



Naziv društva za osiguranje: Lovćen - Životna osiguranje
Sjedište: Ul. Novaka Hrtićeva br. 61
Vrsta osiguranja: Osiguranje života

Matični broj: 02815745
Šifra djelatnosti: 66100
PIB: 02815745

BILANS STANJA
od 01.01. do 30.09.2011

grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Nematerijalna imovina (A.1+A.2+A.3+A.4)			
000	A.1.Gudvil			
002,003,004	A.2.Druga dugoročna nematerijalna imovina			
005,006	A.3.Potraživanja po osnovu datih avansa za dugoročna nematerijalna ulaganja i aktivna vremenska razgraničenja			
008,009	A.4. Umanjenje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)			
	B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)		59.364	
010	B.1.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja			
011, 012	B.2.Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja			
013	B.3.Potraživanja po osnovu datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja			
014,015, 016	B.4.Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja u izgradnji		62.596	
019	B.5.Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)		- 3.232	
	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)		4.560.324	
	C1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi			
020,030,040,050,060,070	C1.1.Hartije od vrijednosti			
021,031,041,051,061,071	C1.2.Obveznice,odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti		2.796.080	
022,032,042,052,062,072	C1.3.Akcije		338.596	
023,033,043,053,063,073	C1.4.Ulaganja u investicione fondove			
024,034,044,054,064,074	C1.5.Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja		200.000	
025,035,045,055,065,075	C1.6.Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		1.225.648	
026	C1.7 Udjeli i učešća u društvima			
027	C1.8 Dugoročna poslovna potraživanja i druga dugoročna potraživanja			
028,036,046,056,066,076	C1.9 Izvedeni finansijski instrumenti			

029,037,047,057,067,077	C1.10 Druga dugoročna finansijska ulaganja			
036,046,056,066,076	C1.11 Stalna imovina koja se drži za prodaju			
	C2. Dugoročna finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva			
080,081,083,084,085	C2.1. Akcije, dužničke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana			
082	C2.2. Depoziti kod grupe banaka, kod pridruženih banaka i kod zajednički kontrolisanih banaka			
086,087	C2.3. Druga finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva			
	D. Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)		150.000	
180,182,184	D.1 Hartije od vrijednosti			
181,183,185	D.2 Kratkoročni depoziti kod banaka		150.000	
186	D.3 Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja			
	E. Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)		290.280	
11	E.1 Gotovinska sredstva		130.578	
	E.2 Kratkoročna potraživanja			
12	E.2.1 Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		75.121	
13	E.2.2 Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja			
14	E.2.3 Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta			
15	E.2.4 Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja			
16	E.2.5 Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		57.285	
17	E.2.6 Druga kratkoročna potraživanja		27.296	
310,311,319,320,321,329	E.3 Zalihe materijala i sitnog inventara			
9786, 9712, 9722, 9732, 9742, 9808, 9812, 9822, 9832, 9842, 9852, 9862, 9872, 9882, 9892	F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama			
	G. Aktivna vremenska razgraničenja			
192	G.1 Odloženi troškovi sticanja osiguranja			
190, 193, 194, 195, 196, 198	G.2 Ostala aktivna vremenska razgraničenja			
	H. Odložena poreska sredstva			
	UKUPNO AKTIVA		5.059.968	

PASIVA

grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)		1.434.278	
900	A.1 Akcijski kapital-obične akcije		1.280.000	
901	A.2 Akcijski kapital- povlašćene akcije			
	B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)			
910	B.1 Kapitalne rezerve			
911	B.2 Rezerve iz dobiti			
	B.2.1 Zakonske rezerve			
	B.2.2 Rezerve za sopstvene akcije			
	B.2.3 Statutarne rezerve			
	B.2.4 Ostale rezerve iz dobitka			
919	B.3 Sopstvene akcije			
940-949	B.4 Revalorizacione rezerve		-212.651	
	B.5 Prenesena i neraspoređena dobit/gubitak (+/-)			
920-925	B.5.1 Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)			
921-926	B.5.2 Neraspoređena dobit/ gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		366.929	
	C.Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)		3.555.991	
	C.1 Bruto tehničke rezerve			
980	C.1.1 Bruto prenosne premije			
982	C.1.2 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete		21.897	
983	C.1.3 Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		221.106	
984	C.1.4 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta		18.256	
985	C.1.5 Bruto rezervisanja za izravnjanje rizika			
981,986,987,988,989	C.1.6 Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja			
	C.2. Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja			
970	C.2.1 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja		3.293.983	
971	C.2.2 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja preuzima rizik ulaganja			
972,973	C.2.3 Bruto matematička rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati matematička rezervisanja			
974	C.2.4 Bruto rezervisanja za učešće u dobiti			
	C.3 Ostala rezervisanja			
960	C.3.1 Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine			
961,962,963,967	C.3.2 Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja			
	D. Kratkoročne obaveze (D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.6+D.7)		69.699	
22	D.1 Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		12.388	
23	D.2 Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja			
24	D.3 Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta			
25	D.4 Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja			
26	D.5 Kratkoročne obaveze iz finasiranja			
21	D.6 Kratkoročne obaveze prema zaposlenima			
27,28	D.7 Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti		57.311	
	E. Dugoročne obaveze iz finasiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)			



Naziv društva za osiguranje: Lovćen - životna osiguranja "a.d.
Sjedište: Ul. NOVAKA MILOŠEVA br. 6 | II
Vrsta osiguranja: osiguranje života

Matični broj: 02815745
Šifra djelatnosti: 66100
PIB: 02815745

BILANS USPJEHA
od 01.01. do 30.09.2011

grupa računa		Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	I POSLOVNI PRIHODI (1+2)		976.236	
	1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja		976.236	
750	1.1 Obračunate bruto premije osiguranja		976.055	
752	1.2 Priljene premije saosiguranja			
753	1.3 Priljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cestije			
754	1.4 Smanjenje za udjele saosiguravača u premijama osiguranja			
755	1.5 Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja			
756	1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)			
757	1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)		181	
758	1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)			
	2. Neto prihodi od ostalih usluga			
760	2.1 Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja			
764	2.2 Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja			
768	2.3 Revalorizacioni poslovni prihodi			
769	2.4 Prihodi od drugih usluga			
	II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)		604.765	
	1. Rashodi naknada šteta		276.721	
400	1.1 Obračunate bruto naknade šteta		297.635	
	1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*		22.361	
402	1.3 Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja			
403	1.4 Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija			
404	1.5 Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta			
405	1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)		-7.118	
406	1.7 Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)			
407	1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)		-41.775	

406	1.9 Umanjenje za udjele saosiguravala i reosiguravača i retrocesionara u rezervisanjima za nastale neprijavljene štete		
409	1.10 Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta		5.619
	2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja		213.305
410,411	2.1 Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)		
412,413,414	2.2 Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)		213.305
415	2.3 Promjena rezervisanja za izravnaje rizika (+/-)		
416,417	2.4 Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)		
418,419	2.5 Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)		
	3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja		114.739
420	3.1 Troškovi za preventivu		
421	3.2 Vatrogasni doprinos		
422	3.3 Garantni fond		
423	3.4 Troškovi nadzornog organa		9.252
424	3.5 Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja		105.487
429	3.6 Drugi ostali neto troškovi osiguranja		
460	3.7 Rezervacije za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine povodom penzionisanja		
463	3.8 Rezervacija za onerozne (štetne) ugovore		
462,469	3.9 Druge rezervacije		
	III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)		371.471
	IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)*		193.101
	1. Troškovi sticanja osiguranja		91.298
	2. Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja		
	3. Amortizacija		1.723
	4. Troškovi rada		52.777
	4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih		29.826
	4.3 Porezi i doprinosi na isplaćene zarade		19.882
	4.5 Drugi troškovi rada		3.069
	5. Materijalni troškovi		11.421
	5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i usklađivanje		5.577
	5.2 Troškovi kancelarijskog materijala		4.936
	5.3 Troškovi energije		908
	5.4 Drugi troškovi materijala		
	6. Ostali troškovi usluga		35.882
	6.1 Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga - zajedno sa dažbinama, koje idu na teret preduzeća)		12.562
	6.2 Zakupnine		2.871
	6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga		3.529
	6.4 Premije osiguranja		1.076
	6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije		2.044
	6.6 Troškovi drugih usluga		13.800
	7. Drugi troškovi		
706	8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja		

	V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)	198.390
	VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)	188.559
	1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	291.401
770	1.1 Prihodi od kamata	222.189
771	1.2 Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika	
772	1.3 Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza	
774	1.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku	
775	1.5 Pozitivne kursne razlike	
773, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782	1.6 Drugi prihodi	69.212
	2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	102.589
730	2.1 Rashodi od kamata	
732	2.2 Gubici kod finansijskih sredstva i finansijskih obaveza	
734	2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti	1.110
735	2.4 Negativne kursne razlike	
731, 736, 737, 738, 739	2.5 Drugi finansijski rashodi	81.468
740, 741, 742, 743, 744, 745, 746	2.6 Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine	20.011
	3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)	188.812
	4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	
770	4.1 Prihodi od kamata	
772	4.2 Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza	
771, 774	4.3 Drugi prihodi od ulaganja	
773	4.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku	
775, 776, 777, 779	4.5 Drugi finansijski prihodi	
780, 781, 782	4.6 Prihodi od ulaganja u investicione nekretnine	
783, 784, 785, 786, 787, 788, 789	4.7 Drugi prihodi	
	5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	
730	5.1 Rashodi od kamata	
732	5.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	
734	5.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti	
731, 733, 736, 737, 738, 739	5.4 Drugi finansijski rashodi	
740, 741, 742, 743, 744	5.5 Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina	
745, 746, 747	5.6 Rashodi za druge nekretnine	
748, 749	5.7 Novčane kazne i odštete	253
	6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)	-253
	VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)	366.329

	VIII POREZ NA DOBIT		
820	1.1 Porez na dobit		
823	1.2 Prihodi (rashodi) na ime odloženog poreza		
	IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)		366.929
	X RASPODJELA NETO DOBITI		
830,831,832,833, 834,839	1. Raspodjela neto dobiti		
	XI ZARADA PO AKCIJI		

U Podgorici

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:

Izvršni direktor društva:

Datum: 04.10.11

[Signature]

MP

[Signature]

Pečat CRPS

Pečat Poreske uprave

* Društvo je u obavezi da internim aktom izvrši razgraničenje operativnih troškova na troškove vezane za isplatu šteta, troškove sticanja osiguranja i ostale troškove sprovođenja osiguranja. Shodno utvrđenim razgraničenjima, vršiti unos ovih troškova u pozicije bilansa uspjeha.



Naziv društva za osiguranje: *Lovćen-Životna osiguranja a.d.*
Sjedište: *Ul. Novaka Mišićeva br. 6/II*
Vrsta osiguranja: *GGI Osiguranje života*

Matični broj: *02810345*
Šifra djelatnosti: *66100*
PIB: *02815745*

BILANS NOVČANIH TOKOVA
od *01.01.* do *30.09.2011*

	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
A	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
1	Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		872.447	
	Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		861.863	
	Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)			
	Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		10.584	
	Prilivi po osnovu vanrednih rashoda			
2	Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		585.613	
	Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		275.167	
	Odlivi po osnovu premija (saosiguranja, reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)			
	Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda		93.925	
	Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina		19.761	
	Odlivi po osnovu zakupnina		5.265	
	Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)		17.842	
	Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		173.653	
	Odlivi po osnovu vanrednih rashoda			
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti		286.834	
B	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
1	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		1.405.376	
	Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti			
	Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti		99.403	
	Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava			
	Prilivi od zakupnina		62.973	
	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		1.243.000	
2	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		2.946.859	
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore		2.795.011	
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Centralnih banaka i Vlada stranih zemalja			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti			

	Odlivi po osnovu ulaganja u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti		
	Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori		
	Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava		47.565
	Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		104.283
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja		-1541.483
C	Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja		1338.374
1	Prilivi iz aktivnosti finansiranja		1.280.000
	Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala		
	Priliv po osnovu dugoročnih kredita		
	Priliv po osnovu kratkoročnih kredita		
	Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja		58.374
2	Odliv iz aktivnosti finansiranja		
	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija		
	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita		
	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita		
	Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja		
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja		1.338.374
D	Neto promjena gotovine		83.725
	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		130.578
	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		46.853

u Podgorici

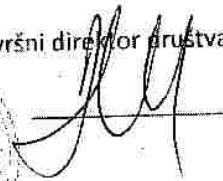
Datum: 20.10.2011

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:

Izvršni direktor društva:







Pečat CRPS

Pečat Poreske uprave

