусе и попусте**

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

**38.4. Резервисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“**

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 1.125.461 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице. Кретање на рачунима резервисања у складу са МРС 19 је приказано у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	2021.	2020.
<b>Стање на дан: 1. јануар</b>	<b>1.099.337</b>	<b>973.287</b>
Додатна резервисања - трошак периода	119.158	143.851
Актуарски губици приказани кроз остали резултат	23	41.737
Укупна додатна резервисања	<b>119.181</b>	<b>185.588</b>
Смањења по обрачуну	(6.260)	(1.412)
Искоришћена резервисања	(86.800)	(58.126)
Остало	-	-
<b>Стање на дан: 31. децембар</b>	<b>1.125.458</b>	<b>1.099.337</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Матичног друштва и чланица Групе;
- пословног плана Матичног друштва и чланица Групе;
- података Републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Републици Српској, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије, као и надлежних државних органа Републике Српске; и
- актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну за 2021. и 2020. годину су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2010-2012., посебно за мушки и женски пол;
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1%;
- пројектована стопа раста зарада од 5%;
- дисконтна стопа од 3%; и
- стопа флукуације 2% (2020: 1,3%).

Актуарске претпоставке коришћене у Републици Српској за 2021. и 2020. годину су следеће:

- дисконтна стопа од 5% годишње;
- пројектована стопа раста зарада од 1,01441855% (на основу просечног раста у последње 4 година; 2020: 1,02156642%);
- просечна флукуација запослених у последње 4 године – 7,394366% (2020: 7.642276%);
- таблице морталитета СФРЈ 1980-1982, укупно за мушки и женски пол;
- као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину.

**39. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе по основу кредита	76.753	13.655
Обавезе по основу лизинга	382.297	93.811
Остале дугорочне обавезе	37.566	21.813
<b>Стање на дан</b>	<b>496.616</b>	<b>129.279</b>

**40. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Одложене пореске обавезе:</b>		
По основу привремених разлика између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима	376.377	375.693
По основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају	113.448	72.992
	<b>489.825</b>	<b>448.685</b>
<b>Одложене пореска средства:</b>		
По основу резервисања за отпремнине запослених	(42.368)	(47.612)
	<b>(42.368)</b>	<b>(47.612)</b>
<b>Нето одложене пореске обавезе</b>	<b>447.457</b>	<b>401.073</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**41. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	254.386	203.162
- иностранству	221.355	52.217
<b>Стање на дан</b>	<b>475.741</b>	<b>255.379</b>

**42. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Обавезе за премију реосигурања	1.606.044	1.223.471
Обавезе за премију саосигурања	1.234.985	975.741
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	292.397	282.952
Обавезе према добављачима	614.445	251.687
Примљени аванси	253.566	255.832
Обавезе за порез на послове осигурања	75.127	74.201
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	10.754	2.592.330
Обавезе за провизију и регресе	89.957	68.269
Остале краткорочне обавезе	299.724	264.062
<b>Стање на дан</b>	<b>4.476.999</b>	<b>5.988.545</b>

У 2021. години дошло је до смањења обавеза за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат смањења обавеза за дивиденду у односу на претходну годину. Дивиденда матичног друштва исплаћена је 7. јула 2021. године.

**43. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Преносне премије животних осигурања и саосигурања	577.373	435.900
Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	14.218.105	13.615.849
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	502.602	500.033
<b>Стање на дан</b>	<b>15.298.080</b>	<b>14.551.782</b>

Обрачун преносне премије осигурања извршен је у складу са актима Групе, релевантном одлуком Народне банке Србије и Правилником о техничким резервама Агенције за осигурање Републике Српске, методом „*pro-rata temporis*“. Укупна преносна премија осигурања, саосигурања и реосигурања на дан 31. децембра 2021. године износи 15.298.080 хиљаде динара, и у односу на крај претходне године када је износила 14.551.782 хиљаду динара, повећана је за 746.298 хиљада динара.

**44. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ**

Група је на дан 31. децембра 2021. године образовала резерве за неистекле ризике у износу 348.755 хиљада динара (31. децембар 2020. године: 370.000 хиљада динара), имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије, а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике Групе.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**45. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Допринос за превентиву	1.019.046	1.030.147
Остала пасивна временска разграничења	385.180	179.271
<b>Стање на дан</b>	<b>1.404.226</b>	<b>1.209.418</b>

**46. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	317.079	120.341
- настале пријављене штете	74.205	61.800
	<b>391.284</b>	<b>182.141</b>
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	7.727.500	7.321.059
- настале пријављене штете	7.446.004	7.154.853
	<b>15.173.504</b>	<b>14.475.912</b>
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	2.016.565	2.881.626
<b>Стање на дан</b>	<b>17.581.353</b>	<b>17.539.679</b>

Резервисане штете на дан 31. децембра 2021. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 17.581.353 хиљада динара, док су на крају претходне године износиле 17.539.679 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину износи 41.674 хиљада динара.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са интерним правилницима, који су у складу са законским и подзаконским актима регулатора у Републици Србији и Републици Српској.

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

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

По обрачуну насталих непријављених штета извршен је ЛАТ тест, који је показао довољност на свим врстама осигурања на којима се обрачун врши стохастичким методама, тако да није било додатних измена интервала поверења. Коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (insured claims) насталих од 2006. – 2021. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна), а за врсту 10 овом троуглу је прикључен и троугао ликвидираних штета насталих у истом периоду. Остале врсте осигурања се раде паушалном методом.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**47. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Примљене менице (а)	459.038	253.053
Издате менице (б)	26.110	41.111
Дата јемства (в)	30.860	64.259
Остала потраживања / обавезе (г)	33.996	34.382
Остало	47.398	47.032
<b>Стање на дан</b>	<b>597.402</b>	<b>439.837</b>

- (а) Група на дан 31. децембра 2021. године поседује укупно 6.851 меницу које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења. Од укупног броја примљених меница 6.808 су бланко, док су осталих 43 попуњене на укупан износ од 459.038 хиљада динара.
- (б) Група је на дан 31. децембра 2021. године издала укупно 821 бланко меницу и 130 попуњених на износ од 26.110 хиљада динара као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна).
- (в) У ванбилансној евиденцији су евидентирана дата јемства у износу 30.860 хиљада динара (2020: 64.259 хиљада динара). Наиме, као последица узимања рефинансирајућег кредита који је одобрен зависном правном лицу „Дунав ауто“, у циљу обезбеђења потраживања успостављена је залога на путничким возилима.
- (г) У ванбилансној евиденцији Групе евидентирано је потраживања/обавеза у износу од 33.996 хиљада динара. Наведени износ се односи на:
- неисплаћена новчана средства клијената по основу принудних откупа хартија од вредности и дивиденде, која се држе на наменском новчаном рачуну изузетом од блокаде / обавеза за неисплаћену дивиденду зависног правног лица „Dunav Stockbroker“ у укупном износу 33.941 хиљада динара; и
  - потраживање / обавеза за фонд по основу становања зависног правног лица „Дунав ауто“ у износу од 54 хиљаде динара.
- (д) Такође, Група на дан 31. децембар 2021. године, у ванбилансној евиденцији има евидентирану уписану хипотека на непокретност заложног дужника „Градитељ-Београд“ а.д. Београд на 47.032 хиљаде динара и активирани три гаранције повезаног лица „Дунав осигурање“ а.д.о Бања Лука.

**48. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ**

Структура техничких резерви Групе на дан 31. децембра 2021. и 2020. године приказана је како следи:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
Математичка резерва (Напомена 38.1)	5.698.028	5.351.322
Резерве за изравнање ризика (Напомена 38.2)	116.047	106.167
Резерве за бонусе и попусте (Напомена 38.3)	159.380	202.941
Резерве за преносне премије (Напомена 43)	15.298.080	14.551.782
Резерве за неистекле ризике (Напомена 44)	348.755	370.000
Резервисане штете (Напомена 46)	17.581.353	17.539.679
<b>Стање на дан</b>	<b>39.201.643</b>	<b>38.121.891</b>

Техничке резерве Групе на дан 31. децембар 2021. године износе 39.201.643 хиљаду динара (31. децембар 2020. године 38.121.891 хиљада динара). Група је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са релевантним прописима који регулишу област осигурања у Републици Србији и Републици Српској.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА**

У хиљадама динара

	Укупно за 2021. годину	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно 13 (Σ5+.*12)
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	28.737.231	3.170.506	157.716	3.328.222	1.701.743	2.889.384	402.091	8.407	5.884.794	12.336.544	99.321	2.086.725	25.409.009
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	2.324.796			-								2.324.796	2.324.796
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	147.761	-	-	-	698	1.693	118	201	2.366	133.370	76	9.239	147.761
Остали пословни приходи	1.233.206	-	-	-	1.560	6.408	43	150	207.426	39.358	34.243	944.018	1.233.206
	<b>32.442.994</b>	<b>3.170.506</b>	<b>157.716</b>	<b>3.328.222</b>	<b>1.704.001</b>	<b>2.897.485</b>	<b>402.252</b>	<b>8.758</b>	<b>6.094.586</b>	<b>12.509.272</b>	<b>133.640</b>	<b>5.364.778</b>	<b>29.114.772</b>
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.659.602)	(373.988)	-	(373.988)	(9.510)	(14.877)	(35.117)	(65)	(489.158)	(1.025.638)	(10.377)	299.128	(1.285.614)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(15.441.992)	(2.790.229)	(64.152)	(2.854.381)	(771.113)	(1.986.893)	(99.422)	(19.126)	(2.629.016)	(4.752.270)	(74.239)	(2.255.532)	(12.587.611)
Резервисане штете	(804.522)	(203.710)	(4.185)	(207.895)	(71.553)	(143.052)	(18.958)	(2.271)	(237.764)	(7.798)	(38.211)	(77.020)	(596.627)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	581.552	-	-	-	111	133.510	25.064	2	8.315	268.547	69.996	76.007	581.552
Повећање осталих техничких резерви - нето	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Смањење осталих техничких резерви – нето	146.551	42.376	-	42.376	-	-	494	-	435.009	-	7.139	(338.467)	104.175
Расходи за бонусе и попусте	(2.273.883)	(143.175)	-	(143.175)	(305.152)	(423.880)	(61.560)	(135)	(1.240.825)	(55.347)	(1.450)	(42.359)	(2.130.708)
Остали пословни расходи	(1.101.020)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.101.020)	(1.101.020)
	<b>(20.552.916)</b>	<b>(3.468.726)</b>	<b>(68.337)</b>	<b>(3.537.063)</b>	<b>(1.157.217)</b>	<b>(2.435.192)</b>	<b>(189.499)</b>	<b>(21.595)</b>	<b>(4.153.439)</b>	<b>(5.572.506)</b>	<b>(47.142)</b>	<b>(3.439.263)</b>	<b>(17.015.853)</b>
<b>Добитак – бруто пословни резултат</b>	<b>11.890.078</b>	<b>(298.220)</b>	<b>89.379</b>	<b>(208.841)</b>	<b>546.784</b>	<b>462.293</b>	<b>212.753</b>	<b>(12.837)</b>	<b>1.941.147</b>	<b>6.936.766</b>	<b>86.498</b>	<b>1.925.515</b>	<b>12.098.919</b>
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.169.742	309.835	11.570	321.405	107.839	67.337	146.395	48.069	176.387	304.088	96.192	(97.970)	848.337
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(73.251)	(20.779)	(795)	(21.574)	(11.375)	(14.151)	(8.388)	(2.408)	(45.093)	(73.596)	(4.685)	108.019	(51.677)
<b>Добитак из инвестиционе активности</b>	<b>1.096.491</b>	<b>289.056</b>	<b>10.775</b>	<b>299.831</b>	<b>96.464</b>	<b>53.186</b>	<b>138.007</b>	<b>45.661</b>	<b>131.294</b>	<b>230.492</b>	<b>91.507</b>	<b>10.049</b>	<b>796.660</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

У хиљадама динара

	Укупно за 2021. годину	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>Трошкови спровођења осигурања</b>													
Трошкови прибаве	(8.331.219)	(498.777)	(21.282)	(520.059)	(405.415)	(882.059)	(88.541)	(8.821)	(1.561.514)	(3.129.358)	(21.123)	(1.714.329)	(7.811.160)
Трошкови управе	(2.417.509)	(240.993)	(9.358)	(250.351)	(158.592)	(239.997)	(137.551)	(38.044)	(388.047)	(916.822)	(79.922)	(208.184)	(2.167.159)
Остали трошкови спровођења осигурања	(87.054)	(6.803)	(249)	(7.052)	(5.190)	(2.586)	(7.759)	(2.586)	(5.173)	(10.346)	(5.173)	(41.189)	(80.002)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	542.469	4.957	-	4.957	16	80	1.901	203	83.660	8.776	5.248	437.628	537.512
	<b>(10.293.314)</b>	<b>(741.616)</b>	<b>(30.889)</b>	<b>(772.505)</b>	<b>(569.181)</b>	<b>(1.124.562)</b>	<b>(231.950)</b>	<b>(49.248)</b>	<b>(1.871.074)</b>	<b>(4.047.750)</b>	<b>(100.970)</b>	<b>(1.526.074)</b>	<b>(9.520.809)</b>
<b>Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат</b>	<b>2.693.257</b>	<b>(750.780)</b>	<b>69.265</b>	<b>(681.515)</b>	<b>74.067</b>	<b>(609.083)</b>	<b>118.810</b>	<b>(16.424)</b>	<b>201.367</b>	<b>3.119.508</b>	<b>77.035</b>	<b>409.490</b>	<b>3.374.770</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>													
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	235.837	6.777	239	7.016	4.588	11.685	3.652	2.123	42.995	90.634	18.252	54.894	228.821
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(82.087)	(3.217)	(94)	(3.311)	(1.623)	(907)	(2.713)	(5.762)	(24.814)	(10.910)	(1.541)	(30.506)	(78.776)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.328.216	86.688	838	87.526	84.220	51.741	84.935	27.410	640.736	149.727	56.497	145.424	1.240.690
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.283.156)	(111.267)	(3.438)	(114.705)	(75.836)	(79.985)	(72.877)	(16.465)	(501.747)	(179.929)	(52.822)	(188.790)	(1.168.451)
Остали приходи	254.527	5.434	232	5.666	14.406	11.476	18.517	6.069	45.736	54.167	12.262	86.228	248.861
Остали расходи	(85.664)	(982)	(10)	(992)	(3.045)	(4.229)	(542)	(115)	(26.354)	(24.363)	(280)	(25.743)	(84.671)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>3.060.931</b>	<b>(767.347)</b>	<b>67.032</b>	<b>(700.315)</b>	<b>96.777</b>	<b>(619.302)</b>	<b>149.782</b>	<b>(3.164)</b>	<b>377.919</b>	<b>3.198.834</b>	<b>109.403</b>	<b>450.997</b>	<b>3.761.244</b>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>(16.407)</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>(869)</b>	<b>(2.054)</b>	<b>(456)</b>	<b>152</b>	<b>(2.378)</b>	<b>(5.935)</b>	<b>(1.725)</b>	<b>(3.188)</b>	<b>(16.453)</b>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>3.044.524</b>	<b>(767.301)</b>	<b>67.032</b>	<b>(700.269)</b>	<b>95.908</b>	<b>(621.356)</b>	<b>149.326</b>	<b>(3.012)</b>	<b>375.541</b>	<b>3.192.899</b>	<b>107.678</b>	<b>447.809</b>	<b>3.744.791</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

У хиљадама динара													
Укупно за 2020. годину	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно 13 (Σ5+.+12)	
1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12		
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	27.022.742	2.803.729	150.573	2.954.302	1.555.947	2.462.374	327.237	(21.627)	5.358.378	12.661.454	105.398	1.619.279	24.068.440
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	1.701.990			-								1.701.990	1.701.990
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	188.614	-	-	-	699	1.741	88	55	1.962	172.085	80	11.904	188.614
Остали пословни приходи	1.216.319	-	-	-	1.095	10.803	484	76	248.091	41.069	21.546	893.155	1.216.319
<b>30.129.665</b>	<b>2.803.729</b>	<b>150.573</b>	<b>2.954.302</b>	<b>1.557.741</b>	<b>2.474.918</b>	<b>327.809</b>	<b>(21.496)</b>	<b>5.608.431</b>	<b>12.874.608</b>	<b>127.024</b>	<b>4.226.328</b>	<b>27.175.363</b>	
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.751.595)	(501.181)	-	(501.181)	(8.221)	(13.237)	(2.560)	(42)	(128.346)	(1.043.356)	(19.007)	(35.645)	(1.250.414)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(12.688.162)	(1.827.469)	(65.405)	(1.892.874)	(685.593)	(1.842.681)	(138.308)	(4.841)	(2.248.563)	(4.560.825)	(100.911)	(1.213.566)	(10.795.288)
Резервисане штете	(1.236.430)	(42.542)	(1.244)	(43.786)	5.194	(238.171)	(88.881)	(11.040)	(370.777)	(141.279)	22.192	(369.882)	(1.192.644)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	580.706	-	-	-	8	120.927	22.078	1	1.772	342.632	49.794	43.494	580.706
Повећање осталих техничких резерви - нето	(2.755)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.755)	(2.755)
Смањење осталих техничких резерви – нето	50.133	34.349	-	34.349	-	1.440	8.614	-	1.656	-	-	4.074	15.784
Расходи за бонусе и попусте	(1.923.697)	(87.580)	-	(87.580)	(205.649)	(368.393)	(22.940)	(341)	(1.168.411)	(41.360)	(7.060)	(21.963)	(1.836.117)
Остали пословни расходи	(1.018.711)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.018.711)	(1.018.711)
<b>(17.990.511)</b>	<b>(2.424.423)</b>	<b>(66.649)</b>	<b>(2.491.072)</b>	<b>(894.261)</b>	<b>(2.340.115)</b>	<b>(221.997)</b>	<b>(16.263)</b>	<b>(3.912.669)</b>	<b>(5.444.188)</b>	<b>(54.992)</b>	<b>(2.614.954)</b>	<b>(15.499.439)</b>	
<b>Добитак – бруто пословни резултат</b>	<b>12.139.154</b>	<b>379.306</b>	<b>83.924</b>	<b>463.230</b>	<b>663.480</b>	<b>134.803</b>	<b>105.812</b>	<b>(37.759)</b>	<b>1.695.762</b>	<b>7.430.420</b>	<b>72.032</b>	<b>1.611.374</b>	<b>11.675.924</b>
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.305.622	259.624	13.209	272.833	112.441	60.192	163.164	54.067	133.095	252.835	108.185	148.810	1.032.789
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(118.852)	(61.390)	(2.998)	(64.388)	(23.073)	(21.444)	(22.769)	(6.835)	(74.209)	(114.876)	(13.782)	222.524	(54.464)
<b>Добитак из инвестиционе активности</b>	<b>1.186.770</b>	<b>198.234</b>	<b>10.211</b>	<b>208.445</b>	<b>89.368</b>	<b>38.748</b>	<b>140.395</b>	<b>47.232</b>	<b>58.886</b>	<b>137.959</b>	<b>94.403</b>	<b>371.334</b>	<b>978.325</b>



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

У хиљадама динара

	Укупно за 2020. годину	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>Трошкови спровођења осигурања</b>													
Трошкови прибаве	(7.051.251)	(476.678)	(24.366)	(501.044)	(348.366)	(763.341)	(77.351)	(6.912)	(1.367.442)	(2.676.539)	(29.418)	(1.280.838)	(6.550.207)
Трошкови управе	(2.165.067)	(173.675)	(9.171)	(182.846)	(124.056)	(235.701)	(84.758)	(17.478)	(370.785)	(897.679)	(47.618)	(204.146)	(1.982.221)
Остали трошкови спровођења осигурања	(67.369)	(4.342)	(225)	(4.567)	(3.649)	(1.818)	(5.454)	(1.818)	(3.636)	(7.272)	(3.636)	(35.519)	(62.802)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	490.344	3.332	-	3.332	13	61	2.366	3.810	85.391	8.921	6.580	379.870	487.012
	<b>(8.793.343)</b>	<b>(651.363)</b>	<b>(33.762)</b>	<b>(685.125)</b>	<b>(476.058)</b>	<b>(1.000.799)</b>	<b>(165.197)</b>	<b>(22.398)</b>	<b>(1.656.472)</b>	<b>(3.572.569)</b>	<b>(74.092)</b>	<b>(1.140.633)</b>	<b>(8.108.218)</b>
<b>Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат</b>	<b>4.532.581</b>	<b>(73.823)</b>	<b>60.373</b>	<b>(13.450)</b>	<b>276.790</b>	<b>(827.248)</b>	<b>81.010</b>	<b>(12.925)</b>	<b>98.176</b>	<b>3.995.810</b>	<b>92.343</b>	<b>842.075</b>	<b>4.546.031</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>													
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	249.344	2.844	147	2.991	905	18.400	1.147	3.034	35.857	137.975	10.047	38.988	246.353
Финансијски расходи осим инвестиционе активности	(75.950)	(3.567)	(173)	(3.740)	(1.187)	(2.084)	(205)	(2.639)	(7.089)	(5.037)	(334)	(53.635)	(72.210)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	555.350	28.541	422	28.963	38.454	51.194	52.329	17.278	171.959	103.462	36.172	55.539	526.387
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.255.518)	(50.844)	(717)	(51.561)	(70.183)	(145.922)	(68.194)	(14.513)	(297.300)	(359.213)	(62.160)	(186.472)	(1.203.957)
Остали приходи	231.127	8.219	347	8.566	11.985	7.408	16.528	5.404	25.485	30.210	11.006	114.535	222.561
Остали расходи	(92.311)	(987)	(16)	(1.003)	(3.304)	(4.397)	(563)	(111)	(48.798)	(20.969)	(317)	(12.849)	(91.308)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>4.144.623</b>	<b>(89.617)</b>	<b>60.383</b>	<b>(29.234)</b>	<b>253.460</b>	<b>(902.649)</b>	<b>82.052</b>	<b>(4.472)</b>	<b>(21.710)</b>	<b>3.882.238</b>	<b>86.757</b>	<b>798.181</b>	<b>4.173.857</b>
	<b>(9.137)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(139)</b>	<b>(601)</b>	<b>(96)</b>	<b>(19)</b>	<b>(2.159)</b>	<b>(2.613)</b>	<b>(441)</b>	<b>(3.069)</b>	<b>(9.137)</b>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>4.135.486</b>	<b>(89.617)</b>	<b>60.383</b>	<b>(29.234)</b>	<b>253.321</b>	<b>(903.250)</b>	<b>81.956</b>	<b>(4.491)</b>	<b>(23.869)</b>	<b>3.879.625</b>	<b>86.316</b>	<b>795.112</b>	<b>4.164.720</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године****50. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ**

У току 2021. године, у оквиру Групе, екстерну контролу Народне банке Србије је имало Матично друштво.

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

До датума састављања ових консолидованих финансијских извештаја, Записник Народне банке Србије о предметној контроли није достављен Матичном друштву.

У 2020. години Народне банке Србије започела је поступак непосредне контроле пословања зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом и то у областима: корпоративно пословање и организација функције инвестирања. У мају 2021. године Друштву је достављен записник о непосредној контроли пословања. С тим у вези, Друштво је доставило Народној банци Србије изјашњење на записник о непосредној контроли пословања, Друштво је у августу добило закључак о обустави контроле пословања.

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

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

**51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА****51.1. Носиоци система управљања ризицима**

Управљање ризицима у Групи је усмерено на настојање да се потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Групе сведу на минимум. У поступку Управљања ризицима спроводи се анализа, квантификација и бележење ризика, као и ширење свести о њиховом постојању у оквиру пословања.

Стратегија управљања ризицима представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме су дефинисани надлежности и одговорности управе и свих запослених у процесу управљања ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Групи.

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

Према степену утицаја на пословање Групе, ризици се класификују у четири категорије: Низак, Средњи, Висок и Екстреман ризик.

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

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

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 31. децембра 2021. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године****51.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања**

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

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

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

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**51.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“**
**Категорије финансијских инструмената**
**У хиљадама динара**

	<b>31. децембар 2021.</b>	<b>31. децембар 2020.</b>
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	1.005.125	734.207
<i>Учешћа у капиталу</i>	50.116	53.023
<i>Остали дугорочни финансијски пласмани</i>	955.009	681.184
Потраживања	8.000.040	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	36.414.641	35.051.630
Готовина и готовински еквиваленти	2.201.563	3.170.743
Активна временска разграничења (Потраживања за нефактурисан приход)	226.017	102.038
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.292.941	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.399.294	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	19.346	17.631
<b>Стање на дан</b>	<b>52.558.966</b>	<b>51.079.712</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Математичка резерва	5.698.028	5.351.322
Резерве за изравнање ризика	116.047	106.167
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Остале дугорочне обавезе	496.616	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	261.430	58.799
Обавезе по основу штета	475.741	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	4.476.999	5.988.545
Резерве за преносне премије	15.298.080	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	348.755	370.000
Друга пасивна временска разграничења (Унапред обрачунати трошкови)	360.920	150.498
Резервисане штете	17.581.353	17.539.679
<b>Стање на дан</b>	<b>45.273.349</b>	<b>44.704.391</b>

\* Напомена:

Узет је само део билансне позиције БС 0452 који се односи на унапред обрачунате трошкове,  
без резервисања по разним основама

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

**51.3.1. Кредитни ризик**

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

- дугорочни финансијски пласмани;
- финансијски пласмани; и
- потраживања.

Постоји значајна разлика у степену изложености Групе кредитном ризику у зависности од тога о којој се категорији финансијског инструмента ради. Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Финансијска имовина</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	955.009	681.184
Потраживања	8.000.040	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	36.414.641	35.051.630
Готовина и готовински еквиваленти	2.201.563	3.170.743
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.292.941	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.399.294	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	19.345	17.631
<b>Укупно</b>	<b>52.282.833</b>	<b>50.924.651</b>

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

	У хиљадама динара		
	31. децембар 2021.		
<u>Старосна структура потраживања</u>	<u>Бруто износ</u>	<u>Исправка вредности</u>	<u>Нето Износ</u>
Недоспело	7.625.654	451.001	7.174.653
Кашњење од 0-90 дана	803.079	281.930	521.149
Кашњење од 91-180 дана	573.628	430.612	143.016
Кашњење од 181-270 дана	176.565	125.945	50.620
Кашњење преко 271 дана	7.664.008	7.553.406	110.601
<b>Укупно</b>	<b>16.842.934</b>	<b>8.842.894</b>	<b>8.000.040</b>

Нето потраживања са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембра 2021. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 31. јануаром 2022. године.

**51.3.2. Девизни ризик**

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Изложеност Групе девизном ризику на дан **31. децембра 2021. године** је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	299.674	603.547	51.788	955.009
Потраживања	637.125	1.635.524	355.647	5.371.744	8.000.040
Краткорочни финансијски пласмани	-	3.681.667	496.393	32.236.581	36.414.641
Готовински еквиваленти и готовина	148.968	621.167	206.904	1.224.524	2.201.563
Потраживања за нефактурисан приход	2.681	8.898	48.933	165.505	226.017
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	46.514	2.246.427	2.292.941
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	4.871	2.394.423	2.399.294
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	-	19.345	19.345
<b>Укупно</b>	<b>788.774</b>	<b>6.246.930</b>	<b>1.762.809</b>	<b>43.710.337</b>	<b>52.508.850</b>
Математичка резерва	11.950	1.233.141	83.000	4.369.937	5.698.028
Резерве за изравнање ризика	-	-	-	116.047	116.047
Резерве за бонусе и попусте	-	-	-	159.380	159.380
Остале дугорочне обавезе	-	169.078	-	327.538	496.616
Краткорочне финансијске обавезе	-	82.994	5.878	172.558	261.430
Обавезе по основу штета	110.144	262.466	7.084	96.047	475.741
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	486.384	1.238.124	152.313	2.600.178	4.476.999
Резерве за преносне премије	-	-	828.941	14.469.139	15.298.080
Резерве за неистекле ризике	-	-	-	348.755	348.755
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	-	705	-	360.215	360.920
Резервисане штете	461	1.781.070	599.134	15.200.688	17.581.353
<b>Укупно</b>	<b>608.939</b>	<b>4.767.578</b>	<b>1.676.350</b>	<b>38.220.482</b>	<b>45.273.349</b>
<b>Нето девизна позиција - 31. децембар 2021. године</b>	<b>179.835</b>	<b>1.479.352</b>	<b>86.459</b>	<b>5.489.855</b>	<b>7.235.501</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Изложеност Групе девизном ризику на дан **31. децембра 2020. године** је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	239.895	389.014	52.275	681.184
Потраживања	277.617	1.242.861	251.618	4.915.007	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	-	3.779.175	642.939	30.629.516	35.051.630
Готовински еквиваленти и готовина	91.461	892.422	198.184	1.988.676	3.170.743
Потраживања за нефактурисан приход	1.598	6.274	37.094	57.072	102.038
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	32.242	2.120.498	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	3.341	3.160.278	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	-	17.631	17.631
<b>Укупно</b>	<b><u>370.676</u></b>	<b><u>6.160.627</u></b>	<b><u>1.554.432</u></b>	<b><u>42.940.953</u></b>	<b><u>51.026.689</u></b>
Математичка резерва	10.065	1.158.478	78.213	4.104.566	5.351.322
Резерве за изравнање ризика	-	-	-	106.167	106.167
Резерве за бонусе и попусте	-	-	-	202.941	202.941
Остале дугорочне обавезе	485	107.466	-	21.328	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	485	50.852	5.878	1.584	58.799
Обавезе по основу штета	35.946	108.847	13.775	96.811	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	2.171.845	1.016.777	1.052.434	1.747.489	5.988.545
Резерве за преносне премије	-	-	774.475	13.777.307	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	-	-	-	370.000	370.000
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	-	705	-	149.793	150.498
Резервисане штете	700.123	4.832.251	627.702	11.379.603	17.539.679
<b>Укупно</b>	<b><u>2.918.949</u></b>	<b><u>7.275.376</u></b>	<b><u>2.552.477</u></b>	<b><u>31.957.589</u></b>	<b><u>44.704.391</u></b>
<b>Нето девизна позиција - 31. децембар 2020. године</b>	<b><u>(2.548.273)</u></b>	<b><u>(1.114.749)</u></b>	<b><u>(998.045)</u></b>	<b><u>10.983.364</u></b>	<b><u>6.322.298</u></b>

Група је изложена девизном ризику првенствено преко дугорочних и финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути.

Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром на то да у Републици Србији и Републици Српској такви инструменти нису уобичајени. Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**51.3.3. Каматни ризик**

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије и регулаторних органа Републике Српске.

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

<b>Финансијска имовина</b>	<b>Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)</b>	<b>Облик улагања</b>
Дугорочни финансијски пласмани	0,68%-6,00% 1,80%-2,00%	Државне ХОВ Орочени депозити
<b>Потраживања</b>	<b>У висини прописане затезне камате</b>	<b>Потраживања</b>
	0,80%-3,80%	Орочени депозити
Краткорочни финансијски пласмани	7,00% 1,1%-5,75% 0,74%-1,53%	Корпоративне обвезнице Државне ХОВ Остало
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочне обавезе	3,76%	Дугорочни зајмови
Краткорочне обавезе	3,76%	Зајмови са доспећем до годину дана

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

**Ризик промене цене финансијског инструмента**

Индекс најликвиднијих акција BELEX 15 на дан 31. децембар 2021. године износио је 820,78 индексних поена и за 9,64% је виши у односу на крај 2020. године када је износио 748,61 индексних поена.

Општи индекс акција BELEX line на дан 31. децембар 2021. године износио је 1.711,57 индексних поена и забележио је раст у односу на крај претходне године од 9,29%, када је износио 1.566,03 индексних поена.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2021.	31. децембар 2020.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	41.436	40.331
Потраживања	8.000.040	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	1.637.977	1.401.369
Готовина и готовински еквиваленти	649.538	1.025.122
Потраживања за нефактурисан приход	226.017	102.038
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.292.941	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.399.294	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	19.345	17.631
	<b>15.266.588</b>	<b>14.589.953</b>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	913.573	640.853
Краткорочни финансијски пласмани	33.846.660	32.735.257
Готовина и готовински еквиваленти	479.142	26.154
	<b>35.239.375</b>	<b>33.402.264</b>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	930.004	915.003
Готовина и готовински еквиваленти	1.072.883	2.119.468
	<b>2.002.887</b>	<b>3.034.471</b>
	<b>52.508.850</b>	<b>51.026.688</b>
<i>Каматни геп:</i>		
- фиксна камата	(1.656.282)	(115.136)
- варијабилна камата	(965.313)	(768.122)
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Математичка резерва	5.698.028	5.351.322
Резерве за изравнање ризика	116.047	106.167
Резерве за бонусе и попусте	159.380	202.941
Дугорочне обавезе	159.688	3.179
Краткорочне финансијске обавезе	149.215	7.947
Обавезе по основу штета	475.741	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	4.476.999	5.988.545
Резерве за преносне премије	15.298.080	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	348.755	370.000
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	360.920	150.498
Резервисане штете	17.581.353	17.539.679
	<b>44.824.206</b>	<b>44.527.439</b>
<i>Каматносно</i>		
Дугорочне обавезе	336.928	126.100
Краткорочне финансијске обавезе	112.215	50.852
	<b>449.143</b>	<b>176.952</b>
	<b>45.273.349</b>	<b>44.704.391</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

---

**51.3.4. Ризик ликвидности**

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

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

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

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, на основу најранијег датума на који ће постојати могућност наплате потраживања.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**Доспећа финансијских средстава**

	У хиљадама динара				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Преко 1 године	Укупно
<i>Доспећа финансијских средстава</i>					
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	955.009	955.009
Потраживања	6.641.740	770.712	509.448	78.140	8.000.040
Краткорочни финансијски пласмани	1.775.499	3.895.783	30.649.684	93.675	36.414.641
Готовински еквиваленти и готовина	2.196.860	-	-	4.703	2.201.563
Потраживања за нефактурисан приход	1.298	50.911	173.808	-	226.017
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	2.292.941	-	2.292.941
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	2.399.294	-	2.399.294
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	19.345	-	19.345
<b>Укупно</b>	<b>10.615.397</b>	<b>4.717.406</b>	<b>36.044.520</b>	<b>1.131.527</b>	<b>52.508.850</b>
<i>Доспећа финансијских обавеза</i>					
Математичка резерва	508.941	803.675	1.721.000	2.664.412	5.698.028
Резерве за изравнање ризика	-	-	116.047	-	116.047
Резерве за бонусе и попусте	-	-	159.380	-	159.380
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	496.616	496.616
Краткорочне финансијске обавезе	6.220	27.021	161.020	67.169	261.430
Обавезе по основу штета	319.960	84.112	56.890	14.779	475.741
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	3.457.262	364.401	562.265	93.071	4.476.999
Резерве за преносне премије	-	-	15.298.080	-	15.298.080
Резерве за неистекле ризике	-	-	348.755	-	348.755
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	20.161	254.670	85.269	820	360.920
Резервисане штете	-	-	17.581.353	-	17.581.353
<b>Укупно</b>	<b>4.312.544</b>	<b>1.533.879</b>	<b>36.090.059</b>	<b>3.336.867</b>	<b>45.273.349</b>
<b>Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2021.</b>	<b>6.302.853</b>	<b>3.183.527</b>	<b>(45.539)</b>	<b>(2.205.340)</b>	<b>7.235.501</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

	У хиљадама динара 31. децембар 2020.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Преко 1 године	Укупно
<i>Доспећа финансијских средстава</i>					
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	71.867	609.317	681.184
Потраживања	5.199.454	529.286	891.559	66.804	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	2.501.254	3.456.207	28.711.121	383.048	35.051.630
Готовински еквиваленти и готовина	3.166.040	-	-	4.703	3.170.743
Потраживања за нефактурисан приход	1.352	53.182	47.504	-	102.038
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	2.152.740	-	2.152.740
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	3.163.619	-	3.163.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	-	-	17.631	-	17.631
<b>Укупно</b>	<b>10.868.100</b>	<b>4.038.675</b>	<b>35.056.041</b>	<b>1.063.872</b>	<b>51.026.688</b>
<i>Доспећа финансијских обавеза</i>					
Математичка резерва	403.683	-	647.641	4.299.998	5.351.322
Резерве за изравнање ризика	-	-	106.167	-	106.167
Резерве за бонусе и попусте	-	-	202.941	-	202.941
Остале дугорочне обавезе	-	122	276	128.881	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	5.369	21.865	31.080	485	58.799
Обавезе по основу штета	200.160	11.683	32.266	11.270	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	5.283.864	302.143	252.308	150.230	5.988.545
Резерве за преносне премије	-	-	14.551.782	-	14.551.782
Резерве за неистекле ризике	-	-	370.000	-	370.000
Друга пасивна временска разграничења (унапред обрачунати трошкови)	11.856	136.175	705	1.762	150.498
Резервисане штете	-	-	17.539.679	-	17.539.679
<b>Укупно</b>	<b>5.904.932</b>	<b>471.988</b>	<b>33.734.845</b>	<b>4.592.626</b>	<b>44.704.391</b>
<b>Усклађеност средстава и обавеза на дан 31.12.2020.</b>	<b>4.963.168</b>	<b>3.566.687</b>	<b>1.321.196</b>	<b>(3.528.754)</b>	<b>6.322.297</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

На дан 31. децембра 2021. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 10.615.397 хиљаде динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 4.312.544 хиљаде динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе.

**51.3.5. Фер вредност финансијских инструмената**

	31. децембар 2021.		У хиљадама динара 31. децембар 2020.	
	Књиговод- ствена вредност	Фер вредност	Књиговод- ствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	955.009	955.009	681.184	681.184
Потраживања	8.000.040	8.000.040	6.687.103	6.687.103
Краткорочни финансијски пласмани	36.414.641	36.414.641	35.051.630	35.051.630
Готовина и еквиваленти	2.201.563	2.201.563	3.170.743	3.170.743
Остала потраживања	226.017	226.017	102.038	102.038
<b>Стање на дан</b>	<b>47.797.270</b>	<b>47.797.270</b>	<b>45.692.698</b>	<b>45.692.698</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Остале дугорочне обавезе	496.616	496.616	129.279	129.279
Краткорочне финансијске обавезе	261.430	261.430	58.799	58.799
Обавезе по основу штета	475.741	475.741	255.379	255.379
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	4.476.999	4.476.999	5.988.545	5.988.545
Остале обавезе	360.920	360.920	150.498	150.498
<b>Стање на дан</b>	<b>6.071.706</b>	<b>6.071.706</b>	<b>6.582.500</b>	<b>6.582.500</b>

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

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

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

	У хиљадама динара 31. децембар 2021.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
Финансијски пласмани	-	28.172.886	-	28.172.886
<b>Стање на дан</b>	<b>-</b>	<b>28.172.886</b>	<b>-</b>	<b>28.172.886</b>
	У хиљадама динара 31. децембар 2020.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
Финансијски пласмани	-	27.170.408	-	27.170.408
<b>Стање на дан</b>	<b>-</b>	<b>27.170.408</b>	<b>-</b>	<b>27.170.408</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други. Група нема финансијске обавезе које се вреднују по фер вредности. Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други.

**51.4. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 "Уговори о осигурању"**
**Структура обрачунате активне премије по врстама осигурања - диверсификованост портфолија осигурања**

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

<b>Врста осигурања</b>	<b>У хиљадама динара</b>	
	<b>2021. година</b>	<b>2020. година</b>
(1) Осигурање од последица незгоде	1.002.068	945.777
(3) Осигурање моторних возила – каско	3.718.583	3.293.639
(7) Осигурање робе у превозу	458.935	339.625
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	12.947.620	13.000.151
(8) и (9) Осигурање имовине	12.237.347	10.621.173
Остало	4.077.513	3.251.046
<b>Укупно неживотно осигурање</b>	<b>34.442.066</b>	<b>31.451.411</b>
(20) и (22) Животно осигурање	3.649.455	3.124.687
<b>Укупна активна премија</b>	<b>38.091.521</b>	<b>34.576.098</b>

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

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

	<b>2021. година</b>			<b>У хиљадама динара</b>		
	<b>Живот</b>	<b>Неживот</b>	<b>Укупно</b>	<b>Живот</b>	<b>Неживот</b>	<b>Укупно</b>
Ликвидиране штете у самопридржају	2.827.458	11.821.020	14.648.478	1.881.133	9.989.398	11.870.531
Удео ретроцесионара и саосигурања у ликвидираним штетама (ликвидиране штете – пасива)	55.512	1.854.478	1.909.990	34.836	917.273	952.109
<b>Укупно ликвидиране штете</b>	<b>2.882.970</b>	<b>13.675.498</b>	<b>16.558.468</b>	<b>1.915.969</b>	<b>10.906.671</b>	<b>12.822.640</b>

\*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

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

<i>Врста осигурања</i>	У хиљадама динара	
	2021. година	2020. година
(1) Осигурање од последица незгоде	405.301	382.278
(3) Осигурање моторних возила - каско	2.273.410	2.072.902
(7) Осигурање робе у превозу	42.801	91.122
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	4.640.272	4.432.418
(8) и (9) Осигурање имовине	4.867.328	2.935.943
Остало	1.446.386	992.007
<b>Укупно неживотно осигурање</b>	<b>13.675.498</b>	<b>10.906.670</b>
(20) и (22) Животно осигурање	2.882.970	1.915.970
<b>Укупно ликвидиране штете</b>	<b>16.558.468</b>	<b>12.822.640</b>

Структура укупне премије према носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара					
	2021. година			2020. година		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Премија у самопридржају	3.488.882	28.182.272	31.671.154	2.976.538	26.060.051	29.036.589
Удео ретроцесије и саосигурања (премија - пасива)	160.573	6.259.794	6.420.367	148.149	5.391.360	5.539.509
<b>Укупна премија</b>	<b>3.649.455</b>	<b>34.442.066</b>	<b>38.091.521</b>	<b>3.124.687</b>	<b>31.451.411</b>	<b>34.576.098</b>

**Структура техничких резерви**

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

Структура техничких резерви носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара					
	31. децембар 2021.			31. децембар 2020.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве у самопридржају	6.720.536	27.769.528	34.490.064	5.998.087	26.789.812	32.787.899
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача и ретроцесионара (пасива)	53.746	4.657.834	4.711.580	51.964	5.282.027	5.333.991
<b>Укупно техничке резерве</b>	<b>6.774.282</b>	<b>32.427.362</b>	<b>39.201.644</b>	<b>6.050.051</b>	<b>32.071.839</b>	<b>38.121.890</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

		У хиљадама динара	
		2021. година	2020. година
1.	Преносна премија укупног портфеља (неживот)	14.720.708	14.115.882
2.	Резерве за неистекле ризике (неживот)	348.755	369.999
3.	Резерве за бонусе и попусте (неживот)	73.349	145.279
4.	Резервисане штете укупног портфеља (неживот)	17.168.503	17.334.512
5.	Резерве за изравнање ризика (неживот)	116.047	106.167
<b>6.</b>	<b>Укупно техничке резерве - неживот</b>	<b>32.427.362</b>	<b>32.071.839</b>
7.	Преносна премија пренета у реосигурање (неживот)	2.279.474	2.139.196
8.	Резервисане штете пренете у реосигурање (неживот)	2.378.360	3.142.831
<b>9.</b>	<b>Техничке резерве у самопридржају (неживот)</b>	<b>27.769.528</b>	<b>26.789.812</b>
10.	Преносна премија укупног портфеља (живот)	577.373	435.900
11.	Математичка резерва осигурања	5.698.028	5.351.322
12.	Резерве за бонусе и попусте (живот)	86.031	57.662
13.	Резервисане штете укупног портфеља (живот)	412.850	205.167
<b>14.</b>	<b>Укупно техничке резерве - живот</b>	<b>6.774.282</b>	<b>6.050.051</b>
15.	Преносна премија пренета у реосигурање (живот)	13.467	13.544
16.	Резервисане штете пренете у реосигурање (живот)	20.934	20.789
17.	Математичка резерва пренета у реосигурање	19.345	17.631
<b>18.</b>	<b>Техничке резерве у самопридржају (живот)</b>	<b>6.720.536</b>	<b>5.998.087</b>
<b>19.</b>	<b>Укупне техничке резерве</b>	<b>39.201.644</b>	<b>38.121.890</b>
20.	Укупно пренето у реосигурање	4.711.580	5.333.991
<b>21.</b>	<b>Укупне техничке резерве у самопридржају</b>	<b>34.490.064</b>	<b>32.787.899</b>

**Кретање преносне премије**

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

	2021. година			У хиљадама динара 2020.		
	Нето	Пасива	Бруто	Нето	Пасива	Бруто
<b>Преносна премија - 1. јануар</b>	<b>12.399.041</b>	<b>2.152.741</b>	<b>14.551.782</b>	<b>12.172.788</b>	<b>1.808.265</b>	<b>13.981.053</b>
Бруто премија	6.555.391	6.515.280	13.070.671	29.062.530	5.605.773	34.668.303
Меродавна премија	(5.949.305)	(6.375.081)	(12.324.386)	(28.836.277)	(5.261.297)	(34.097.574)
<b>Преносна премија - 31. децембар</b>	<b>13.005.127</b>	<b>2.292.940</b>	<b>15.298.079</b>	<b>12.399.041</b>	<b>2.152.741</b>	<b>14.551.782</b>

\* Бруто премија = фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду.

**Кретање резервисаних штета**

Обрачун резервисаних штета врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и релевантним интерним актима.

Структура резервисаних штета:

	У хиљадама динара	
	31.12.2021.	31.12.2020.
Резервисане пријављене штете	8.739.281	9.351.939
Резервисане непријављене штете	8.842.071	8.187.740
<b>Укупно резервисане штете</b>	<b>17.581.352</b>	<b>17.539.679</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Кретање *резервисаних пријављених (а неликвидираних) штета* презентује се у наставку:

	У хиљадама динара					
	2021.			2020.		
	Нето	Пасива	Бруто	Нето	Пасива	Бруто
<b>Стање -</b>						
<b>1. јануар</b>	<b>6.855.369</b>	<b>2.546.215</b>	<b>9.401.584</b>	5.623.932	999.638	6.623.570
Промене резервисаних штета	236.076	(898.379)	(662.303)	1.178.228	1.550.141	2.728.369
<b>Стање -</b>						
<b>31. децембар</b>	<b>7.091.445</b>	<b>1.647.836</b>	<b>8.739.281</b>	<b>6.802.160</b>	<b>2.549.779</b>	<b>9.351.939</b>

Кретање *резервисаних непријављених штета* презентује се у наставку:

	У хиљадама динара					
	2021.			2020.		
	Нето	Пасива	Бруто	Нето	Пасива	Бруто
<b>Стање -</b>						
<b>1. јануар</b>	<b>7.582.389</b>	<b>613.840</b>	<b>8.196.229</b>	7.520.014	277.407	7.797.439
Промене резервисаних штета	508.245	137.617	645.862	53.886	336.433	390.301
<b>Стање -</b>						
<b>31. децембар</b>	<b>8.090.634</b>	<b>751.457</b>	<b>8.842.091</b>	<b>7.573.900</b>	<b>613.840</b>	<b>8.187.740</b>

**51.5. Ефекти ширења COVID на пословање Групе**

И поред негативних глобалних кретања у 2021. години Група је реализовала постављене пословне планове и забележила је позитиван резултат. Ефекти пандемије корона вируса нису се негативно одразили на обим пословања Групе нити на показатеље профитабилности, продуктивности, ликвидности и др.

Ефекти ширења COVID-19 нису испољили негативан утицај на остварење пословних планова Матичног друштва, што се одразило на резултате пословања Групе. Остварена бруто фактурисана премија Матичног друштва је за 6,41% виша у односу на реализацију из 2020. године односно за 1,02% виша у односу на план. Премија осигурања у самопридржају је за 1,00% виша у односу на план, док је за 7,19% виша у односу на остварење у 2020. години. У погледу ликвидираних штета у самопридржају остварење 2021. године је више у односу на претходну годину за 15,09%, док је у односу на план више за 1,22%. Укупни нето добитак износи 2.519,6 милиона динара што је за 21,22% мање у односу на 2020. годину. Рацио штета у самопридржају Матичног друштва забележио је раст од 3,73 процентна поена, рацио трошкова раст од 3,08 процентних поена, тако да је комбиновани рацио 1 у самопридржају забележио раст од 6,81 п.п. Показатељи поврата на уложени капитал у 2021. години износе: – поврат на укупни капитал износи 13,62% у односу на 20,57% у 2020. години док је стопа поврата на укупну активу 4,15% (2020. 5,59%).

Укупна инвестициона актива је порасла за 1,35% у 2021. години, односно забележен је раст инвестиционог портфеља од 518,5 милиона динара. Добитак из инвестиционе активности у 2021. години износи 1.369,9 мил. динара, док је у 2020. години износио 1.149,6 мил. динара. Стопа приноса је у 2021. години била 3,51%, а у 2020. години 2,99%.

На дан 31. децембар 2021. године гарантни капитал је био 3,55 пута већи од захтеване маргине солвентности за осигурање, односно однос захтеване маргине солвентности за осигурање и гарантног капитала је износио 0,28 што довољно говори о стабилној капиталној основи Матичног друштва, што се у највећој мери одразило и на пословање Групе.

Ефекти ширења Ковид-19 су у одређеној мери утицала на остварење пословних планова појединих чланица Групе, највише на пословање зависног правног лица „Дунав Турист“ чија је основна делатност хотелијерство и туризам, међутим то се није одразило на пословање Групе.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**
**52. СУДСКИ СПОРОВИ**

На дан 31. децембра 2021. године Група је тужена страна у 155 судских спорова. Укупна вредност спорова који се воде против Групе је 260 хиљаде динара. Укупан износ резервисања по основу спорова ван осигурања је 24.106 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2021. године Група је тужена страна у 3.197 судска спора по основу одштетних захтева. У свим случајевима у којима се одштетни захтев односи на накнаду из уговора о осигурању извршена је резервација у оквиру резервисаних пријављених штета.

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

**53. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА**

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

Трансакције између повезаних страна унутар Групе, као и неизмирена салда, елиминисани су приликом израде ових консолидованих финансијских извештаја Групе.

Примања и накнаде кључног руководства – чланова Надзорног и Извршног одбора Матичног друштва и чланица Групе чија основна делатност је осигурање / реосигурање приказана су у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2021.	2020.
Примања и накнаде кључног руководства – чланова Надзорног и Извршног одбора	<u>100.030</u>	<u>81.721</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар	
	2021.	2020.
Потраживања (премија) - пре исправке вредности	1.834.523	1.777.425
Остала потраживања	893.535	1.644.516
Обавезе	<u>28.339</u>	<u>264</u>

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембар	
	2021.	2020.
Фактурисана премија	3.173.932	2.854.209
Остали приходи	33.264	74.813
Расходи накнада штета и уговорених износа	1.077.979	845.512
Расходи за бонусе и попусте	576.682	549.639
Трошкови материјала, енергије	<u>86.073</u>	<u>80.355</u>

По основу приказаних трансакција са друштвима у државном власништву Група је имала потраживања и обавезе, односно приходе и расходе који настају као резултат редовних пословних процеса, а који нису предмет обелодањивања (резервисане штете, функционални доприноси, трансакције по основу уговора о саосигурању и реосигурању са са(рео)сигуравачима).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године**

Најзначајније трансакције и салда са друштвима у државном власништву:

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**31. децембар 2021. године****54. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА**

Од 01.01.2022. године, Компанија је у Региону за продају неживотних осигурања Север, отворила нову главну филијалу ГФО Суботица. Заједно са новоотвореном филијалом, продајну мрежу неживотних осигурања Компаније чини 29 главних филијала.

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

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

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

Након извештајног периода, од 27.01.2022. године до 28.03.2022. године, пуштена је у складу са условима Уговора о дугорочном кредиту Дунав аута са Поштанском штедионицом друга, трећа и четврта транша кредита у укупном износу од 182.280 хиљада динара.

Осим горе наведених, није било других значајних догађаја након датума биланса стања, укључујући и било какве негативне развоје спорова у току против чланица Групе, нити нових материјално значајних судских и других спорова, који би захтевали додатна обелодањивања или корекције приложених консолидованих финансијских извештаја.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2021. године

## 55. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

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

У Београду, 16. јуна 2022. године



Ивана Соковић  
Председник Извршног одбора



Милица Ђурђевић  
Члан Извршног одбора



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

**КОНСОЛИДОВАНИ  
ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ  
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ**

**2021. ГОДИНА**

## САДРЖАЈ

<b>1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ</b> .....	<b>3</b>	<b>11. КОНСОЛИДОВАНИ НЕФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ</b> .....	<b>24</b>
<b>2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЧНОМ ДРУШТВУ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА</b> .....	<b>8</b>	11.1. Однос према окружењу - заштита животне средине и друштва .....	25
<b>3. ПОДАЦИ О ОГАНЦИМА</b> .....	<b>11</b>	11.1.1.Управљање отпадом .....	25
<b>4. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2021. ГОДИНЕ</b> .....	<b>12</b>	11.1.1.2.Енергетска ефикасност .....	26
4.1.1.Пословни (функционални) приходи.....	13	11.1.1.3.Додатне активности у циљу заштите животне средине .....	26
4.1.2.Приходи од премије осигурања и саосигурања .....	13	11.2. Однос према запосленима .....	26
4.1.3.Приходи од премије реосигурања и ретроцесија .....	13	11.2.1.Брига о запосленима .....	26
4.1.4.Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања .....	13	11.2.2. Родна равноправност и поштовање људских права .....	27
4.1.5.Остали пословни приходи.....	14	11.3.Однос према клијентима .....	28
4.2. Пословни (функционални) расходи .....	14	11.4. Однос према заједници .....	29
4.2.1.Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе.....	14	<b>12. ИЗВЕШТАЈ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЉАЊУ МАТИЧНОГ ДРУШТВА</b> <b>30</b>	
4.2.2.Расходи накнада штета и уговорених износа .....	15	12.1.Права акционара .....	30
4.2.3.Резервисане штете - повећање/(смањење) .....	15	12.2.Избор, састав и рад органа управљања, одбора, комисија и њихове надлежности .....	30
4.2.4. Расходи за попусте и бонусе .....	15		
4.2.5.Остали пословни расходи .....	15		
<b>5. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА</b> .....	<b>16</b>		
<b>6. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2021. ГОДИНЕ</b> .....	<b>16</b>		
6.1. Структура активе.....	16		
6.1.1. Стална имовина .....	17		
6.1.2. Обртна имовина .....	18		
6.2. Структура пасиве .....	18		
6.2.1. Капитал и резерве.....	19		
<b>7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА</b> .....	<b>21</b>		
7.1. Носиоци система управљања ризицима .....	21		
7.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања .....	21		
<b>8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ГРУПЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ</b> .....	<b>22</b>		
<b>9. АКТИВНОСТИ ГРУПЕ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА</b> .....	<b>23</b>		
<b>10. ВАЖНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ ЈЕ ИЗВЕШТАЈ САСТАВЉЕН</b> .....	<b>23</b>		

# 1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

## ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ

Глобална економија је и поред снажног опоравка, 2021. годину завршила са слабијом позицијом него што се очекивало. Услед новог соја вируса многе земље су поново увеле ограничење кретања. Раст цена енергије и прекиди у ланцу снабдевања довели су до веће инфлације него што се очекивало, посебно у Сједињеним Државама и многим економијама у развоју. У Кини је дошло до успоравања раста у другој половини 2021. године, услед прекида у индустријској производњи (због нестанка струје), смањења инвестиција у некретнине и повлачења јавних инвестиција.

Међународни монетарни фонд у најновијем извештају „Светски економски изгледи јануар 2022. године“, очекује да ће се глобални раст успорити са 5,9% у 2021. години на 4,4% у 2022. години. Раст америчке привреде у 2021. години износиће 5,6% уместо 6% колико је прогнозирано у октобру, док еврозону очекује раст од 5,2% што је за 0,2 п.п. више у односу на претходну прогнозу. Европске земље у развоју очекује раст од 6,5%. Највише стопе раста у 2021. години очекују се за Индију 9,0% и Кину 8,1%.

Прогноза глобалног раста за 2022. годину је за 0,5 п.п. нижа од претходне, а највећи разлог за то су смањена очекивања за две највеће економије, Сједињене Државе са 5,2 на 4% и Кину са 5,6 на 4,8 %. ММФ очекује даље успоравање раста и у 2023. години на 3,8%.

Инфлација је наставила да расте током друге половине 2021. године тако да ММФ процењује да ће она износити 3,1% за развијене земље и 5,7% за земље у развоју. На ширење ценовних притисака највећи утицај су имале цене енергената, хране и велика потражња за робом посебно у Сједињеним Државама. Стопа инфлације у САД у децембру износила је 7,0%, што је највиша стопа од 1982. године. Таква кретања могу условити да ФЕД поштри мере монетарне политике, кроз процес смањења куповине активе и повећање референтне каматне стопе.

У зони евра годишња стопа инфлације у децембру достигла је рекордних 5,0%.

Очекује се да ће стопа инфлације у 2022. години, бити у просеку 3,9% у развијеним економијама и 5,9 % у економијама у развоју.

Под претпоставком да инфлаторна очекивања остану усидрена, инфлација би требало да се постепено смањује у другом делу 2022. године.

Опоравак глобалног тржишта рада је у току, али је неуједначен. Трендови раста запослености у земљама са ниским и средњим приходима значајно заостају у односу на богатије економије. Запосленост широм света је још увек на нижем нивоу у односу на период пре пандемије, због појачаног страха радника од инфекције, посебно у занимањима са интензивним контактима, као и због смањене потражње услед све веће аутоматизације пословних процеса. Међународна организација рада (МОП), у најновијем извештају „Светска запосленост и социјални изгледи“, објављеном на веб сајту ове организације, предвиђа да ће током 2022. године на глобалном нивоу без посла бити 207 милиона људи, што је скоро за 21 милион више него 2019. године пре избијања пандемије.

Повратак тржишта рада на ниво пре пандемије ће вероватно остати недостижан за већи део света у наредним годинама.

Европска унија је усвојила буџет у вредности од 1,8 билиона евра као пакет мера на сузбијању негативних ефеката економске кризе, који ће се реализовати у периоду од 2021. до 2027. године. Од укупног износа, 750 милијарди евра представља фонд за опоравак од последица пандемије, а 1.074 милијарди евра се односи на седмогодишњи инвестициони буџет, који ће обезбедити очување јединственог европског тржишта и прелазак на дигиталну и еколошку привреду.

## ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

### • **БРУТО ДРУШТВЕНИ ПРОИЗВОД И ИНДУСТРИЈСКА ПРОИЗВОДЊА**

Према прелиминарној процени РЗС-а о економским кретањима у 2021. години, реални раст БДП-а је износио 7,5%. Таква кретања резултат су раста активности у индустрији, грађевинарству и услужним секторима.



Кретање Бруто друштвеног производа током 2021. године у односу на исти период претходне године:

- Први квартал раст 1,6%;
- Други квартал раст 13,7%.
- Трећи квартал раст 7,7%.
- Четврти квартал раст 7,0%.

Индустријска производња у Републици Србији у децембру 2021. године већа је за 3,3% у односу на децембар 2020. године. Индустријска производња у 2021. години, у односу на 2020. годину, већа је за 6,3%.

Текући десезонирани индекс за децембар 2021, у односу на новембар 2021. године за индустрију укупно показује раст од 0,7%, а за прерађивачку индустрију раст од 0,5%.

Посматрано по секторима, у децембру 2021. године, у односу на децембар 2020. године забележена су следећа кретања:

- сектор Рударства - раст од 40,6%,
- сектор Прерађивачка индустрија - раст од 2,3%,
- сектор Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација - пад од 7,5%.

Одбор извршних директора Међународног монетарног фонда на седници одржаној 18. јуна 2021. године, одобрио је Републици Србији нови програм сарадње уз подршку Инструмента за координацију политике (Policy Coordination Instrument – PCI). Програм је саветодавног карактера и не предвиђа коришћење финансијских средстава.

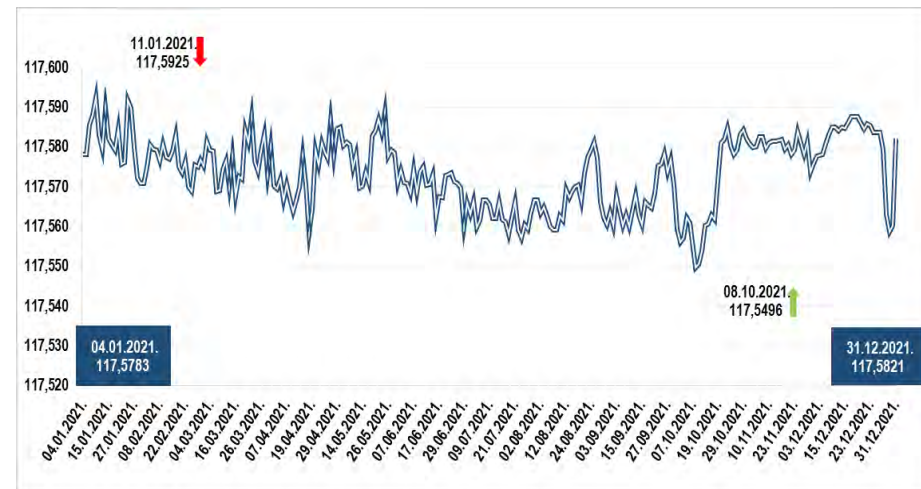
Аранжман је одобрен за период од 30 месеци, а напредак договореног економског програма пратиће се путем пет полугодишњих разматрања резултата, на којима ће се оцењивати његово спровођење.

## • ДЕВИЗНИ КУРС

Курс динара према еврју је током 2021. године остао стабилан, упркос турбулентним догађајима у светској економији.

Током године вредност домаће валуте била је најјача 08. октобра, када је један евро износио 117,5496 динара, док је најслабија вредност динара била 11. јануара, када је један евро износио 117,5925 динара.

### Кретање курса динара у односу на евро и периоду од 01.01. до 31.12.2021. године



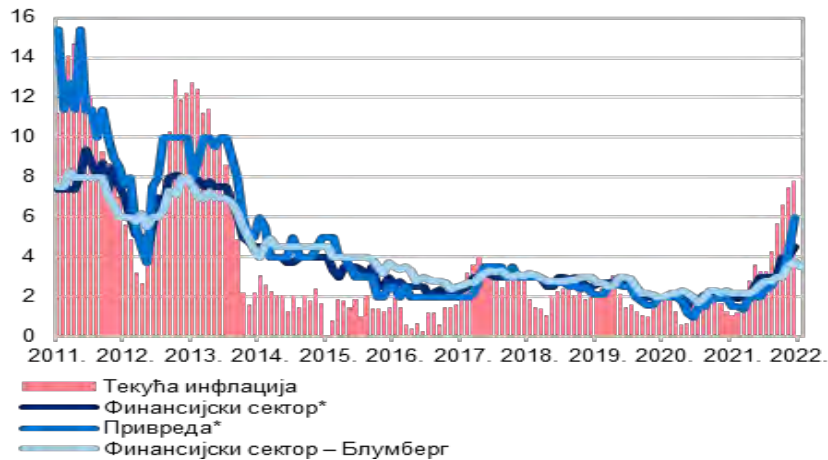
Народна банка Србије је ради одржавања релативне стабилности девизног курса на међубанкарском девизном тржишту од почетка године нето купила 645 милиона евра.

Бруто девизне резерве НБС на крају децембра износиле су 16,5 милијарди евра. Током 2021. године девизне резерве повећане су за три милијарде евра, чиме је додатно ојачана отпорност домаћег финансијског система на потресе из међународног окружења.

## **ИНФЛАЦИЈА**

Појачани ценовни притисци током 2021. године, који су потицали са светског тржишта енергената, пољопривредних производа, и прерађене хране одразили су се и на инфлацију у Србији. У првој половини 2021. године инфлација се кретала око централне вредности циља, да би од августа уследио њен раст. Пораст инфлације у другој половини године био је очекиван, али је ипак сезонски неубичајен раст цена непрерађене хране, због високих температура и суше, као и неочекиван даљи раст светске цене нафте, утицао на то да се инфлација нађе на вишем нивоу у односу пројекције.

### **Текућа инфлација и инфлациона очекивања 12 месеци унапред**



Према подацима Републичког завода за статистику, међугодишња инфлација је у децембру износила 7,9%. Цене производа и услуга личне потрошње у децембру 2021. године, у односу на новембар 2021. године, у просеку су повећане за 0,4%. У 2021. години у поређењу са 2020. годином, потрошачке цене су у просеку повећане за 4,0%.

Посматрано по главним групама производа и услуга класификованих према намени потрошње, у децембру 2021. године, у односу на претходни месец, раст цена је забележен у групама комуникације (1,2%), ресторани и хотели (0,8%), опрема за стан и текуће одржавање (0,7%), становање, вода, електрична

енергија, гас и остала горива (0,6%), у групама алкохолна пића и дуван и рекреација и култура (за по 0,5%), одећа и обућа (0,4%), храна и безалкохолна пића (0,3%) и здравље (0,2%).

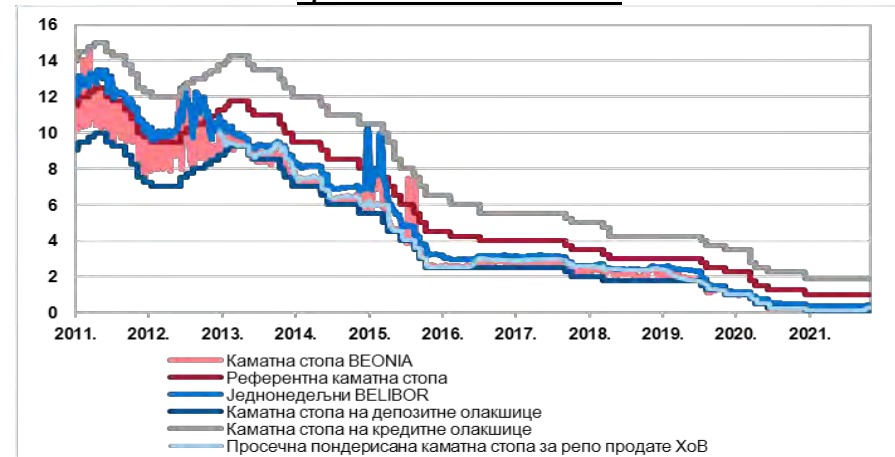
Цене осталих производа и услуга нису се битније мењале.

Према новој централној пројекцији Народне банке Србије, очекује се да ће се међугодишња инфлација привремено кретати изнад горње границе циља ( $3 \pm 1,5\%$ ) до средине наредне године, када ће се најпре вратити у те границе, а затим и у доњи део циљаног распона до краја године, где ће се задржати и у 2023. години. Томе ће допринети очекивано ишчезавање ефеката поменутих привремених фактора, као и до сада предузете мере Народне банке Србије ка смањењу монетарне експанзивности.

## **КРЕТАЊЕ КАМАТНИХ СТОПА**

Референтна каматна стопа Народне банке Србије је од почетка 2021. године остала на истом нивоу од 1,00%.

### **Кретање каматних стопа**



Народна банка Србије је од октобра 2021. године смањивала експанзивност монетарне политике без промене основних каматних стопа. Поред обустављања

аукција репо куповине хартија од вредности путем којих је у претходном периоду банкама обезбеђивана динарска ликвидност, Народна банка Србије је постепено повећавала проценат вишкова динарске ликвидности, које реверзним репо аукцијама (репо продајом хартија од вредности) повлачи на недељу дана, као и просечну пондерисану стопу на тим аукцијама. Од октобра ова стопа је повећана са 0,11%, колико је до тада у просеку износила од почетка године, на 0,34%, колико је износила на последњој реверзној репо аукцији у 2021. години.

У наредном периоду, НБС ће постепено наставити да повећањем просечне пондерисане репо стопе, у оквиру постојећег коридора каматних стопа, поштрава монетарне услове.

### **КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ**

У свом најновијем извештају од 10. децембра 2021. године, рејтинг агенција Standard & Poor's повећала је изгледе Србије за добијање инвестиционог рејтинга са стабилних на позитивне и потврдила оцену кредитног рејтинга на нивоу ББ+. На доношење одлуке утицали су снажан привредни раст Србије и показан висок степен отпорности домаће привреде на шок изазван пандемијом. Као основне покретаче раста Агенција наводи јавне инвестиције и приватну потрошњу. Агенција истиче да ће се у наредних годину дана створити објективни услови за повећање кредитног рејтинга на инвестициони ниво уколико се надмаше пројектована очекивања прилива од страних директних инвестиција, стопе раста и учешћа јавног дуга у бруто домаћем производу.

### **Кредитни рејтинг Републике Србије за дугорочно задуживање**

Рејтинг агенција	Moody's Investors Service	Fitch Ratings	Standard and Poor's
Датум	12.03.2021	03.09.2021.	10.12.2021.
Активност	Повећан рејтинг ↑	Потврђен рејтинг ✓	Потврђен рејтинг ✓
Рејтинг	Ба2 / стабилни изгледи	ББ+ / стабилни изгледи	ББ+ / позитивни изгледи

Рејтинг агенција Fitch Ratings је дана 03. септембра 2021. године задржала кредитни рејтинг Србије на нивоу ББ+, један ниво до инвестиционог, уз стабилне изгледе за његово даље повећање.

Рејтинг агенција Moody's је дана 12. марта 2021. године, повећала кредитни рејтинг Србије с Ба3 на Ба2, упркос глобалним условима које је обележила пандемија вируса корона. Агенција Moody's је одмах одредила и стабилне изгледе за даље повећање рејтинга Србије.

### **ЈАВНИ ДУГ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ**

Јавни дуг централног нивоа власти се у 2021. години, повећао за 407,5 милијарди динара, односно 3,46 милијарди евра.

### **Стање и структура јавног дуга Републике Србије на дан 31. децембра 2021. године**

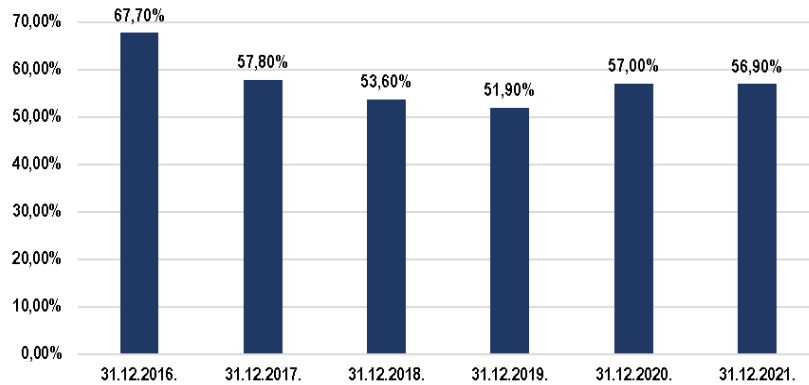
у хиљадама

Категорија	31.12.2020.	31.12.2021	31.12.2021- 31.12.2020
Јавни дуг централног нивоа власти у РСД	3.135.701.549	3.543.193.510	407.491.961
Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР	26.668.619	30.133.783	3.465.164
Јавни дуг општег нивоа државе у РСД	3.181.142.487	3.581.718.472	400.575.985
Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР	27.055.087	30.461.426	3.406.340

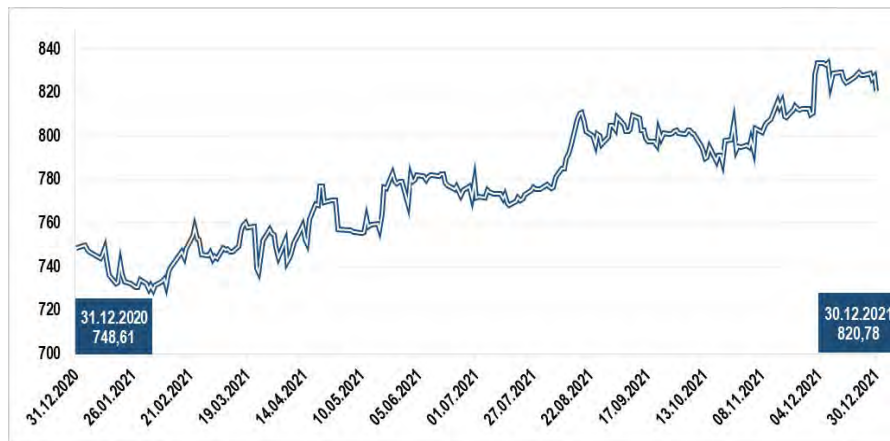
Прелиминарни Месечни извештај Управе за јавни дуг- децембар 2021. године.

Учешће јавног дуга централног нивоа власти у БДП-у на крају децембра 2021. године износило је 56,9 одсто, док је учешће јавног дуга општег нивоа државе у БДП-у износило 57,5 одсто.

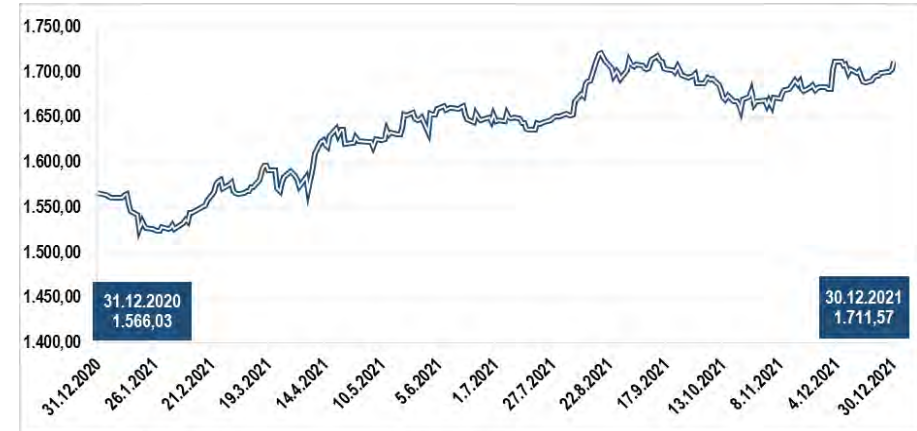
Према подацима Министарства финансија у 2021. години остварен је дефицит републичког буџета у износу од 286,1 милијарду динара, што представља 4,6% бруто домаћег производа (БДП). Приходи су остварени у износу од 1.465,4 милијарде динара, а расходи су извршени у износу од 1.751,4 милијарде динара. На нивоу опште државе у 2021. години остварен је фискални дефицит у износу од 259,4 милијарде динара и примарни фискални дефицит у износу од 150,7 милијарде динара. Дефицит опште државе у 2021. године износио је 4,2% БДП.

**Учешће јавног дуга у БДП Републике Србије- централни ниво власти****ФИНАНСИЈСКА ТРЖИШТА**

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године износио је 41,23 милијарде динара (350,7 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у укупном промету за цео период износило 11,63%.

**Кретање индекса BELEX 15 у 2021. години**

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 31. децембра 2021. године износио је 820,78 индексних поена и за 9,64% је виши него на крају претходне године.

**Кретање индекса BELEX Line у 2021. години**

Општи индекс акција BELEXLine забележио је раст од 9,29% и на дан 31. децембра 2021. године износио је 1.711,57 индексних поена.

У структури промета на берзанском тржишту доминирало је трговање обвезницама Републике Србије.

Када је реч о акцијама, тржишна капитализација на дан 31. децембра 2021. године износила је 533,3 милијарде динара. Највише се трговало акцијама емитената Комерцијална банка а.д. Београд, АЛТА банка а.д. Београд, НИС а.д. Нови Сад и Messer Tehnogas a.d., Београд.

## 2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЧНОМ ДРУШТВУ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

**Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4**  
**Матични број Компаније: 07046898**  
**Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958**

Матично друштво је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00 од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду бр. 1992/2005 од 2. марта 2005. године, Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 139/2014 и 44/2021) и Законом о привредним друштвима ("Службени гласник РС", бр. 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 и 109/2021), Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“, бр. 51/2009 и 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС) и Законом о тржишту капитала („Службени гласник РС“, бр. 31/2011, 112/2015, 108/2016, 9/2020 и 153/2020).

Компанија, као Матично друштво и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима.

Група у свом саставу има осам зависних правних лица, и то:



- **„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови).

Дана 28. јуна 2012. године „Дунав-Ре“ је усвојио измене и допуне Статута и ускладило се са новим Законом о привредним друштвима. „Дунав-Ре“ је дана 13. јуна 2016. године ускладио своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Чајетина. Дана 28. фебруара 1996. године, основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније бр. 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре бр. 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката.

У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност зависног правног лица „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.

- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије бр. 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила.

- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 8. марта 2007. године од стране Народне банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007.

Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања, као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда – „Дунав“ добровољни пензијски фонд.

- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 7. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године.

Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности.

- **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ: 01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове.

Директно учешће Матичног друштва у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94%;

- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука** (у даљем тексту: „Дунав ауто“ (Бања Лука), МБ: 11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је зависно правно лице „Дунав осигурања“ Бања Лука, а на основу одлуке број 1526/2010 од 10. августа 2010. године.

Основна делатност „Дунав Ауто“ Бања Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања, нарочито на подручју осигурања моторних возила.

- **„Дунав ауто логистика“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије бр. БД 47625/2018 од 1. јуна 2018. године, предузеће је уписано у Регистар привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.

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

Број запослених Групе на основу стања на крају 2021. године износи 3.746 (2020. година: 3.716 запослених).

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Компаније као Матичног друштва и следећих зависних правних лица у земљи и иностранству:

Р.бр.	Назив зависног правног лица	2020.	2021.
		% учешћа	% учешћа
1.	Дунав ауто д.о.о. Београд	100	100
2.	Дунав ДЗУ добр. пензијским фондом	100	100
3.	Дунав Stockbroker а.д. Београд	100	100
4.	Дунав турист д.о.о. Златибор	96,15	96,15
5.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	89,94	89,94
6.	Дунав ауто д.о.о. Бања Лука	89,94	89,94
7.	Дунав РЕ а.д.о. Београд	88,41	87,12
8.	Дунав ауто логистика д.о.о. Београд	100	100

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

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених правних лица (чланица Групе) елиминисани су приликом консолидације.

**Усклађивање са новим Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014 и 44/2021)**

Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија, односно Група ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама новог Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

Матично друштво, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања за које је добило дозволу Народне банке Србије:

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

Група (Матично друштво и њена зависна правна лица) бави се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица, као и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима.

### 3. ПОДАЦИ О ОГРАНЦИМА

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала осигурања неживота које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже организационе јединице.

Друштво „**Дунав осигурање**“ а.д.о. **Бања Лука, Република Српска** послује на целој територији Републике Српске и Федерације Босне и Херцеговине. Продајна мрежа развија се преко директних и индиректних продајних канала, при чему директне канале обухвата мрежа филијала и пословница Друштва, док индиректне канале представљају заступници и посредници (физичка и правна лица) који су сертификовани од Агенције за осигурање.

Друштво обавља послове осигурања преко Дирекције у Бања Луци и 8 филијала (Бања Лука, Добој, Требиње, Приједор, Сарајево, Бијељина, Пале и Брчко).

„**ДУНАВ**“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. **Београд** послује на територији Републике Србије. Послови из делатности Друштва обављају се у секторима у седишту Друштва, као и у 6 филијала и 1 пословници, чиме је постигнута покривености територије и приближавање потенцијалним члановима.

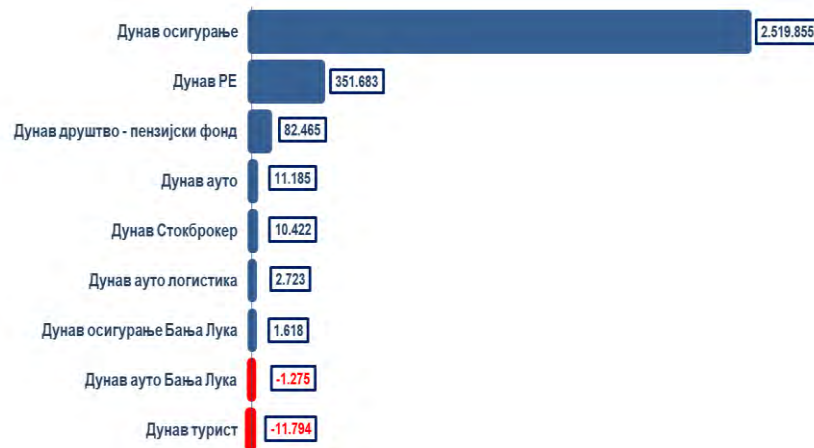
Друштво „**Дунав Ауто**“ д.о.о. **Београд** је присутно на подручју целе Републике Србије са 64 пословне јединице као и Дунав Логистиком, која пословне активности реализује преко два техничка прегледа (Дунав центар Сомбор и Дунав центар Лесковац).



## 4. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2021. ГОДИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године Група је остварила нето добитак у износу од 2.630.916 хиљада динара, док је у 2020. години остварен нето добитак у износу од 3.688.519 хиљада динара, што је ниже за 28,67%.

### Учешће друштава у консолидованом резултату Групе у периоду I-XII 2021. године



\*Резултат после пореза

На нивоу Групе, осим друштва Дунав турист д.о.о. Златибор и Дунав ауто Бања Лука, сва зависна правна лица су пословала да добитком. Најбоље резултате је поред Матичног друштва остварило друштво за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд и „Дунав“, друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд.

### Консолидовани Билас успеха за период I-XII 2021. године

Позиција	у 000 РСД		
	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
1	2	3	4 (3/2)
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>	<b>30.129.665</b>	<b>32.442.994</b>	<b>107,68</b>
Приходи од премија осигурања и саосигурања	27.022.742	28.737.231	106,34
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	1.701.990	2.324.796	136,59
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	188.614	147.761	78,34
Остали пословни приходи	1.216.319	1.233.206	101,39
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>	<b>17.990.511</b>	<b>20.552.916</b>	<b>114,24</b>
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.751.595	1.659.602	94,75
Расходи накнада штета и уговорених износа	12.688.162	15.441.992	121,70
Резервисане штете - повећање	1.236.430	804.522	65,07
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	580.706	581.552	100,15
Повећање осталих техничких резерви - нето	2.755	0	0,00
Смањење осталих техничких резерви - нето	50.133	146.551	292,32
Расходи за бонусе и попусте	1.923.697	2.273.883	118,20
Остали пословни расходи	1.018.711	1.101.020	108,08
<b>ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>12.139.154</b>	<b>11.890.078</b>	<b>97,95</b>
<b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>	<b>1.186.770</b>	<b>1.096.492</b>	<b>92,39</b>
<b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА</b>	<b>8.793.343</b>	<b>10.293.313</b>	<b>117,06</b>
<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>4.532.581</b>	<b>2.693.257</b>	<b>59,42</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>249.344</b>	<b>235.837</b>	<b>94,58</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>75.950</b>	<b>82.087</b>	<b>108,08</b>
<b>ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>	<b>555.350</b>	<b>1.328.216</b>	<b>239,17</b>
<b>РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>	<b>1.255.518</b>	<b>1.283.156</b>	<b>102,20</b>
<b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>231.127</b>	<b>254.527</b>	<b>110,12</b>
<b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>92.311</b>	<b>85.664</b>	<b>92,80</b>
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>4.144.623</b>	<b>3.060.931</b>	<b>73,85</b>
<b>НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГ. ЕФ. ПРОМЕНЕ РАЧУНОВ. ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	<b>9.137</b>	<b>16.473</b>	<b>180,29</b>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>4.135.486</b>	<b>3.044.458</b>	<b>73,62</b>
Порез на добитак	492.778	437.948	88,87
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	46.623	25.208	54,07
Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	812	868	106,90
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>3.688.519</b>	<b>2.630.916</b>	<b>71,33</b>

#### 4.1.1. Пословни (функционални) приходи

Укупни пословни (функционални) приходи у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године износе 32.442.994 хиљада динара и већи су за 2.313.329 хиљада динара, односно 7,68% у односу на исти период претходне године, када су износили 30.129.665 хиљаде динара.

#### 4.1.2. Приходи од премије осигурања и саосигурања

Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 28.737.231 хиљаду динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 6,34 % захваљујући расту обрачунате премије и животних и неживотних осигурања.

##### Приходи од премије осигурања и саосигурања

у 000 РСД

Позиција	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
1	2	3	4 (3/2)
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	2.987.986	3.506.300	117,35
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	28.082.864	29.603.532	105,41
<b>УКУПНА ОБРАЧУНАТА ПРЕМИЈА</b>	<b>31.070.850</b>	<b>33.109.832</b>	<b>106,56</b>
Премија пренета у саосигурање - пасивна	1.162.305	1.446.814	124,48
Премија пренета у реосигурање	2.064.983	2.177.884	105,47
Повећање резерви за преносне премије	820.820	747.903	91,12
<b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА</b>	<b>27.022.742</b>	<b>28.737.231</b>	<b>106,34</b>

Обрачуната бруто премија у посматраном периоду износила је 33.109.832 хиљаде динара и већа је за 2.038.982 хиљаде динара, односно 6,56% у односу на исти период претходне године.

Обрачуната премија животних осигурања износи 3.506.300 хиљада динара и већа је за 518.314 хиљада динара, односно 17,35%, као последица повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота. У области неживотних осигурања је остварен раст од 1.520.668 хиљада динара, односно 5,41%, највећим делом

услед повећања бруто премије по основу осигурања моторних возила, помоћи на путовању, добровољног здравственог осигурања и осигурања имовине.

#### 4.1.3. Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Приходи од премија реосигурања и ретроцесија у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године износе 2.324.796 хиљада динара, што је за 36,59% више од пословних прихода од премија реосигурања и ретроцесија остварених у 2020. години.

##### Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
1	2	3	4 (3/2)
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	3.505.248	4.981.689	142,12
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1.967.768	2.654.325	134,89
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	0	2.568	
Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	164.510	0	
<b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА</b>	<b>1.701.990</b>	<b>2.324.796</b>	<b>136,59</b>

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

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године износе 147.761 хиљаду динара, што је за 21,66% ниже у односу на 2020. годину када су ови приходи износили 188.614 хиљада динара, што је последица смањења остварених прихода од продаје зелене карте.

#### 4.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 1.233.206 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износили 1.216.319 хиљада динара, већи су за 1,39%.

### 4.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године укупни пословни (функционални) расходи износе 20.552.916 хиљада динара и у односу на претходну годину бележе раст од 14,24%.

У оквиру расхода највећи номинални раст је остварен код расхода накнада штета и уговорених износа за 2.753.830 хиљада динара и расхода за попусте и бонусе за 350.186 хиљада динара.

Смањење је остварено код резервисаних штета за 431.908 хиљаде динара.

#### Пословни (функционални) расходи

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.751.595	1.659.602	94,75
Расходи накнада штета и уговорених износа	12.688.162	15.441.992	121,70
Резервисане штете - повећање	1.236.430	804.522	65,07
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	580.706	581.552	100,15
Повећање осталих техничких резерви	2.755	0	0,00
Смањење осталих техничких резерви	50.133	146.551	292,32
Расходи за бонусе и попусте	1.923.697	2.273.883	118,20
Остали пословни расходи	1.018.711	1.101.020	108,08
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>	<b>17.990.511</b>	<b>20.552.916</b>	<b>114,24</b>

#### 4.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 1.659.602 хиљаде динара, што је за 5,25% ниже од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2020. године када су износили 1.751.595 хиљада динара.

Највеће смањење остварено је код математичке резерве животних осигурања у укупном износу од 112.046 хиљада динара и код осталих осигурања за дугорочна резервисања и функционалне доприносе за 8.105 хиљада динара. Повећање је остварено на позицији доприноси прописани посебним законима у укупном износу од 23.465 хиљада динара, допринос за превентиву за 6.426 хиљада динара и резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви за 3.296 хиљада динара.

#### Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Математичка резерва животних осигурања - повећање	456.193	344.147	75,44
Допринос за превентиву	313.162	319.588	102,05
Доприноси прописани посебним законима	88.166	111.631	126,61
Допринос Гарантног фонду	241.938	238.066	98,40
Резервисања за изравнање ризика	11.037	9.880	89,52
Рез. за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инв.риз. рез. за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	58.065	61.361	105,68
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	583.034	574.929	98,61
<b>РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ</b>	<b>1.751.595</b>	<b>1.659.602</b>	<b>94,75</b>

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, највеће учешће имају остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (34,64%), математичка резерва животних осигурања (20,74%) и допринос за превентиву (19,26%).

#### 4.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године расходи накнада штета и уговорених износа, износе 15.441.992 хиљаду динара, што је за 21.70% више од расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2020. године, када су износили 12.688.162 хиљаде динара.

##### Расходи накнада штета и уговорених износа

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1.790.526	2.706.020	151,13
Ликвидиране штете неживотних осигурања	10.016.057	11.340.697	113,23
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	196.540	250.645	127,53
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	819.516	2.261.106	275,91
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	798.493	810.185	101,46
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	273.870	323.807	118,23
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	659.100	1.602.854	243,19
<b>РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА</b>	<b>12.688.162</b>	<b>15.441.992</b>	<b>121,70</b>

Ликвидиране штете у 2021. години износе 16.558.468 хиљада динара, а њихову структуру чине:

- ликвидиране штете неживотних осигурања – 68,49%,
- ликвидиране штете животних осигурања – 16,34%,
- ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија - 13,66% и
- ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања – 1,51%.

#### 4.2.3. Резервисане штете - повећање/(смањење)

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године повећање резервисаних штета износи 804.522 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године повећање резервисаних штета износило 1.236.430 хиљада динара.

##### Резервисане штете

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Резервисане штете животних осигурања	36.737	208.545	567,67
Резервисане штете неживотних осигурања	1.567.101	689.336	43,99
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	367.058	93.359	25,43
Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	350	0	0,00
<b>РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ</b>	<b>1.236.430</b>	<b>804.522</b>	<b>65,07</b>

#### 4.2.4. Расходи за попусте и бонусе

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године расходи за бонусе и попусте износе 2.273.883 хиљада динара, што је за 18,20% више од ових расхода у 2020. години, када су износили 1.923.697 хиљада динара.

Целокупан износ расхода за бонусе и попусте односи се на Матично друштво.

#### 4.2.5. Остали пословни расходи

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године остали пословни расходи износе 1.101.020 хиљада динара, што је за 8,08% више од осталих пословних расхода остварених у 2020. години, када су износили 1.018.711 хиљаде динара.

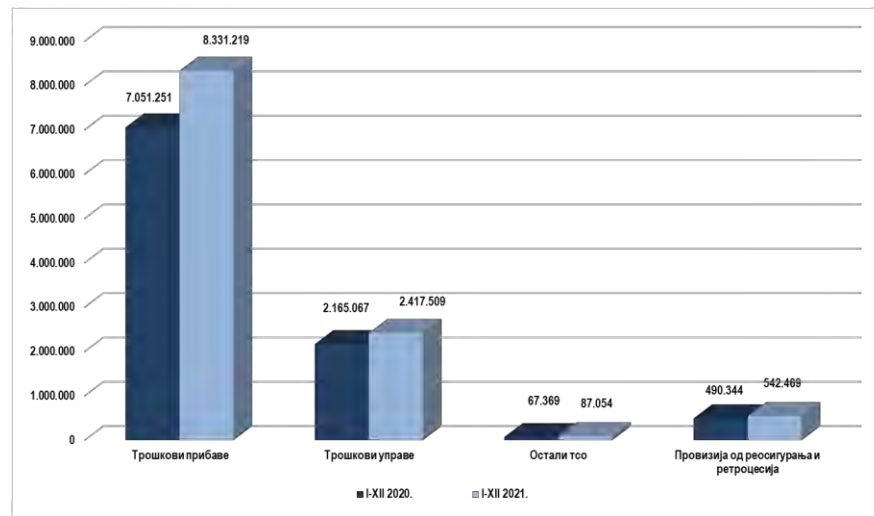
## 5. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2021. године трошкови спровођења осигурања износе 10.293.313 хиљада динара, и виши су за 1.499.970 хиљада динара, односно 17,06% од трошкова спровођења осигурања у 2020. години, када су износили 8.793.343 хиљаде динара.

у 000 РСД

Позиција	I-XII 2020.	I-XII 2021.	Остварење 2021. / 2020.
Трошкови прибаве	7.051.251	8.331.219	118,15
Трошкови управе	2.165.067	2.417.509	111,66
Остали тсо	67.369	87.054	129,22
Провизија од реосигурања и ретроцесија	490.344	542.469	110,63
<b>УКУПНИ ТСО</b>	<b>8.793.343</b>	<b>10.293.313</b>	<b>117,06</b>

### Трошкови спровођења осигурања



Посматрано по категоријама трошкова, повећање је остварено на свим позицијама:

- трошкови прибаве виши су за 1.279.968 хиљада динара, односно за 18,15%,
- трошкови управе виши су за 252.442 хиљада динара, односно за 11,66%
- остали ТСО су виши за 19.685 хиљада динара односно за 29,22% и
- трошкови провизија од реосигурања и ретроцесија за 52.125 хиљада динара, односно 10,63%.

## 6. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2021. ГОДИНЕ

### 6.1. Структура активе

На дан 31. децембра 2021. године укупна имовина Групе износи 68.880.954 хиљада динара и увећана је за 3.781.386 хиљада динара, односно 5,81% у односу на исти датум прошле године.

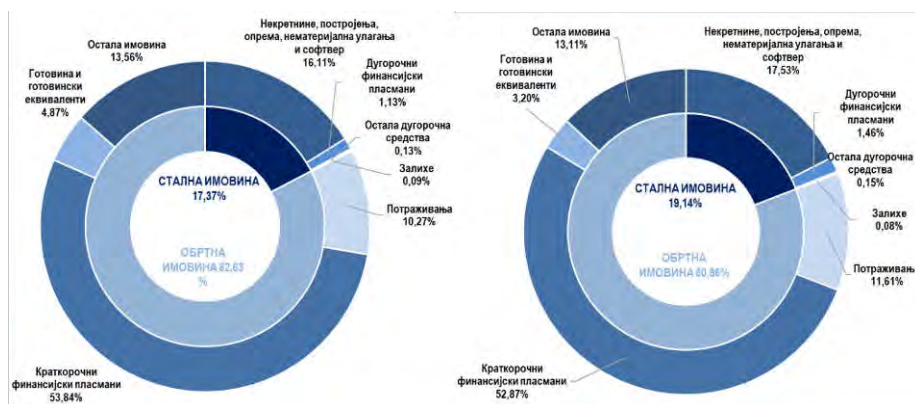
### Структура активе на дан 31. децембра 2021. и 31. децембра 2020. године

АКТИВА	Стање на дан 31.12.2020.	Стање на дан 31.12.2021.	структура у %		Остварење 2021/2020
			31.12.2020.	31.12.2021.	
<b>A СТАЛНА ИМОВИНА</b>	<b>11.305.739</b>	<b>13.181.322</b>	<b>17,37</b>	<b>19,14</b>	<b>116,59</b>
1 Некретнине, постројења, опрема, нематеријална улагања и софтвер	10.484.874	12.073.982	16,11	17,53	115,16
2 Дугорочни финансијски пласмани	734.207	1.005.125	1,13	1,46	136,90
3 Остала дугорочна средства	86.658	102.215	0,13	0,15	117,95
<b>B ОБРТНА ИМОВИНА</b>	<b>53.793.829</b>	<b>55.699.632</b>	<b>82,63</b>	<b>80,86</b>	<b>103,54</b>
4 Залихе	60.039	55.288	0,09	0,08	92,09
5 Потраживања	6.687.103	8.000.040	10,27	11,61	119,63
6 Краткорочни финансијски пласмани	35.051.630	36.414.641	53,84	52,87	103,89
7 Готовина и готовински еквиваленти	3.170.743	2.201.563	4,87	3,20	69,43
8 Остала имовина	8.824.314	9.028.100	13,56	13,11	102,31
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>65.099.568</b>	<b>68.880.954</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>105,81</b>

У структури имовине на дан 31. децембра 2021. године, највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани са 52,87%, затим следе некретнине, постројења, опрема нематеријална улагања, и софтвер и остала права са 17,53%, остала имовина са 13,11%, потраживања са 11,61%, готовина и готовински еквиваленти са 3,20%, дугорочни финансијски пласмани са 1,46% остала дугорочна средства са 0,15% и залихе са 0,08%.

На дан 31. децембра 2021. године, учешће сталне имовине у укупној имовини се повећало у односу на дан 31. децембра 2020. године за 1,77 процентних поена (са 17,37% на 19,14%), док се у складу с тим учешће обртне имовине смањило (са 82,63% колико је износило у на дан 31. децембра 2020. године на 80,86% на дан 31. децембра 2021. године).

СТРУКТУРА АКТИВЕ НА ДАН  
31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕ



### 6.1.1. Стална имовина

На дан 31. децембра 2021. године, вредност сталне имовине износи 13.181.322 хиљада динара и виша је за 16,59% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када је износила 11.305.739 хиљада динара.

Највеће учешће у оквиру сталне имовине имају позиције некретнине, постројења опрема, нематеријална улагања, софтвер и остала права, које на дан 31. децембра 2021. године износи 12.073.982 хиљада динара и бележе повећање од 15,16% у односу на дан 31. децембра 2020. године када су износиле 10.484.874 хиљада динара.

### Структура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме

у 000 РСД				
Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс	структура у %
НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	28.093	16.384	58,32	0,14%
СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	17.168	81.970	477,46	0,68%
НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА	10.439.613	11.975.628	114,71	99,19%
Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	9.572.808	11.244.155	117,46	93,13%
Инвестиционе некретнине	866.805	731.473	84,39	6,06%
<b>УКУПНО</b>	<b>10.484.874</b>	<b>12.073.982</b>	<b>115,16</b>	<b>100%</b>

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31. децембра 2021. године износе 1.005.125 хиљада динара и виши су за 36,9% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износили 734.207 хиљада динара.

### Структура дугорочних финансијских пласмана

у 000 РСД			
Дугорочни финансијски пласмани	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Учешће у капиталу других правних лица	53.023	50.116	94,52
Осталих правних лица	53.023	50.116	94,52
Остали дугорочни финансијски пласмани	681.184	955.009	140,20
Инвестиције које се држе до доспећа	110.516	110.199	99,71
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	110.516	110.199	99,71
Депозити код банака	528.465	801.679	151,70
Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	42.203	43.131	102,20
<b>УКУПНО</b>	<b>734.207</b>	<b>1.005.125</b>	<b>136,9</b>

### 6.1.2. Обртна имовина

На дан 31. децембра 2021. године, вредност обртне имовине износи 55.699.632 хиљада динара и већа је за 3,54% у односу на 31. децембра 2020. године, када је износила 53.793.829 хиљада динара.

Повећање обртне имовине је последица раста потраживања, краткорочних финансијских пласмана и остале имовине. На дан 31. децембра 2021. године вредност потраживања је већа за 19,63%, краткорочних финансијских пласмана за 3,89% и остале имовине за 2,31%.

#### Структура потраживања

ПОТРАЖИВАЊА	у 000 РСД				
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс	структура у %	структура у %
				31.12.2020.	31.12.2021.
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	5.752.869	6.686.559	116,23	86,03%	83,58%
Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	105.965	447.260	422,08	1,58%	5,59%
Потраживања за регресе	87.563	132.865	151,74	1,31%	1,66%
Остала потраживања	740.706	733.356	99,01	11,08%	9,17%
<b>УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА</b>	<b>6.687.103</b>	<b>8.000.040</b>	<b>119,63</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Структура краткорочних финансијских пласмана

Краткорочни финансијски пласмани	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
<b>Финансијска средства расположива за продају</b>	<b>26.502.769</b>	<b>27.831.960</b>	<b>105,02</b>
Дужничке ХоВ расположиве за продају	25.548.929	26.276.602	102,85
Власничке ХоВ расположиве за продају	953.840	1.555.358	163,06
<b>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха</b>	<b>667.639</b>	<b>340.926</b>	<b>51,06</b>
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	234.850	286.220	121,87
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	284.384	24.753	8,70
Остале ХОВ и фин. ср. која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	148.405	29.953	20,18
<b>Краткорочни депозити код банака</b>	<b>7.648.470</b>	<b>8.098.236</b>	<b>105,88</b>
<b>Остали краткорочни финансијски пласмани</b>	<b>232.752</b>	<b>143.519</b>	<b>61,66</b>
<b>УКУПНО</b>	<b>35.051.630</b>	<b>36.414.641</b>	<b>103,89</b>

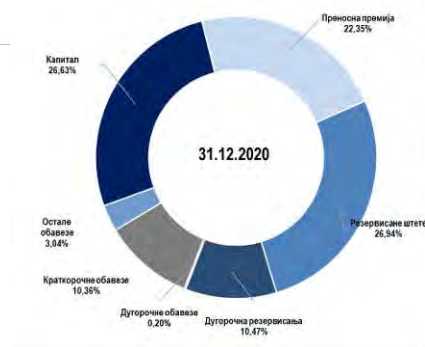
У оквиру краткорочних финансијских пласмана остварен је раст од 1.363.011 хиљада динара, односно 3,89%. Највећи раст остварен је на позицији финансијска средства расположива за продају у износу од 1.329.191 хиљада динара (дужничке ХоВ расположиве за продају веће су за 727.673 хиљада динара и власничке ХоВ расположиве за продају су веће за 601.518 хиљада динара) и краткорочни депозити код банака у укупном износу од 449.766 хиљада динара.

### 6.2. Структура пасиве

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 31. децембра 2021. године износи 68.880.954 хиљада динара, што је за 5,81% више у односу на дан 31. децембра 2020. године, када је износила 65.099.568 хиљаде динара.

ПАСИВА	(у 000)			
	Стање на дан 31.12.2020.	Стање на дан 31.12.2021.	структура у %	
			31.12.2020.	31.12.2021.
<b>А КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ</b>	<b>17.338.615</b>	<b>20.573.273</b>	<b>26,63%</b>	<b>29,87%</b>
<b>Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>	<b>47.760.953</b>	<b>48.307.681</b>	<b>73,37%</b>	<b>70,13%</b>
1 Дугорочна резервисања	6.815.045	7.147.442	10,47%	10,38%
2 Дугорочне обавезе	129.279	496.616	0,20%	0,72%
3 Краткорочне обавезе	6.744.677	5.583.752	10,36%	8,11%
4 Преносна премија	14.551.782	15.298.080	22,35%	22,21%
5 Резервисане штете	17.539.679	17.581.353	26,94%	25,52%
6 Остале обавезе (одложене пор.обавезе,рез. за неистекле ризике и друга ПВР)	1.980.491	2.200.438	3,04%	3,19%
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>65.099.568</b>	<b>68.880.954</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

У поређењу са претходном годином, највећи раст бележи капитал и резерве за 3.234.658 хиљада динара, преносна премија за 746.298 хиљада динара, дугорочне обавезе за 367.337 хиљаде динара и дугорочна резервисања за 332.397 хиљада динара.

СТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН  
31. ДЕЦЕМБРА 2020. ГОДИНЕСТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН  
31. ДЕЦЕМБРА 2021. ГОДИНЕ

Основни капитал Компаније износи 9.903.360 хиљада динара и чини га акцијски капитал у својини физичких и правних лица у износу од 8.116.378 хиљада динара и капитал у друштвеном власништву у износу од 1.786.982 хиљаде динара.

Влада Републике Србије је дана 07. октобра 2021. године донела Одлуку о преносу друштвеног капитала Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд, којом се одређује пренос друштвеног капитала на Републику Србију, запослене и Акционарски фонд.

Укупан основни капитал је према подацима са стањем на дан 30. јун 2021. године износио 5.723.511 хиљада динара, од чега је акцијски капитал у својини физичких и правних лица износио 2.755.431 хиљада динара и капитал у друштвеном власништву у износу од 2.968.080 хиљада динара.

## 6.2.1. Капитал и резерве

На дан 31. децембра 2021. године капитал и резерве веће су за 3.234.658 хиљаде динара и износе 20.573.273 хиљада динара.

Структура капитала и резерви

Структура капитала	у 000 РСД		
	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
<b>Основни и остали капитал</b>	<b>5.853.775</b>	<b>10.034.781</b>	<b>171,42</b>
Резерве	133.580	0	0,00
Ревалоризационе резерве	2.980.003	3.166.449	106,26
Нереализовани добици	2.124.392	2.456.572	115,64
Нереализовани губици	817.403	1.775.035	217,16
Нераспоређена добит	6.777.131	6.359.716	93,84
Учешћа без права контроле	287.137	330.790	115,20
<b>УКУПНО</b>	<b>17.338.615</b>	<b>20.573.273</b>	<b>118,66</b>

На дан 31. децембра 2021. године укупан капитал износи 10.034.781 хиљаду динара и у односу на дан 31. децембар 2020. године већи је за 4.181.006 хиљада динара.

Неисплаћена дивиденда која се сходно Закону о осигурања („Службени гласник РС“, бр. 139/14 и 44/21) сматра друштвеним капиталом, а остварена по основу капитала у друштвеном власништву износила је 4.179.849 хиљада динара. Сходно томе, укупан друштвени капитал који обухвата капитал у друштвеном власништву и неисплаћену дивиденду износио је 7.147.929 хиљада динара.

Структура капитала према власништву

КАПИТАЛ	у 000 РСД			
	31.12.2020.	%	31.12.2021.	%
Акцијски капитал	2.754.874	47,06	8.116.378	80,88
Друштвени капитал	2.967.480	50,69	1.786.982	17,81
Удели и остали капитал	131.421	2,25	131.421	1,31
<b>УКУПНО</b>	<b>5.853.775</b>	<b>100,00</b>	<b>10.034.781</b>	<b>100,00</b>

На дан 31. децембра 2021. године дугорочна резервисања износе 7.147.442 хиљаде динара и бележе раст од 4,88% у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износила 6.815.045 хиљада динара.



**Структура дугорочних резервисања**

у 000 РСД			
Дугорочна резервисања	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Математичка резерва	5.351.322	5.698.028	106,48
Резерве за изравнање ризика	106.167	116.047	109,31
Резерве за бонусе и попусте	202.941	159.380	78,54
Друга дугорочна резервисања	1.154.615	1.173.987	101,68
<b>УКУПНО</b>	<b>6.815.045</b>	<b>7.147.442</b>	<b>104,88</b>

На дан 31. децембра 2021. године краткорочне обавезе износе 5.583.753 хиљаде динара, што је за 17,21% ниже у односу на дан 31. децембра 2020. године, када су износиле 6.744.677 хиљаде динара.

Највеће учешће у укупним краткорочним обавезама имају обавезе за премију, зараде и друге обавезе.

**Структура краткорочних обавеза**

у 000 РСД			
Краткорочне обавезе	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Краткорочне финансијске обавезе	58.799	261.431	444,62
Обавезе по основу штета и уговорених износа	255.379	475.741	186,29
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	5.988.545	4.476.999	74,76
Обавезе за порез из резултата	441.954	369.582	83,62
<b>УКУПНО</b>	<b>6.744.677</b>	<b>5.583.753</b>	<b>82,79</b>

**Структура пасивних временских разграничења**

у 000 РСД			
ПВР	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Резерве за преносне премије	14.551.782	15.298.080	105,13
Резерве за неистекле ризике	370.000	348.755	94,26
Друга пасивна временска разграничења	1.209.418	1.404.226	116,11
<b>УКУПНО</b>	<b>16.131.200</b>	<b>17.051.061</b>	<b>105,70</b>

На дан 31. децембра 2021. године пасивна временска разграничења износе 17.051.061 хиљада динара, што је за 5,70% више у односу на дан 31. децембра 2020. године када су износила 16.131.200 хиљада динара. Највећи апсолутни раст остварен је на позицији резерве за преносне премије у износу од 746.298 хиљада динара.

**Структура преносне премије**

у 000 РСД			
Резерве за преносне премије	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Преносне премије животних осигурања	435.900	577.373	132,46
Преносне премије неживотних осигурања	13.615.849	14.218.105	104,42
Преносне премије саосигурања и реосигурања	500.033	502.602	100,51
<b>УКУПНО</b>	<b>14.551.782</b>	<b>15.298.080</b>	<b>105,13</b>

**Структура резервисаних штета**

у 000 РСД			
Резервисане штете	31.12.2020.	31.12.2021.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	182.141	391.284	214,82
Резервисане штете неживотних осигурања	14.475.912	15.173.504	104,82
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	2.881.626	2.016.565	69,98
<b>УКУПНО</b>	<b>17.539.679</b>	<b>17.581.353</b>	<b>100,24</b>

На дан 31. децембра 2021. године резервисане штете износе 17.581.353 хиљада динара и бележе благи раст од 0,24% у односу на дан 31. децембра 2020. године када су износиле 17.539.679 хиљада динара. Највећи номинални пад у односу на претходну годину остварен је на позицији удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија за 865.061 хиљада динара.

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (86,30%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (11,47%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (2,23%).

## 7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

### 7.1. Носиоци система управљања ризицима

Управљање ризицима у Групи је усмерено на настојање да се потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Групе сведу на минимум. У поступку Управљања ризицима спроводи се анализа, квантификација и бележење ризика, као и ширење свести о њиховом постојању у оквиру пословања.

Стратегија управљања ризицима представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме су дефинисани надлежности и одговорности управе и свих запослених у процесу управљања ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Групи.

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

Према степену утицаја на пословање Групе, ризици се класификују у четири категорије: Низак, Средњи, Висок и Екстреман ризик.

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

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

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 31. децембра 2021. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала..

### 7.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

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

У оквиру **тржишних ризика**, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене цена хартија од вредности, ризик промене цена непокретности, ризик приноса, девизни ризик, ризик конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања, остали тржишни ризици у складу са природом, обимом и сложености пословања Групе.

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

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

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

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

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

## 8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ГРУПЕ У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од остварених резултата у 2021. години, оперативно пословање за 2022. годину, на нивоу Групе, усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања у 2022. години су:

Раст бруто премије неживотних осигурања.....	5,50%
Раст бруто премије животних осигурања.....	12,0%
РОЕ.....	13,56%

Дефинисаним циљевима раста премије животних и неживотних осигурања у 2022. години, Компанија је усмерена ка очувању лидерске позиције на тржишту.

Поред наведених циљева, Група ће бити фокусирана пре свега на: испуњење регулаторних стандарда у погледу покрића техничких резерви, адекватности капитала и извештавања према регулаторним органима, рационализацију трошкова пословања, припремање за увођење концепта Солвентности II и на наставак унапређења процеса рада.

## 9. АКТИВНОСТИ ГРУПЕ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

Према планираној динамици у 2021. години уведен је један нов производ, а у складу са уоченим потребама тржишта, односно услед измена појединих закона, током године извршене су измене одређеног скупа производа неживотних осигурања:

- осигурање професионалне одговорности инжењера - измена
- колективно и индивидуално добровољно здравствено осигурање - измена
- добровољно здравствено осигурање за случај обољевања од рака - измена
- путничко здравствено осигурање/пакет путног осигурања у склопу припрема за летњу туристичку сезону - измена
- осигурање гаранције путовања, уз увођење системске штампе - ново
- осигурање ненастањених станова и кућа, уз увођење системске штампе - измена
- осигурање ЖТП - измена
- осигурање усева, са унапређењем технологије спровођења у склопу припрема за пољопривредну сезону - измена

Осим наведеног, у оквиру пројеката Консолидације и развоја апликативних система извршене су измене значајног броја производа осигурања имовине, за које су пуштени у продукцију аутоматски обрачуни премије, уз увођење системске штампе докумената, као и иновирање упутстава и увођење детаљних упитника за прикупљање података за осигурање и сагледавање захтева корисника:

- лом стакла
- пакет пожар цивил
- пакет пожар индустрија
- залихе у хладњачама
- лом машина.

У оквиру животног осигурања извршене су измене одредби о приписаној добити укључујући сва пратећа акта, а у складу са потребама тржишта модификовани су производи:

- колективно осигурање живота пензионера за случај смрти
- осигурање живота само за случај смрти корисника кредита.

## 10. ВАЖНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ ЗА КОЈУ ЈЕ ИЗВЕШТАЈ САСТАВЉЕН

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

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

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

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

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

## 11. КОНСОЛИДОВАНИ НЕФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: „Матично друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице Групе, потписница је "Глобалног договора" Уједињених нација за Србију и једна од првих носилаца међународног сертификата IQNet SR 10 у Србији, чиме је потврдила своју посвећеност и систематско реализовање друштвено одговорног пословања у свим сегментима. У складу са тим Компанија је 2019. године усвојила Пословник о друштвеној одговорности.

У оквиру Групе, при пословању примењују се међународно призната начела друштвене одговорности и то:

- Одговорност
- Транспарентност
- Етичко понашање
- Поштовање интереса заинтересованих страна
- Поштовање владавине права
- Поштовање међународних стандарда понашања
- Поштовање људских права

У складу са начелима друштвено одговорног пословања, у оквиру Групе се тежи ка доследној примени ЕСГ принципа у областима животне средине, друштвене заједнице и корпоративног управљања.

За посвећеност друштвено одговорном пословању Матично друштво је, у 2021. години, добитник три награде:

- На свечаности која се традиционално одржава под покровитељством Привредне коморе Србије додељене су награде за друштвено одговорно пословање – „Ђорђе Вајферт“ за 2020. годину. Компанија „Дунав осигурање“ добитник је посебног признања за изузетну посвећеност и допринос развојима принципа друштвено одговорног пословања.

Подршка активностима у областима образовања, спорта и развоја талената, улагање у пројекте намењене најмлађима, као и брига о запосленима, потврда су мисије одговорности коју Компанија спроводи од свог настанка.

- Компанија је добитник награде Оскар квалитета 2021. за пословну изврсност у три категорије: потенцијали организације, тржиште и корисници и задовољство корисника.
- У склопу акције „Мој избор“ потрошачи су, у категорији „Осигуравајућа друштва“ већ четврту годину заредом, одабрали Компанију „Дунав осигурање“ за најбољи домаћи бренд на тржишту.

## 11.1. Однос према окружењу - заштита животне средине и друштва

Група тежи да оствари стабилан напредак у испуњавању стандарда у очувању животне средине, истовремено радећи на смањењу свих негативних утицаја, одрживи развој и испуњење свих захтева за очување средине уз примену најбољих пракси управљања и одлучивања у овој области, што представља једну од статешких одлука имајући у виду друштвено одговорно пословање. Такође, активно подржава увођење зелених технологија у свим сферама пословања.

### 11.1.1. Управљање отпадом

У току 2021. године, Група је реализовала уговоре чији предмет је преузимање расходованих основних средстава, отпадног папира и картона, опасног и неопасног електронско електричног и другог отпада, све у складу са Законом о заштити животне средине и другим важећим прописима.

Одговорно управљање отпадом и  
расходованим основним средствима

Електро отпад

Лож уље, гуме,  
папир, картон и  
друго

Челик, гвожђе,  
текстил, дрво,  
пластика и друго

За резултат има очување животне средине



### 11.1.1.2. Енергетска ефикасност

Индиректна улагања у заштиту животне средине, Групе реализују се кроз:

- редовно испитивање котлова који користе течено гориво (у циљу контроле емисије штетних материја),
- коришћење најсавременијих топлотних пумпи за грејање у хлађење,
- ажурно одржавање водоводних инсталација (у циљу смањења прекомерне потрошње и уштеде воде),
- уградњу посебних фоилија које лети смањују претерано загревање пословног простора,
- постављање лед расвете (у циљу рационализације потрошње електричне енергије),
- набавку уређаја веће енергетске ефикасности и слично.

### 11.1.1.3. Додатне активности у циљу заштите животне средине

Додатне активности које Група спроводи у циљу заштите животне средине огледају се кроз сарадњу са пословним партнерима.

При спровођењу поступака избора добављача за набавку производа и услуга (у зависности од врсте набавке), између осталог, понуђачима се упућује захтев за достављање доказа о организовању рада у складу са стандардима ИСО 9001 (менаџмент квалитетом), ИСО 14001 (менаџмент животном средином), ИСО 45001 (менаџмент безбедношћу и здравља на раду), ИСО 27001 (менаџмент информационом безбедношћу), доказа о испуњењу Energy Star критеријума енергетских својстава за доказивање енергетске ефикасности и сл.

Осигураник ЕПС који се налази у портфељу Компаније предузима, у складу са могућностима, све мере како би имо већи утицај на заштиту животне средине. Мере се односе на изградњу постројења за десумпоризацију димних гасова из термоелектрана, постројења за уклањање азотних оксида, као и система за отпепељавање.

У склопу акције друштвено одговорног пословања, представници Компаније су заједно са представницима Министарства за заштиту животне средине и

Општине Стари град, на иницијативу Друштва за реосигурање „Дунав Ре“, засадили су 16 стабала црвенолисне шљиве на Дунавском кеју на Дорћолу, са циљем да се озелењавањем града допринесе унапређењу животне средине.

## 11.2. Однос према запосленима

Група активно брине о својим запосленима, стварајући безбедно и здраво радно окружење и развијајући тимски дух. Унапређивањем и развијањем услуга, подизањем ефикасности пословања и иновативности, запослени као најзначајнији ресурс, стварају вредности које задовољавају захтеве, жеље и очекивања клијената, акционара и окружења у којем Група послује.

### 11.2.1. Брига о запосленима

Брига о запосленима се спроводи у складу са законским прописима. Група, је ближе прописала своја права и обавезе правилницама, одредбама Колективног уговора и другим интерним актима.

Значајан вид бриге о запосленима представљају солидарна давања, односно материјална помоћ у случајевима рођења детета, смрти члана породице, болести запосленог као и чланова породице запосленог. Такође, као вид материјалне помоћи, свако друштво Групе издваја средства за стипендирање деце преминулих запослених, ученика основних, средњих школа и факултета. Запосленима се исплаћују и средства поводом новогодишњих, божићних, као и васкршњих празника, затим средства за дечије пакетиће, 8. март и јубиларне награде.

### Брига о здрављу

Група има одржив систем менаџмента безбедношћу и здрављем на раду који је сагласан са законском регулативом. Спроводи се оспособљавање запослених за безбедан и здрав рад и Програм основне обуке из заштите од пожара.

Група је у периоду пандемије показала висок ниво разумевања и бригу према запосленима и уложила додатне напоре како би им обезбедила несметан рад на даљину. За запослене који због природе посла нису могли да раде од куће,

обезбеђена је сва неопходна опрема за заштиту и безбедно обављање посла (маске, рукавице, средства за дезинфекцију руку). Такође, редовно је вршена стерилизација простора, како би се заштитили од заразе запослени и корисници услуга.

У оквиру Групе, запослени су осигурани од последица незгоде, за случај тежих болести и хирушких интервенција, док по основу закљученог ДЗО имају право на здравствене прегледе у оквиру полисе осигурања и на систематски преглед. Такође, запосленима се уплаћује добровољни пензијски допринос.

Квалитет радне средине, обезбеђује се на начин који узима у обзир адекватан пословни простор, услове радне средине и квалитетно функционисање средстава за рад.

### Кадровска питања

Правилницима о организацији и систематизацији послова у оквиру Групе, за све запослене су дефинисани степен образовања и компетентности које су неопходне за обављање послова. Компетенције запослених се процењују на основу одговарајућег формалног образовања, обуке и радног искуства.

Група омогућава запосленима образовање, стручно оспособљавање и усавршавање када то захтевају потребе процеса рада и увођење новог начина и организације рада. Трошкови образовања, стручног оспособљавања и усавршавања обезбеђују се из средстава Групе.

ОБУКА ЗАПОСЛЕНИХ УСЛЕД ПРЕМЕНЕ ЗАКОСНИХ ПРОПИСА, КАО И УВОЂЕЊА НОВИХ ПРОИЗВОДА ОСИГУРАЊА

Обука везана за спречавање прања новца, финансирање тероризма и информатичке безбедности

ОБУКА КОНТРОЛОРА НА ЛИНИЈАМА ТЕХНИЧКОГ ПРЕГЛЕДА

ОБУКА ЗА СТИЦАЊЕ НОВИХ ЛИЦЕНЦИ У ОБЛАСТИ ОСИГУРАЊА

ОБУКА ОВЛАШЋЕНИХ ЗАСТУПНИКА У ОСИГУРАЊУ  
ОБУКА ЗАПОСЛЕНИХ У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ БЕЗБЕДНОСТИ И ЗДРАВЉА НА РАДУ

### 11.2.2. Родна равноправност и поштовање људских права

Запослени у оквиру Групе имају третман једнаких могућности и поступања независно од расе, пола, родитељства, вере, политичке припадности, личних односа, националности, друштвеног порекла, здравља, старости, инвалидитета и других личних карактеристика.

Група поштује начела да се према запосленима не сме примењивати директна или индиректна дискриминација у запошљавању, едукацији, напредовању и промоцији, или да се на неки начин повреде повезана права. Компанија негује политику толеранције, изградњу колективног и тимског рада.

У оквиру Групе је избалансирано учешће оба пола у укупном броју запослених. У родној структури менаџмента учешће жена је на задовољавајућем степену. У укупном броју обука запослених, подједнако су заступљена оба пола.



**Просечан удео жена у односу на укупан број запослених у Групи**

Просечан удео жена на управљачким позицијама испод органа управе у Групи чини 31,69%.

**11.2.3. Борба против корупције и питања у вези са подмићивањем**

У оквиру Групе се оспособљавају запослени на подручју друштвене одговорности, како би се спречило подмићивање, корупција или изнуда са циљем да се оствари објективност и независност свих учесника у послу у складу са одредбама Кодекса етике и пословног понашања.

Сви запослени и спољни сарадници, у обавези су да се у свакодневном раду придржавају. Група послује на транспарентан, поштен и савестан начин, у жељи да избегне или ублажи трошкове, ризике и штету од укључивања у активности везане за мито, како запослених тако и свих заинтересованих страна. У оквиру Групе примењује се начела против мита сагласно захтевима стандарда ИСО 37001:2016.

**11.2.4. Остале активности на пољу бриге о запосленима**

У оквиру Групе постоји и посебна секција „Дунав Арс“ која се бави уметношћу, пре свега сликарством, вајарством, поезијом и фотографијом. У холу Матичног друштва, у Македонској 4, током године се организују бројне изложбе различитих еминентних уметника. Удружење планинара „Дунав“ окупља запослене који су љубитељи природе и заједно проводе време на организованим планинарским излетима, а неки од њих већ су освојили више познатих светских врхова – Монт Еверест, Денали, Тубкал...

Један од показатеља бриге о запосленима, као најбитнијем ресурсу, огледа се и у ниској стопи флукуације запослених. У 2021. години просечна стопа флукуације запослених износила је цца 10%, док је просечан радни стаж у Групи цца 16 година.

**11.3. Однос према клијентима**

Група је непрестано оријентисана ка клијентима. Обезбеђена је двосмерна комуникација путем контакт центра, званичних сајтова Матичног и зависних друштава, као и путем друштвених мрежа: Facebook, LinkedIn, Instagram, YouTube, Viber. Клијентима Дунав пензионог фонда се достављају корисничка имена и шифре за увид у стање рачуна 24/7. Такође им се једном годишње доставља извод са стањем на рачуну за претходну годину.

Матично друштво и зависна друштва су доступна за све што је клијентима потребно, за сваку врсту помоћи, посебно када се десе непредвиђене и тешке ситуације. Такав однос клијенти су препознали и наградили својом лојалношћу и позитивним ставом према бренду "Дунав осигурање".

## 11.4. Однос према заједници

Група је своје активности усмерила на подршку локалне и шире друштвене заједнице. Посебно је оријентисана на партнерство, односно циљ бр. 17. под називом „Партнерством до циљева“ преко ког реализује и све остале циљеве одрживог развоја које је Организација Уједињених нација дефинисала 2015. године у Паризу.

Остварено је партнерство на свим нивоима, како са локалном заједницом, органима локалне самоуправе, министарствима и другим владиним институцијама, тако и са невладиним сектором, спортским удружењима, образовним установама, породицама којима је потребна помоћ, талентованим појединцима и другима.

Група улаже у:

- образовање,
- спорт,
- културу,
- здравство и
- уметност.

Такође, помаже социјално угрожене групе и пројекте хуманитарног карактера.

Неки од најзначајнијих пројеката су:

- "Пријатељ од детињства" који Матично друштво реализује са бројним партнерима. То је најбројнији и најутицајнији пројекат који се реализује у Србији, али делом и у региону бивше Југославије. Водећи партнер у том пројекту је организација "Спортске игре младих", а већ пар година такмичење носи назив "Дунав осигурање, Спортске игре младих". Циљна група су деца основно школског узраста. На овај начин негујемо пријатељство, разумевање, толеранцију, спортски дух и здрав начин живота.
- "С Тамаром у акцији" где Матично друштво учествује као партнер у реконструкцији кућа социјално угроженим породицама са децом у циљу да допринесе да што већи број деце има прихватљиве и подстицајне услове за учење и развој.

- Зависно друштво Дунав ауто је новчано подржало низ хуманитарних организација као што су „Дечије срце“, „Радост деци“, Фондација „Дечија села Србије“, Удружење ратних војних инвалида и слично.

На територији целе Србије Група донацијама помаже школама, укључујући и установе за децу и омладину са сметњама у развоју, као и установе припадника национаних мањина, да се простор за учење и игру ученика уреди и осавремени.

Група пружа подршку водећим спортским клубовима "Црвена Звезда", "Партизан", "Војводина", као и бројним локалним спортским клубовима. У 2021. години, Матично друштво је подржало и спортисте који су учествовали на Олимпијади у Токију.

Матично друштво организује акције поделе новогодишњих пакетића деци са посебним потребама у више градова у Србији као и деци својих запослених. Подељено је више од 4.000 пакетића.

Кроз пројекат „Буди храбра“, који за циљ има подизање свести о распрострањености рака дојке и важности превенције и раног откривања малигнитета, Матично друштво је подржало удружење „Жена уз жену“. У склопу акције караван са ултразвучним апаратима и неопходном опремом за дијагностички преглед, обилазио је градове по Србији, како би у сваком од њих пружио могућност женама да се бесплатно прегледају.

## 12. ИЗВЕШТАЈ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЉАЊУ МАТИЧНОГ ДРУШТВА

У складу са чланом 368. Закона о привредним друштвима ("Службени гласник РС", бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон, 52/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019) и чланом 68. Статута Матичног друштва, Извршни одбор Матичног друштва је у 2017. години донео Одлуку о прихватању Кодекса корпоративног управљања Привредне коморе Србије, објављеном у "Службеном гласнику РС", бр. 99/2012, као Кодекс који се примењује у пословању.

### 12.1. Права акционара

Права акционара Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. су следећа:

- право учешћа и гласања на Скупштини, тако да једна акција увек даје право на један глас;
- право на исплату дивиденде;
- право учешћа у расподели ликвидационог остатка или стечајне масе у складу са законом којим се уређује стечај;
- право пречег стицања обичних акција и других финансијских инструмената заменљивих за обичне акције, из нових емисија;
- друга права у складу са законом и Статутом.

Информисаност акционара спроводи се у складу са законима и Статутом Матичног друштва. Информисаност осталих лица спроводи се у складу са важећом законском регулативом.

У току 2021. године одржано је 6 седница Скупштине акционара ( 1 редовна и 5 ванредних).

### 12.2. Избор, састав и рад органа управљања, одбора, комисија и њихове надлежности

Управу Матичног друштва чине Надзорни одбор и Извршни одбор.

#### 12.2.1.Избор чланова органа управљања

Избор чланова Извршног и Надзорног одбора Матичног друштва и одлучивање о накнадама дефинисани су одредбама Статута, Закона о осигурању и Закона о привредним друштвима.

Одредбе Статута о саставу Надзорног одбора и Комисије за ревизију измењене су током 2021. године, а чланови Надзорног одбора, Извршног одбора и Комисије за ревизију, биће именовани у складу са изменама Статута у року од годину дана од дана ступања на снагу наведених измена (до 24.11.2022 године), односно након спроведеног поступка преноса друштвеног капитала Матичног друштва. Имајући у виду одложено примену одредби које регулишу другачији састав органа Матичног друштва, у наставку су одредбе о избору и саставу органа које су биле у примени током 2021. године, с обзиром да поступак преноса друштвеног капитала Матичног друштва још увек није окончан.

У складу са Законом о осигурању, чланови управе Матичног друштва, пре именовања од стране органа дефинисаних у Статуту Матичног друштва, морају да добију сагласност за обављање функције члана управе од Нардоне Банке Србије.

Именовање чланова Надзорног одбора, Извршног одбора и Комисије за ревизију регулисано је одредбама Статута Матичног друштва, током 2021. године.

Скупштина одлучује о именовању и разрешењу чланова Надзорног одбора и утврђивању накнада за њихов рад.

Надзорни одбор одлучује о именовању и разрешењу председника и чланова Извршног одбора и чланова Комисије за ревизију и одређује накнаду за њихов рад.

## 12.2.2. Састав органа управљања

Чланови **Надзорног одбора** Матичног друштва током 2021. године, били су:

1. **Татјана Вукић**, представник Републике Србије, председник, (независан члан). По образовању је мастер инжењер организационих наука. Изабрана у првом четворогодишњем мандату за члана Надзорног одбора Одлуком Скупштине Матичног друштва С број 19/16 од 27.04.2016. године, а у другом мандату Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 12/20 од 27.04.2020. године, а на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 4427 од 20.03.2020. године. Мандат траје од 28.04.2020. године (четворогодишњи мандат истиче 28.04.2024. године).
2. **Синиша Јовановић**, представник Матичног друштва, члан. По образовању је магистар техничких наука у области машинства. Изабран у првом четворогодишњем мандату за члана Надзорног одбора Одлуком Скупштине Матичног друштва С број 19/16 од 27.04.2016. године, а за члана Надзорног одбора Матичног друштва у другом мандату Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 12/20 од 27.04.2020. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 4431 од 20.03.2020. године. Мандат траје од 28.04.2020. године (четворогодишњи мандат истиче 28.04.2024. године).
3. **Светислав Трифуновић**, представник Републике Србије, члан, (независан члан). По образовању је дипломирани економиста. Изабран за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва, С број: 20/18 од 27.07.2018. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 5606 од 06.07.2018. године. Мандат траје од 28.07.2018. до (четворогодишњи мандат истиче 28.07.2022. године). Обавља функцију председника Комисије за ревизију Компаније.
4. **Милена Марковић**, представник Републике Србије, члан, (независан члан). По образовању је дипломирани правник. Изабрана за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва, С број: 24/19 од 31.10.2019. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 8112 од 16.09.2019. године. Мандат траје од 01.11.2019. до (четворогодишњи мандат истиче 01.11.2023. године).
5. **Сарита Олевић**, представник репрезентативног синдиката Матичног друштва, члан. По образовању је мастер правник. Изабрана за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 12/20 од 27.04.2020. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 4429 од 20.03.2020. године. Мандат траје од 28.04.2020. године (четворогодишњи мандат истиче 28.04.2024. године).
6. **Јелена Танасковић**, представник Републике Србије, члан, (почев од 23. фебруара 2021. године). По образовању је дипломирани економиста. Изабрана за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 7/21 од 23.02.2021. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 336 од 21.01.2021. године. Мандат траје од 23.02.2021. године (четворогодишњи мандат истиче 23.02.2025. године). Председник је Управног одбора „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука.
7. **Милица Милићевић**, представник Матичног друштва, члан. По образовању је мастер правник. Изабрана за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва С број: 12/20 од 27.04.2020. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 4426 од 20.03.2020. године. Мандат траје од 28.04.2020. године (четворогодишњи мандат истиче 28.04.2024. године).
8. **Милош Матовић**, представник Републике Србије, члан, (до 27. децембра 2021. године). По образовању је дипломирани економиста. Изабран је за члана Надзорног одбора Матичног друштва Одлуком Скупштине Матичног друштва, С број: 22/17 од 26.12.2017. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 9920 од 20.11.2017. године. Мандат траје од 27.12.2017. до 27.12.2021. године (четворогодишњи мандат истекао 27.12.2021. године).

Чланови **Извршног одбора** током 2021. године били су:

- 1. Ивана Соковић**, председник Извршног одбора. По образовању је мастер инжењер организационих наука. Изабрана за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Компаније, Н број: 149/18 од 04.12.2018. године на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 10138 од 30.11.2018. године. Функцију председника Извршног одбора обавља од 12.06.2020. године, на основу Одлуке Н број: 83/20 од 12.06.2020. године. Мандат траје до 04.12.2022. године. Председник је Скупштине Државне лутрије Србије, председник Управног одбора Удружења осигураваача Србије и члан Управног одбора „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука.
- 2. др Драгица Јанковић**, члан. По образовању је доктор економских наука. Изабрана у другом мандату за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Матичног друштва, Одлуком Надзорног одбора Н број:84/20 од 12.06.2020. године, на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 5796 од 02.06.2020. године. Мандат траје од 12.06.2020. до (четворогодишњи мандат истиче 12.06.2024. године). Разрешена 28.01.2022. године (разрешена функције члана Извршног одбора, Одлуком Н број:19/22 од 28.01.2022. године). Такође је члан Управног одбора „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука.
- 3. Милош Милановић**, члан. По образовању је дипломирани правник. Изабран за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Матичног друштва, Н број: 132/19 од 26.09.2019. године на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 8251 од 19.09.2019. године. Мандат траје од 26.09.2019. до (четворогодишњи мандат истиче 26.09.2023. године). Председник је Надзорног одбора „Дунав ауто“ д.о.о.

**Бојан Раичевић**, члан. По образовању је мастер менаџер у области менаџмента и бизнис. Изабран за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Матичног друштва, Н број: 84/20 од 12.06.2020.године на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 5751 од 01.06.2020. године. Мандат траје од 12.06.2020. до (четворогодишњи мандат истиче 12.06.2024. године). Такође је члан Надзорног одбора „Дунав турист“ д.о.о.

- 4. Милица Ђурђевић**, члан. По образовању је дипломирани економиста. Изабрана за члана Извршног одбора Матичног друштва одлуком Надзорног одбора Матичног друштва, Н број: 7/21 од 26.01.2021.године на основу Решења Народне банке Србије Г. бр. 134 од 13.01.2021. године. Мандат траје од 26.01.2021. до (четворогодишњи мандат истиче 26.01.2025. године).

Надзорни одбор Матичног друштва, образовао је **Комисију за ревизију** у следећем саставу:

- 1. Светислав Трифуновић**, председник, (четворогодишњи мандат истиче 01.08.2022.године)
- 2. Мило Марковић**, члан (четворогодишњи мандат истиче 27.05.2024.године)
- 3. Милена Марковић**, члан (четворогодишњи мандат истиче 23.12.2024.године)
- 4. Зоран Поповић**, члан (други, четворогодишњи мандат истиче 27.05.2024. године)
- 5. Милица Милићевић**, члан (четворогодишњи мандат истиче 23.12.2024. године).

Матично друштво поступа у складу са одредбама Закона о родној равноправности. Удео жена у Управи Матичног друштва је 60% и на високом је нивоу. Просечна старост чланова Надзорног и Извршног одбора је 49 година.

### 12.2.3. Рад и надлежности органа управљања, Комисије за ревизију и председника Извршног одбора Матичног друштва

Начин рада, поступак припреме, сазивања и одржавања седница Извршног одбора и Надзорног одбора уређени су Пословницима о раду Извршног и Надзорног одбора.

Начин рада, поступак припреме, сазивања и одржавања седница Комисије за ревизију Надзорног одбора Матичног друштва уређени су Пословником о раду Комисије за ревизију.

Председник Извршног одбора представља и заступа Матично друштво, с тим да при закључивању правних послова и предузимању правних радњи председник Извршног одбора дужан је да обезбеди потпис једног члана Извршног одбора., у складу са одредбама Статута.

Одредбама Статута Матичног друштва („Службени лист Компаније“, број 16/12, 40/15, 51/15, 09/16, 21/16, 39/18, 18/19, 24/19 и 37/21) регулисане су надлежности органа Управе Матичног друштва, Извршног и Надзорног одбора, као и Комисије за ревизију.

Током 2021. године, одржано је: 35 седница Надзорног одбора, 17 седница Комисије за ревизију и 85 седница Извршног одбора.

У Београду, 16. јуна 2022. године

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА



Ивана Соковић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА



Милица Ђурђевић



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 50. став 2. тачка 3) Закона о тржишту капитала („Сл. гласник Републике Србије“ број 31/2011-76, 112/2015-7, 108/2016-4, 9/2020-38, 153/2020-42) и Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд, лице одговорно за састављање годишњег консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

### ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању годишњи консолидовани извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Дунав групе.

Београд, 25.07.2022. године



директор Функције за  
рачуноводство и контролинг

Андреја Павловић

На основу члана 31. и 43. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“, број 73/19 и 44/21), члана 52. став 1. тачка 8) Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 139/14 и 44/21) и члана 37. став 1. тачка 10.) Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 16/12, 40/15, 51/15, 9/16, 21/16, 39/18, 18/19, 24/19, 37/21, 11/22 и 18/22), Скупштина Компаније на Ванредној седници одржаној дана 25. јула 2022. године, донела је

## О Д Л У К У

### О УСВАЈАЊУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2021. – 31.12.2021.

1. Усвајају се консолидовани финансијски извештаји за период 01.01.2021. до 31.12.2021. са Мишљењем независног ревизора, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

у 000 дин.

1. Пословни (функционални) приходи	32.442.994
2. Пословни (функционални) расходи	(20.552.916)
<b>3. Бруто пословни резултат - добит</b>	<b>11.890.078</b>
4. Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.169.743
5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(73.251)
<b>6. Добитак из инвестиционе активности</b>	<b>1.096.492</b>
7. Трошкови спровођења осигурања	10.283.061
<b>8. Пословни резултат - добитак</b>	<b>2.693.257</b>
9. Финансијски приходи	235.837
10. Финансијски расходи	(82.087)
11. Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге мовине	1.328.216
12. Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине	(1.283.156)
13. Остали приходи	254.527
14. Остали расходи	(85.664)
<b>15. Добитак из редовног пословања</b>	<b>3.060.931</b>
16. Нето добитак пословања које се обуставља	66
17. Нето губитак пословања које се обуставља	(16.407)
<b>18. Добитак пре опорезивања</b>	<b>3.044.524</b>
19. Порез на добитак	(437.948)
20. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	25.208
21. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	(868)
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>2.630.916</b>

2. Утврђује се добитак у следећем износу:

у 000 дин.

Добитак пре опорезивања	3.044.524
Порез на добитак	(437.948)
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	25.208
Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	(868)
<b>Нето добитак за расподелу</b>	<b>2.630.916</b>



3. Стање активе на дан 31.12.2021. године је следеће:

у 000 дин.

<b>I. Стална имовина-улагања</b>	<b>13.181.322</b>
- Нематеријална улагања и софтвер	98.354
- Некретнине, постројења и опрема	11.975.628
- Дугорочни финансијски пласмани	1.005.125
- Остала дугорочна средства	102.215
<b>II. Обртна имовина</b>	<b>55.699.632</b>
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>68.880.954</b>
<i>III. Ванбилансна актива</i>	<i>597.402</i>

4. Стање пасиве на дан 31.12.2021. године је следеће:

у 000 дин.

<b>I. Капитал и резерве</b>	<b>20.573.940</b>
1. Основни капитал	10.034.781
- Акцијски капитал	8.116.378
- Друштвени капитал	1.786.982
- Остали капитал	131.421
2. Резерве	0
3. Ревалоризационе резерве	3.166.449
4. Нереализовани добици	2.456.572
5. Нереализовани губици	(1.775.035)
6. Нераспоређена добит	6.360.383
- из ранијих година	3.765.492
- текуће године	2.594.891
7. Учешћа без права контроле	330.790
<b>II. Дугорочна резервисања и обавезе</b>	<b>48.307.681</b>
1. Математичка резерва животних осигурања	5.698.028
2. Резерве за изравнање ризика	116.047
3. Друга дугорочна резервисања	1.333.367
4. Дугорочне обавезе	496.616
5. Краткорочне обавезе	5.583.752
6. Пасивна временска разграничења	17.051.061
- преносне премије и неистекле ризике	15.646.835
- друга пасивна временска разграничења	1.404.226
7. Резервисане штете	17.581.353
8. Одложене пореске обавезе	447.457
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>68.880.954</b>
<i>Ванбилансна пасива</i>	<i>597.402</i>

5. Биланс стања са структуром активе и пасиве, укупни Биланс успеха са структуром прихода и расхода, Биланс токова готовине, Извештај о осталом резултату, Извештај о променама на капиталу, Напомене уз консолидоване финансијске извештаје и годишњи консолидовани Извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

6. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 31/22  
25. јул 2022. године  
Београд

