



Naziv društva: **MERKUR OSIGURANJE a.d.**  
Sjedište: **Podgorica**  
Vrsta osiguranja: **Životno**

Šifra djelatnosti: **66010**  
PIB: **02737655**

**BILANS STANJA**  
**Od 01.01. do 30.09.2011. godine**

| <b>A K T I V A</b>      |  |                 |                      |                         |
|-------------------------|--|-----------------|----------------------|-------------------------|
| <b>Grupa račun</b>      | <b>POZICIJA</b>  | <b>Napomena</b> | <b>I z n o s</b>     |                         |
|                         |  |                 | <b>Tekuća godina</b> | <b>Prethodna godina</b> |
| <b>1</b>                | <b>2</b>   | <b>3</b>        | <b>4</b>             | <b>5</b>                |
|                         | <b>A. Nematerijalna imovina</b>  |                 | <b>0,00</b>          |                         |
| 000                     | A.1. Gudvil  |                 | 0,00                 |                         |
| 002,003,004             | A.2. Druga dugoročna nematerijalna ulaganja  |                 | 45.000,00            |                         |
| 005,006                 | A.3. Potraživanja po osovu datih avansa za dugoročna nematerijalna ulaganja i aktivna vremenska razgarničenja    |                 | 0,00                 |                         |
| 008,009                 | A.4. Umanjenje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)  |                 | -45.000,00           |                         |
|                         | <b>B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)</b> |                 | <b>40.990,28</b>     |                         |
| 010                     | B.1. Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja   |                 | 0,00                 |                         |
| 011,012                 | B.2. Oprema i istan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja                                     |                 | 85.517,59            |                         |
| 013                     | postrojenja i opremu za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja   |                 | 0,00                 |                         |
| 014,015,016             | B.4. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja u izgradnji                |                 | 0,00                 |                         |
| 019                     | B.5. Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-) |                 | -44.527,31           |                         |
|                         | <b>C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)</b>   |                 | <b>1.341.000,00</b>  |                         |
|                         | <b>C.1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala, tehničkih rezervi i matematičkih rezervi</b>                    |                 | <b>1.341.000,00</b>  |                         |
| 020,030,040,050,060,070 | C.1.1. Hartije od vrijednosti  |                 | 0,00                 |                         |
| 021,031,041,051,061,071 | C.1.2. Obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti  |                 | 0,00                 |                         |
| 022,032,042,052,062,072 | C.1.3. Akcije  |                 | 0,00                 |                         |
| 023,033,043,053,063,073 | C.1.4. Ulaganja u investicione fondove   |                 | 0,00                 |                         |
| 024,034,044,054,064,074 | C.1.5. Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja   |                 | 1.341.000,00         |                         |

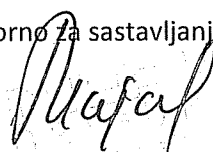
|  |  |  |                     |  |
|--|--|--|---------------------|--|
| 025,035,045,055,<br>065,075  | C.1.6. Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti      |  | 0,00                |  |
| 026  | C.1.7. Udjeli i učešća u društvima   |  | 0,00                |  |
| 027  | C.1.8. Dugoročna poslovna potraživanja i druga dugoročna potraživanja  |  | 0,00                |  |
| 028,036,046,056,<br>066,076  | C.1.9. Izvedeni finansijski instrumenti  |  | 0,00                |  |
| 029,037,047,057,<br>067,077  | C.1.10. Druga dugoročna finansijska ulaganja   |  | 0,00                |  |
| 037,048,058,068,<br>078  | C.1.11. Stalna imovina koja se drži za prodaju   |  | 0,00                |  |
|  | C.2. Dugoročna finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva                                       |  | <b>0,00</b>         |  |
| 080,081,083,084,<br>085  | C.2.1. Akcije, dužničke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana |  | 0,00                |  |
| 082  | C.2.2. Depoziti kod grupe banaka, kod pridruženih banaka i kod zajednički kontrolisanih banaka   |  | 0,00                |  |
| 086,087  | C.2.3. Druga finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva   |  | 0,00                |  |
|  | <b>D. Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)</b>   |  | <b>190.210,78</b>   |  |
| 180,182,184  | D.1. Hartije od vrijednosti  |  | 0,00                |  |
| 181,183,185  | D.2. Kratkoročni depoziti kod banaka   |  | 190.210,78          |  |
| 186  | D.3. Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja   |  | 0,00                |  |
|  | <b>E. Kratkoročna sredstva ( E.1+E.2+E.3)</b>  |  | <b>305.009,39</b>   |  |
| 10   | E.1. Gotovinska sredstva   |  | 265.851,96          |  |
|  | E.2. Kratkoročna potraživanja  |  | <b>39.157,43</b>    |  |
| 11   | E.2.1. Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja  |  | 0,00                |  |
| 12   | E.2.2. Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja   |  | 0,00                |  |
| 13   | E.2.3. Kratkoročna potraživanja za udjele u iznosu šteta   |  | 0,00                |  |
| 14   | E.2.4. Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja  |  | 26.758,79           |  |
| 15   | E.2.5. Kratkoročna potraživanja iz finansiranja  |  | 3.476,61            |  |
| 16   | E.2.6. Druga kratkoročna potraživanja  |  | 8.922,03            |  |
| 310,311,319,320,<br>321,329  | E.3. Zalihe materijala i sitnog inventara  |  | 0,00                |  |
| 9702,9712,9722,9732,<br>9742,<br>9808,9812,9822,9832,<br>9842,<br>9852,9862,9872,9882,<br>9892 | <b>F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama</b>   |  | 27.408,55           |  |
|  | <b>H. Aktivna vremenska razgraničenja</b>  |  | <b>84.616,41</b>    |  |
|  | <b>G. Odložena poreska sredstva</b>  |  | <b>2.033,39</b>     |  |
|  | <b>I. UKUPNO AKTIVA</b>  |  | <b>1.991.268,80</b> |  |

| PASIVA          |  |          |                   |                  |
|-----------------|--|----------|-------------------|------------------|
| Grupa računa    | POZICIJA   | Napomena | Iznos             |                  |
|                 |  |          | Tekuća godina     | Prethodna godina |
| 1               | 2  | 3        | 4                 | 5                |
|                 | <b>A. Osnovni kapital (A.1+A.2)</b>  |          | <b>800.000,00</b> |                  |
| 900             | A.1. Akcijski kapital-obične akcije  |          | 800.000,00        |                  |
| 901             | A.2. Akcijski kapital-povlašćene akcije                                    |          | 0,00              |                  |
|                 | <b>B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)</b>                                    |          | <b>318.453,27</b> |                  |
| 910             | B.1. Kapitalne rezerve   |          | 0,00              |                  |
| 911             | B.2. Rezerve iz dobiti   |          | 0,00              |                  |
|                 | B.2.1. Zakonske rezerve  |          | 0,00              |                  |
|                 | B.2.2. Rezerve za sopstvene akcije   |          | 0,00              |                  |
|                 | B.2.3. Statutarne rezerve  |          | 0,00              |                  |
|                 | B.2.4. Ostale rezerve iz dobitka   |          | 0,00              |                  |
| 919             | B.3. Sopstvene akcije  |          | 0,00              |                  |
| 940-949         | B.4. Revalorizacione rezerve   |          | 0,00              |                  |
|                 | B.5. Prenesena i neraspoređena dobit/gubitak (+/-)                         |          | <b>318.453,27</b> |                  |
| 920,925         | B.5.1. Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)                  |          | 100.565,45        |                  |
| 921,926         | B.5.2. Neraspoređena dobit/gubitak tekuće poslovne godine (+/-)            |          | 217.887,82        |                  |
|                 | <b>C. Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)</b>                                       |          | <b>711.200,72</b> |                  |
|                 | C.1. Bruto tehničke rezerve  |          | 44.682,13         |                  |
| 980             | C.1.1. Bruto prenosne premije  |          | 14.249,79         |                  |
| 982             | C.1.2. Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete                     |          | 16.649,51         |                  |
| 983             | C.1.3. Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete                 |          | 13.782,83         |                  |
| 984             | C.1.4. Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta                    |          | 0,00              |                  |
| 985             | C.1.5. Bruto rezervisanja za izravnaje rizika                              |          | 0,00              |                  |
| 986,987,988,989 | C.1.6. Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja              |          | 0,00              |                  |
|                 | C.2. Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja |          | 650.894,48        |                  |
| 970             | C.2.1. Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja                |          | 649.565,76        |                  |

|                 |  |  |                     |  |
|-----------------|--|--|---------------------|--|
| 971             | C.2.2. Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja kod koji ugovarač osiguranja preuzima rizik ulaganja       |  | 0,00                |  |
| 972,973         | C.2.3. Bruto matematička rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati matematička rezervisanja |  | 0,00                |  |
| 974             | C.2.4. Bruto rezervisanja za učešće u dobiti   |  | 1.328,72            |  |
|                 | C.3. Ostala rezervisanja   |  | 15.624,11           |  |
| 960             | C.3.1. Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremine  |  | 15.624,11           |  |
| 961,962,963,967 | C.3.2. Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja  |  | 0,00                |  |
|                 | <b>D. Kratkoročne obaveze ( D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.6+D.7)</b>   |  | <b>161.614,81</b>   |  |
| 22              | D.1. Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja   |  | 29.261,15           |  |
| 23              | D.2. Kratkoročne obaveze za premije saosiguranja i reosiguranja  |  | 0,00                |  |
| 24              | D.3. Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta  |  | 0,00                |  |
| 25              | D.4. Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja   |  | 0,00                |  |
| 26              | D.5. Kratkoročne obaveze iz finansiranja   |  | 0,00                |  |
| 21              | D.6. Kratkoročne obaveze prema zaposlenima   |  | 0,00                |  |
| 27,28           | D.7. Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti  |  | 132.353,66          |  |
|                 | <b>E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)</b>   |  | <b>0,00</b>         |  |
| 950,951         | E.1. Obaveze prema bankama   |  | 0,00                |  |
| 954             | E.2. Obaveze po izdatim hartijama od vrijednosti   |  | 0,00                |  |
| 952,953,955,956 | E.3. Druge finansijske obaveze   |  | 0,00                |  |
| 957             | E.4. Obaveze za odloženi porez   |  | 0,00                |  |
| 969             | <b>F. Pasivna vremenska razgraničenja</b>  |  | <b>0,00</b>         |  |
|                 | <b>H. UKUPNO PASIVA</b>  |  | <b>1.991.268,80</b> |  |

U Podgorici,  
Datum: **1.10.2011**

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:



MP

Izvršni direktor društva:



Pečat Poreske uprave



Naziv društva: **MERKUR OSIGURANJE a.d.**  
Sjedište: **Podgorica**  
Vrsta osiguranja: **Životno**

Šifra djelatnosti **66010**  
PIB: **02737655**

**BILANS USPJEHA**  
**Od 01.01. do 30.09.2011. godine**

| Grupa računa | POZICIJA   | Napomena | I z n o s         |                  |
|--------------|--|----------|-------------------|------------------|
|              |  |          | Tekuća godina     | Prethodna godina |
| 1            | 2  | 3        | 4                 | 5                |
|              | <b>I POSLOVNI PRIHODI (1+2)</b>  |          | <b>934.419,89</b> |                  |
|              | <b>1. Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja</b>   |          | <b>564.269,93</b> |                  |
| 750          | 1.1. Obračunate bruto premije osiguranja   |          | 590.483,18        |                  |
| 752          | 1.2. Priljene premije saosiguranja   |          | 0,00              |                  |
| 753          | 1.3. Priljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cesije  |          | 0,00              |                  |
| 754          | 1.4. Smanjenje za udjele saosiguravača u premijama osiguranja  |          | 0,00              |                  |
| 755          | 1.5. Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama reosiguranja |          | -26.213,25        |                  |
| 756          | 1.6. Promjene bruto prenosnih premija (+/-)  |          | 0,00              |                  |
| 757          | 1.7. Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)   |          | 0,00              |                  |
| 758          | 1.8. Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)   |          | 0,00              |                  |
|              | <b>2. Neto prihodi od ostalih usluga</b>   |          | <b>370.149,96</b> |                  |
| 760          | 2.1. Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja   |          | 2.872,34          |                  |
| 764          | 2.2. Prihodi od ukinutih rezervisanja, osim osiguravajuće tehničkih rezervisanja                               |          | 22.500,00         |                  |
| 768          | 2.3. Revalorizacioni poslovni prihodi  |          | 0,00              |                  |
| 769          | 2.4. Prihodi od drugih usluga  |          | 344.777,62        |                  |
|              | <b>II POSLOVNI RASHODI ( 1 + 2 +3 )</b>  |          | <b>343.012,76</b> |                  |
|              | <b>1. Rashodi naknada šteta</b>  |          | <b>55.542,96</b>  |                  |
| 400          | 1.1. Obračunate bruto naknade šteta  |          | 47.025,28         |                  |
| 401          | 1.2. Troškovi vezani za isplatu šteta  |          | 2.100,00          |                  |
| 402          | 1.3. Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja  |          | 0,00              |                  |
| 403          | 1.4. Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija                            |          | 0,00              |                  |
| 404          | 1.5. Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta                         |          | 0,00              |                  |
| 405          | 1.6. Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)  |          | 1.854,90          |                  |

|                 |  |  |                   |  |
|-----------------|--|--|-------------------|--|
| 406             | 1.7. Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)                 |  | 1.444,36          |  |
| 407             | 1.8. Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)  |  | 1.055,39          |  |
| 408             | 1.9. Umanjenje za udjele saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u rezervisanjima za nastale neprijavljene štete |  | 2.063,03          |  |
| 409             | 1.10. Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta  |  | 0,00              |  |
|                 | <b>2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja</b>  |  | <b>198.290,72</b> |  |
| 410,411         | 2.1. Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)  |  | 0,00              |  |
| 412,413,414     | 2.2. Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)  |  | 202.029,00        |  |
| 415             | 2.3. Promjena rezrevisanja za izravnanje rizika (+/-)  |  | 0,00              |  |
| 416,417         | 2.4. Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)   |  | -3.738,28         |  |
| 418,419         | 2.5. Promjena bruto drugih matematičkih rezervisanja   |  | 0,00              |  |
|                 | <b>3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja</b>  |  | <b>89.179,08</b>  |  |
| 420             | 3.1. Troškovi za preventivu  |  | 0,00              |  |
| 421             | 3.2. Vatrogasni doprinos   |  | 0,00              |  |
| 422             | 3.3. Garantni fond   |  | 0,00              |  |
| 423             | 3.4. Troškovi nadzornog organa   |  | 7.475,29          |  |
| 424             | 3.5. Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja  |  | 81.218,53         |  |
| 429             | 3.6. Drugi ostali neto troškovi osiguranja   |  | 485,26            |  |
| 460             | 3.7. Rezervacije za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine povodom penzionisanja                                      |  | 0,00              |  |
| 463             | 3.8. Rezervisanja za onerozne (štetne) ugovor  |  | 0,00              |  |
| 462,469         | 3.9. Druge rezervacije   |  | 0,00              |  |
|                 | <b>III DOBITAK/GUBITAK-BRUTO POSLOVNI REZULTAT ( 1 - 2 )</b>   |  | <b>591.407,13</b> |  |
|                 | <b>IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1 - 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 - 8 )</b>   |  | <b>445.724,99</b> |  |
| 440             | <b>1. Trokovi sticanja osiguranja</b>  |  | <b>177.783,83</b> |  |
| 441             | <b>2. Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja</b>  |  | <b>0,00</b>       |  |
| 45              | <b>3. Amortizacija</b>   |  | <b>8.849,96</b>   |  |
|                 | <b>4. Troškovi rada</b>  |  | <b>130.948,89</b> |  |
| 470,471,472,475 | 4.1. Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih   |  | 78.268,82         |  |
| 473,474         | 4.3. Porezi i doprinosi na isplaćene zarade  |  | 52.680,07         |  |
| 476             | 4.5. Drugi troškovi rada   |  | 0,00              |  |
|                 | <b>5. Materijalni troškovi</b>   |  | <b>4.016,59</b>   |  |
| 430,432,434     | 5.1. Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i usklađivanje                               |  | 0,00              |  |
| 431             | 5.2. Troškovi kancelarijskog materijala  |  | 2.493,63          |  |
| 433             | 5.3. Troškovi energije   |  | 1.522,96          |  |
| 439             | 5.4. Drugi troškovi materijala   |  | 0,00              |  |

|                                 |  |  |                   |
|---------------------------------|--|--|-------------------|
|                                 | <b>6. Ostali troškovi usluga</b>   |  | <b>115.736,91</b> |
| 443,446                         | 6.1. Troškovi konultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga zajedno sa dažbinama, koji idu na teret preduzeća |  | 4.775,82          |
| 442                             | 6.2. Zakupnine   |  | 35.275,50         |
| 445                             | 6.3. Troškovi platnog prometa i bankarske usluge   |  | 1.307,73          |
| 447                             | 6.4. Premije osiguranja  |  | 0,00              |
| 448                             | 6.5. Troškovi reklame, propagande i reprezentacije   |  | 47.792,08         |
| 444,449                         | 6.6. Troškovi drugih usluga  |  | 26.585,78         |
| 48                              | <b>7. Drugi troškovi</b>   |  | <b>8.388,81</b>   |
| 706                             | <b>8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja</b>   |  | <b>0,00</b>       |
|                                 | <b>V DOBITAK/GUBITAK -NETO POSLOVNI REZULTAT ( III - IV )</b>  |  | <b>145.682,14</b> |
|                                 | <b>VI finansijski rezultat od ulaganja ( 3 + 6 )</b>   |  | <b>31.478,64</b>  |
|                                 | <b>1. Prihodi od ulaganja(finansiranja)sredstava tehničkih i matematičke rezerve</b>   |  | <b>31.478,64</b>  |
| 770                             | 3.1. Prihodi od kamata   |  | 31.478,64         |
| 771                             | 3.2. Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika  |  | 0,00              |
| 772                             | 3.3. Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza   |  | 0,00              |
| 774                             | 3.4. Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku  |  | 0,00              |
| 775                             | 3.5. Pozitivne kursne razlike  |  | 0,00              |
| 773,776,777,778,779,780,781,782 | 3.6. Drugi prihodi   |  | 0,00              |
|                                 | <b>2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve</b>  |  | <b>0,00</b>       |
| 730                             | 2.1. Rashodi kamata  |  | 0,00              |
| 732                             | 2.2. Gubici od finansijskih sredstava i finansijski obaveza  |  | 0,00              |
| 734                             | 2.3. Rashodi od umanjnja vrijednosti   |  | 0,00              |
| 735                             | 2.4. Negativne kursne razlike  |  | 0,00              |
| 731,736,737,738,739             | 2.5. Drugi finansijski rashodi   |  | 0,00              |
| 740,741,742,743,744,745,746     | 2.6. Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine   |  | 0,00              |
|                                 | <b>3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve ( 1 - 2 )</b>  |  | <b>31.478,64</b>  |
|                                 | <b>4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi</b>  |  | <b>40.727,04</b>  |
| 770                             | 4.1. Prihodi od kamata   |  | 40.727,04         |
| 772                             | 4.2. Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza   |  | 0,00              |
| 773,771,775                     | 4.3. Drugi prihodi od ulaganja   |  | 0,00              |
| 774                             | 4.4. Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku  |  | 0,00              |
| 776,777,778,779                 | 4.5. Drugi finansijski prihodi   |  | 0,00              |
| 780,781,782                     | 4.6. Prihodi od ulaganja investicione nekretnine   |  | 0,00              |
| 783,784,785,786,787,788,789     | <b>4.7. Drugi prihodi</b>  |  | <b>0,00</b>       |

|                     |   |  |                  |  |
|---------------------|---|--|------------------|--|
|                     | <b>5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi</b>                             |  | <b>0,00</b>      |  |
| 730                 | 5.1. Rashodi kamata   |  | 0,00             |  |
| 732                 | 5.2. Gubici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza  |  | 0,00             |  |
| 734                 | 5.3. Rashodi od umanjenja vrijednosti   |  | 0,00             |  |
| 736,737,738,739,741 | 5.4. Drugi finansijski rashodi  |  | 0,00             |  |
| 740,741,742,743,744 | 5.5. Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina                           |  | 0,00             |  |
| 745,746             | 5.6. Rashodi za druge nekretnine  |  | 0,00             |  |
| 747,478             | 5.7. Novčane kazne i odštete  |  | 0,00             |  |
|                     | <b>6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi ( 4 - 5 )</b> |  | <b>40.727,04</b> |  |
|                     | <b>VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA</b>  |  | 217.887,82       |  |
|                     | <b>VIII POREZ NA DOBIT</b>  |  | 0,00             |  |
| 820                 | 1.1. Porez na dobit   |  | 0,00             |  |
| 823                 | 1.2. Prihodi ( rashodi ) na ime odloženog poreza  |  | 0,00             |  |
|                     | <b>IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)</b>   |  | 217.887,82       |  |
|                     | <b>X RASPODJELA NETO DOBITI</b>   |  | 0,00             |  |
| 830,831,832,833     | 1. Raspodjela neto dobiti   |  | 0,00             |  |
|                     | <b>XI ZARADA PO AKCIJI</b>  |  | 0,00             |  |

U Podgorici,  
Datum: **1.10.2011**

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:

MP

Izvršni direktor društva:

*Marija*

*M. M. M. M.*

IZJEDINJENI  
OSTIGURATEL  
POSLOVANJE  
31.10.2011

Pečat Poreske uprave



Naziv društva: **MERKUR OSIGURANJE a.d.**  
 Sjedište: **Podgorica**  
 Vrsta osiguranja: **životno**



Matični broj:  
 Šifra djelatnosti: **66010**  
 PIB: **02737655**

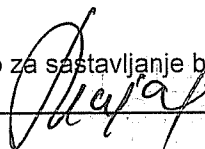
**BILANS NOVČANIH TOKOVA**  
**01.01.-30.09.2011**

|          | POZICIJA   | Napomena | I z n o s           |                   |
|----------|--|----------|---------------------|-------------------|
|          |  |          | Tekuća godina       | Prethodna godina  |
|          | 1  | 2        | 3                   | 4                 |
| <b>A</b> | <b>Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>   |          |                     |                   |
| <b>1</b> | <b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>  |          | <b>1.038.574,50</b> | <b>658.211,26</b> |
|          | Prilivi od premija (iz osiguranja,saosiguranja i reosiguranja)   |          | 541.015,49          | 418.211,26        |
|          | Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)  |          | 0,00                | 0,00              |
|          | Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda  |          | 497.559,01          | 240.000,00        |
|          | Prilivi po osnovu vanrednih prihoda  |          | 0,00                | 0,00              |
| <b>2</b> | <b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>   |          | <b>625.522,96</b>   | <b>473.762,64</b> |
|          | Odlivi po osnovu naknada šteta ( iz osiguranja,saosiguranja i reosiguranja)                                |          | 49.125,28           | 3.483,00          |
|          | Odlivi po osnovu premija (saosiguranja,reosiguranja kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja) |          | 28.098,08           | 27.313,44         |
|          | Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda)                                     |          | 78.302,07           | 74.125,82         |
|          | Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina  |          | 57.201,05           | 48.010,34         |
|          | Odlivi po osnovu zakupnina   |          | 35.275,50           | 31.356,00         |
|          | Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)   |          | 156.736,99          | 156.554,52        |
|          | Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja  |          | 220.783,99          | 132.919,52        |
|          | Odlivi po osnovu vanrednih rashoda   |          | 0,00                | 0,00              |
| <b>3</b> | <b>Neto promjena gotovine iz poslovne djelatnosti</b>  |          | <b>413.051,54</b>   | <b>184.448,62</b> |
| <b>B</b> | <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>  |          |                     |                   |
| <b>1</b> | <b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>   |          | <b>46.784,43</b>    | <b>40.787,82</b>  |
|          | Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti  |          | 0,00                | 0,00              |
|          | Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti   |          | 0,00                | 0,00              |
|          | Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava  |          | 0,00                | 0,00              |
|          | Prilivi od zakupnina   |          | 0,00                | 0,00              |
|          | Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja  |          | 46.784,43           | 40.787,82         |
| <b>2</b> | <b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>  |          | <b>331.000,00</b>   | <b>660.000,00</b> |

|          |   |  |                    |                    |
|----------|---|--|--------------------|--------------------|
|          | Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore   |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Centralnih banaka i Vlada stranih zemalja                             |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti    |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Odlivi po osnovu ulaganja u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti   |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori  |  | 331.000,00         | 660.000,00         |
|          | Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava  |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja   |  | 0,00               | 0,00               |
| <b>3</b> | <b>Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja</b>  |  | <b>-284.215,57</b> | <b>-619.212,18</b> |
| <b>C</b> | <b>Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja</b>  |  |                    |                    |
| <b>1</b> | <b>Prilivi iz aktivnosti finansiranja</b>   |  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
|          | Prilivi po osnovu izvršenih uplata kapitala   |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Prilivi po osnovu dugoročnih kredita  |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita  |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja  |  | 0,00               | 0,00               |
| <b>2</b> | <b>Odlivi iz aktivnosti finansiranja</b>  |  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
|          | Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija   |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Odlivi po osnovu dugoročnih kredita   |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita   |  | 0,00               | 0,00               |
|          | Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja   |  | 0,00               | 0,00               |
| <b>3</b> | <b>Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>  |  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>D</b> | <b>Neto promjena gotovine</b>   |  | <b>128.835,97</b>  | <b>-434.763,56</b> |
|          | <b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>  |  | <b>265.851,96</b>  | <b>331.704,22</b>  |
|          | <b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>  |  | <b>137.015,99</b>  | <b>766.467,78</b>  |

U Podgorici,  
Datum: 1.10.2011

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:

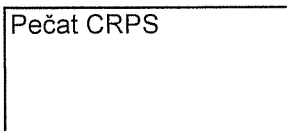


MP

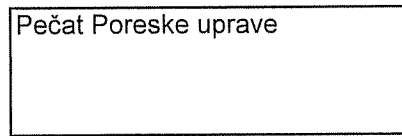
Izvršni direktor društva:



Pečat CRPS



Pečat Poreske uprave





Naziv društva: **MERKUR OSIGURANJE a.d.**  
Sjedište: **Podgorica**  
Vrsta osiguranja: **životno**

Šifra djelatnosti: **66010**  
PIB: **02737655**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**  
**Od 01.01. do 30.09.2011. godine**

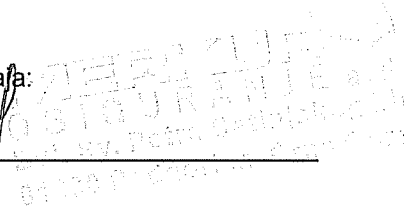
| Pozicija  | Uplaćeni kapital-redovne akcije | Uplaćeni kapital-povlašćene akcije | Revalorizacijska rezerva-zemljište i građevinski objekti | Revalorizacijska rezerva-finansijska ulaganja | Ostale revalorizacijske rezerve | Zakonske rezerve | Statutarne rezerve | Ostale rezerve(sopstvene akcije) | Neraspoređena dobit ili preneseni gubitak | Ukupno (kapital i rezerve) |
|---|---------------------------------|------------------------------------|--|---|---------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|---|----------------------------|
| <b>Stanje na dan 1. januar prethodne godine</b>                             | 800.000                         |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  | 71.830                                    | 871.830                    |
| Ispravka greški prethodnog perioda  |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| Promjena računovodstvenih politika  |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)                     |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju         |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| Revalorizacioni dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| Ostali dobiti/gubici priznati direktno u kapitalu i rezervama               |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| Dobitak/gubitak prethodnog perioda  |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  | 28.736                                    | 28.736                     |
| Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala                                       |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| Dividende   |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| Prenos dobiti u rezerve   |                                 |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  |   |                            |
| <b>Stanje na dan 31. decembar prethodne godine</b>                          | 800.000                         |                                    |  |   |                                 |                  |                    |                                  | 100.566                                   | 900.566                    |

|   |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
|---|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|---------|-----------|
| <b>Stanje na dan 1. januar tekuće godine</b>  | 800.000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 100.566 | 900.566   |
| Ispravka greški prethodnih razdoblja  |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
| Promjena računovodstvenih politika stanje na dan 1. januar tekuće godine (prepravljeno) |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
| Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju                     |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
| Revalorizacioni dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju             |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
| Ostali dobiti/gubici priznati direktno u kapitalu i rezervama                           |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
| Dobitak/gubitak prethodnog perioda  |         |  |  |  |  |  |  |  |  | 217.888 | 217.888   |
| Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala   |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
| Dividende   |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
| Prenos dobiti u rezerve   |         |  |  |  |  |  |  |  |  |         |           |
| <b>Stanje na dan 31. mart tekuće godine</b>   | 800.000 |  |  |  |  |  |  |  |  | 318.454 | 1.118.454 |

U Podgorici,  
Datum: 1.10.2011

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:

*Maja*

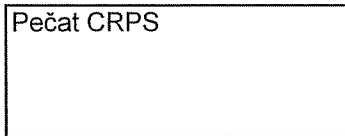


MP

Izvršni direktor društva:

*M. M. M.*

Pečat CRPS



Pečat Poreske uprave

