

Naziv društva za osiguranje: SAVA MONTENEGRO AD

Sjedište: PODGORICA

Vrsta osiguranja: NEZIVOTNO OSIGURANJE

Šifra djelatnosti: 6512

## BILANS STANJA

od 01.01.2012 do 30.06.2012

## AKTIVA

| 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)  |          | <b>208.019</b>   | <b>246.109</b>   |
| 000  | A.1.Gudvil   |          |                  |                  |
| 002,003,004  | A.2.Druga dugoročna nematerijalna imovina  |          | 391.169          | 391.169          |
| 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 (+/-)  |          | -183.150         | -145.060         |
|  | B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)                                    |          | <b>1.509.553</b> | <b>1.415.109</b> |
| 010  | B.1.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja  |          | 1.245.301        | 1.047.721        |
| 011, 012   | B.2.Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja  |          | 1.218.612        | 1.244.075        |
| 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   |          |                  |                  |
| 019  | B.5.Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)                              |          | -954.359         | -876.687         |
|  | C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)  |          | <b>8.807.785</b> | <b>6.727.295</b> |
|  | C1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi  |          | <b>8.471.285</b> | <b>6.390.795</b> |
| 020,030,040,050,060, 070   | C1.1.Hartije od vrijednosti  |          |                  |                  |
| 021,031,041,051,061, 071   | C1.2.Obeznice,odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti  |          | 2.485.948        | 500.000          |
| 022,032,042,052,062, 072   | C1.3.Akcije  |          |                  |                  |
| 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   |          | 5.505.000        | 5.405.000        |
| 025,035,045,055,065, 075   | C1.6.Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja |          | 415.346          | 415.795          |
| 026  | C1.7 Udjeli i učešća u društvima   |          | 50.000           | 50.000           |
| 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   |          | 14.991           | 20.000           |
| 038,048,058,068,078  | C1.11 Stalna imovina koja se drži za prodaju   |          |                  |                  |
|  | C2. Dugoročna finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva  |          | <b>336.500</b>   | <b>336.500</b>   |
| 080,081,083,084,085  | C2.1.Akcije, dužničke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana       |          | 65.000           | 65.000           |
| 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   |          | 271.500          | 271.500          |
|  | D.Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)   |          | <b>6.992.725</b> | <b>9.793.642</b> |
| 180,182,184  | D.1 Hartije od vrijednosti   |          | 23.096           | 15.182           |
| 181,183,185  | D.2 Kratkoročni depoziti kod banaka  |          | 6.969.629        | 9.778.460        |
| 186  | D.3 Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja  |          |                  |                  |
|  | E. Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)  |          | <b>3.832.863</b> | <b>2.926.197</b> |
| 11   | E.1 Gotovinska sredstva  |          | 261.298          | 247.298          |
|  | E.2 Kratkoročna potraživanja   |          | <b>3.571.565</b> | <b>2.678.899</b> |
| 12   | E.2.1 Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja   |          | 2.934.609        | 2.258.676        |
| 13   | E.2.2 Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja  |          | 99.992           | 70.837           |
| 14   | E.2.3 Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta   |          | 212.581          | 78.100           |
| 15   | E.2.4 Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja   |          | 31.415           | 40.234           |
| 16   | E.2.5 Kratkoročna potraživanja iz finansiranja   |          | 153.910          | 105.232          |
| 17   | E.2.6 Druga kratkoročna potraživanja   |          | 139.057          | 125.820          |
| 310,311,319,320,321, 329   | E.3 Zalihe materijala i sitnog inventara   |          |                  |                  |
| 9702, 9712, 9722, 9732, 9742, 9808, 9812, 9822, 9832, 9842, 9852, 9862, 9872, 9882, 9892 | F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama  |          | 735.094          | 925.965          |

|                                 | G. Aktivna vremenska razgraničenja  |          | <b>1.306.566</b>  | <b>1.181.605</b>  |
|---------------------------------|---|----------|-------------------|-------------------|
| 192                             | G.1 Odloženi troškovi sticanja osiguranja   |          | 1.261.118         | 1.135.540         |
| 190, 193, 194, 195,<br>196, 198 | G.2 Ostala aktivna vremenska razgraničenja  |          | 45.449            | 46.065            |
|                                 | H. Odložena poreska sredstva  |          |                   |                   |
|                                 | <b>UKUPNO AKTIVA</b>  |          | <b>23.392.604</b> | <b>23.215.922</b> |
| <b>PASIVA</b>                   |   |          |                   |                   |
| grupa računa                    | POZICIJA  | Napomena | Iznos             |                   |
|                                 |   |          | Tekuća godina     | Prethodna godina  |
| 1                               | 2   | 3        | 4                 | 5                 |
|                                 | A. Osnovni kapital (A.1+A.2)  |          | <b>4.033.303</b>  | <b>4.033.303</b>  |
| 900                             | A.1 Akcijski kapital-obične akcije  |          | 4.033.303         | 4.033.303         |
| 901                             | A.2 Akcijski kapital- povlašćene akcije   |          |                   |                   |
|                                 | B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)  |          | <b>379.990</b>    | <b>106.766</b>    |
| 910                             | B.1 Kapitalne rezerve   |          |                   |                   |
| 911                             | B.2 Rezerve iz dobiti   |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
|                                 | B.2.1 Zakonske rezerve  |          |                   |                   |
|                                 | B.2.2 Rezerve ze 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   |          | 1.276             | 765               |
|                                 | B.5 Prenesena i nerasporedjena dobit/gubitak (+/-)  |          | <b>378.714</b>    | <b>106.001</b>    |
| 920-925                         | B.5.1 Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)  |          | 1                 | -125              |
| 921-926                         | B.5.2 Neraspoređena dobit/ gubitak tekuće poslovne godine (+/-)   |          | 378.712           | 106.126           |
|                                 | C.Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)  |          | <b>14.999.460</b> | <b>14.621.100</b> |
|                                 | C.1 Bruto tehničke rezerve  |          | <b>14.773.844</b> | <b>14.454.326</b> |
| 980                             | C.1.1 Bruto prenosne premije  |          | 5.488.590         | 5.092.650         |
| 982                             | C.1.2 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete   |          | 3.197.384         | 3.486.980         |
| 983                             | C.1.3 Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete   |          | 5.009.597         | 4.679.411         |
| 984                             | C.1.4 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta  |          | 676.241           | 793.253           |
| 985                             | C.1.5 Bruto rezervisanja za izravnanje rizika   |          | 402.033           | 402.032           |
| 981, 986,987,988,989            | C.1.6 Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja  |          |                   |                   |
|                                 | C.2. Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja  |          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 970                             | C.2.1 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja  |          |                   |                   |
| 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 rezzerisanja za učešće u dobiti   |          |                   |                   |
|                                 | C.3 Ostala rezervisanja   |          | <b>225.616</b>    | <b>166.774</b>    |
| 960                             | C.3.1 Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine   |          | 111.231           | 111.231           |
| 961.962.963.967                 | C.3.2 Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja  |          | 114.385           | 55.543            |
|                                 | D. Kratkoročne obaveze (D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.6+D.7)  |          | <b>3.871.849</b>  | <b>3.362.535</b>  |
| 22                              | D.1 Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja   |          | 210.988           | 179.654           |
| 23                              | D.2 Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja   |          | 169.588           | 206.142           |
| 24                              | D.3 Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta  |          |                   |                   |
| 25                              | D.4 Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja   |          | 80.898            | 55.758            |
| 26                              | D.5 Kratkoročne obaveze iz finansiranja   |          | 3.012.432         | 2.787.530         |
| 21                              | D.6 Kratkoročne obaveze prema zaposlenima   |          | 52.013            |                   |
| 27, 28                          | D.7 Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti  |          | 345.929           | 133.451           |
|                                 | E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)   |          | <b>31.849</b>     | <b>1.028.960</b>  |
| 950,951                         | E.1 Obaveze prema bankama   |          |                   | 1.000.000         |
| 954                             | E.2 Obaveze po izdatim hartijama od vrijednosti   |          |                   |                   |
| 952,953,955,956                 | E.3 Druge finansijske obaveze   |          | 4.821             | 1.932             |
| 957                             | E.4 Obaveze za odloženi porez   |          | 27.028            | 27.028            |
| 969                             | F. Pasivna vremenska razgraničenja  |          | 76.152            | 63.258            |
|                                 | <b>UKUPNO PASIVA</b>  |          | <b>23.392.604</b> | <b>23.215.922</b> |

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: CAKIC VESNA

Izvršni direktor: NEBOJSA SCEKIC

U PODGORICI

Datum, 23.07.2012



*Caik Vesna*

Naziv društva za osiguranje: SAVA MONTENEGRO AD

Mjesto: PODGORICA

Vrsta osiguranja: NEZIVOTNO OSIGURANJE

Šifra djelatnosti: 6512

BILANS USPJEHA  
od 01.01.2012 do 30.06.2012

| grupa računa  | 2  | Napomena | I z n o s        |                  |
|---------------|--|----------|------------------|------------------|
|               |  |          | Tekuća godina    | Prethodna godina |
| 1             |  | 3        | 4                | 5                |
|               | <b>I POSLOVNI PRIHODI (1+2)</b>  |          | <b>4.926.678</b> | <b>4.697.439</b> |
|               | <b>1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja</b>  |          | <b>4.669.135</b> | <b>4.478.578</b> |
| 750           | 1.1 Obračunate bruto premije osiguranja  |          | 5.472.600        | 4.712.594        |
| 752           | 1.2 Primljene premije saosiguranja   |          | 44.716           | 10.472           |
| 753           | 1.3 Primljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cesije  |          |                  |                  |
| 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            |          | -463.709         | -392.546         |
| 756           | 1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)   |          | -398.126         | 133.546          |
| 757           | 1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)  |          | 2.186            | 11.620           |
| 758           | 1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)  |          | 11.468           | 2.893            |
|               | <b>2. Neto prihodi od ostalih usluga</b>   |          | <b>257.543</b>   | <b>218.861</b>   |
| 760           | 2.1 Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja  |          | 18.077           | 8.573            |
| 764           | 2.2 Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja   |          |                  |                  |
| 768           | 2.3 Revalorizacioni poslovni prihodi   |          |                  |                  |
| 769           | 2.4 Prihodi od drugih usluga   |          | 239.466          | 210.288          |
|               | <b>II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)</b>   |          | <b>2.719.999</b> | <b>2.989.474</b> |
|               | <b>1. Rashodi naknada šteta</b>  |          | <b>2.111.636</b> | <b>2.434.595</b> |
| 400           | 1.1 Obračunate bruto naknade šteta   |          | 2.131.422        | 2.078.894        |
|               | 1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*  |          | 163.961          | 231.767          |
| 402           | 1.3 Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja   |          | -109.170         | -54.763          |
| 403           | 1.4 Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija                                     |          | 21.284           |                  |
| 404           | 1.5 Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta                                  |          | -221.779         | -95.483          |
| 405           | 1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)   |          | -289.597         | -839.961         |
| 406           | 1.7 Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)                  |          | 202.340          | 201.884          |
| 407           | 1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)   |          | 330.186          | 908.455          |
| 408           | 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   |          | -117.010         | 3.801            |
|               | <b>2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja</b>  |          | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 410, 411      | 2.1 Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)   |          |                  |                  |
| 412, 413, 414 | 2.2 Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)   |          |                  |                  |
| 415           | 2.3 Promjena rezervisanja za izravnanje rizika (+/-)   |          |                  |                  |
| 416, 417      | 2.4 Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)  |          |                  |                  |
| 418, 419      | 2.5 Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)   |          |                  |                  |
|               | <b>3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja</b>  |          | <b>608.363</b>   | <b>554.879</b>   |
| 420           | 3.1 Troškovi za preventivu   |          | 85.462           |                  |
| 421           | 3.2 Vatrogasni doprinos  |          |                  |                  |
| 422           | 3.3 Garantni fond  |          | 153.534          | 146.679          |
| 423           | 3.4 Troškovi nadzornog organa  |          | 51.185           | 47.952           |
| 424           | 3.5 Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja   |          | 265.870          | 360.248          |
| 429           | 3.6 Drugi ostali neto troškovi osiguranja  |          | 52.312           |                  |
| 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  |          |                  |                  |
|               | <b>III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)</b>  |          | <b>2.206.679</b> | <b>1.707.966</b> |
|               | <b>IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)*</b>   |          | <b>2.265.720</b> | <b>2.280.299</b> |
|               | <b>1. Troškovi sticanja osiguranja</b>   |          | <b>1.280.503</b> | <b>1.120.368</b> |
|               | <b>2. Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja</b>  |          | <b>-125.578</b>  | <b>158.193</b>   |
|               | <b>3. Amortizacija</b>   |          | <b>135.779</b>   | <b>130.764</b>   |
|               | <b>4. Troškovi rada</b>  |          | <b>460.222</b>   | <b>463.489</b>   |
|               | 4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih  |          | 387.193          | 349.648          |

|  |   |  |                 |                 |
|--|---|--|-----------------|-----------------|
|  | 4.3 Porezi i doprinosi na isplaćene zarade  |  | 50.189          | 45.054          |
|  | 4.5 Drugi troškovi rada   |  | 22.840          | 68.787          |
|  | <b>5. Materijalni troškovi</b>  |  | <b>98.243</b>   | <b>76.909</b>   |
|  | 5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i usklađivanje   |  | 26.800          | 17.603          |
|  | 5.2 Troškovi kancelarijskog materijala  |  | 35.956          | 33.217          |
|  | 5.3 Troškovi energije   |  | 35.487          | 26.089          |
|  | 5.4 Drugi troškovi materijala   |  |                 |                 |
|  | <b>6. Ostali troškovi usluga</b>  |  | <b>444.759</b>  | <b>323.156</b>  |
|  | 6.1 Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga - zajedno sa dažbinama, koje idu na teret preduzeća) |  | 89.886          | 97.425          |
|  | 6.2 Zakupnine   |  | 10.258          | 10.887          |
|  | 6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga  |  | 23.646          | 16.795          |
|  | 6.4 Premije osiguranja  |  | 49.025          | 36.247          |
|  | 6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije   |  | 183.087         | 75.197          |
|  | 6.6 Troškovi drugih usluga  |  | 88.856          | 86.605          |
|  | <b>7. Drugi troškovi</b>  |  | <b>79.169</b>   | <b>72.612</b>   |
| 706                                    | <b>8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja</b>  |  | <b>-107.377</b> | <b>-65.192</b>  |
|  | <b>V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)</b>  |  | <b>-59.040</b>  | <b>-572.333</b> |
|  | <b>VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)</b>  |  | <b>437.752</b>  | <b>497.885</b>  |
|  | <b>1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve</b>   |  | <b>464.603</b>  | <b>561.733</b>  |
| 770                                    | 1.1 Prihodi od kamata   |  | 464.173         | 488.062         |
| 771                                    | 1.2 Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika  |  | 130             | 481             |
| 772                                    | 1.3 Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza  |  |                 | 72.890          |
| 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   |  | 300             | 300             |
|  | <b>2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve</b>   |  | <b>99.549</b>   | <b>78.535</b>   |
| 730                                    | 2.1 Rashodi od kamata   |  | 68.028          | 75.901          |
| 732                                    | 2.2 Gubici kod finansijskih sredstva i finansijskih obaveza   |  |                 |                 |
| 734                                    | 2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti  |  | 847             | 1.797           |
| 735                                    | 2.4 Negativne kursne razlike  |  |                 | 87              |
| 731, 736, 737, 738, 739                | 2.5 Drugi finansijski rashodi   |  | 30.224          | 750             |
| 740, 741, 742, 743, 744, 745, 746,     | 2.6 Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine   |  | 450             |                 |
|  | <b>3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)</b>   |  | <b>365.054</b>  | <b>483.198</b>  |
|  | <b>4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi</b>   |  | <b>72.698</b>   | <b>14.687</b>   |
| 770                                    | 4.1 Prihodi od kamata   |  | 31.574          |                 |
| 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   |  | 357             |                 |
| 780, 781, 782                          | 4.6 Prihodi od ulaganja u investicione nekretnine   |  |                 |                 |
| 783, 784, 785,                         | 4.7 Drugi prihodi   |  | 40.767          | 14.687          |
|  | <b>5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi</b>   |  | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| 730                                    | 5.1 Rashodi od kamata   |  |                 |                 |
| 732                                    | 5.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza  |  |                 |                 |
| 734                                    | 5.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti  |  |                 |                 |
| 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   |  |                 |                 |

|                             |   |  |                |                |
|-----------------------------|---|--|----------------|----------------|
|                             | <b>6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)</b> |  | <b>72.698</b>  | <b>14.687</b>  |
|                             | <b>VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)</b>                                 |  | <b>378.712</b> | <b>-74.448</b> |
|                             | <b>VIII POREZ NA DOBIT</b>  |  | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| 820                         | 1.1 Porez na dobit  |  |                |                |
| 823                         | 1.2 Prihodi (rashodi) na ime odloženog poreza   |  |                |                |
|                             | <b>IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)</b>   |  | <b>378.712</b> | <b>-74.448</b> |
|                             | <b>X RASPODJELA NETO DOBITI</b>   |  |                |                |
| 830,831,832,833,<br>834,839 | 1. Raspodjela neto dobiti   |  |                |                |
|                             | <b>XI ZARADA PO AKCIJI</b>  |  |                |                |

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: CAKIC VESNA  
Izvršni direktor NEBOJSA SCEKIC

*Cakic Vesna*

U PODGORICI  
Datum,  
23.07.2012



Naziv društva za osiguranje: SAVA MONTENEGRO AD

Sjedište: PODGORICA

Vrsta osiguranja: NEZIVOTNO OSIGURANJE

Šifra djelatnosti: 6512

## BILANS NOVČANIH TOKOVA

od 01.01.2012 do 30.06.2012

|          | 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>-194.284</b>   | <b>375.369</b>    |
| <b>1</b> | <b>Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>   |          | 6.635.662         | 12.634.047        |
|          | Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)  |          | 5.074.182         | 10.287.781        |
|          | Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)  |          | 26.273            | 238.387           |
|          | Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda  |          | 1.535.207         | 2.097.356         |
|          | Prilivi po osnovu vanrednih rashoda  |          |                   | 10.523            |
| <b>2</b> | <b>Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>  |          | <b>6.829.946</b>  | <b>12.258.678</b> |
|          | Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)  |          | 2.118.727         | 3.896.496         |
|          | Odlivi po osnovu premija (saosiguranja, reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)   |          | 336.779           | 493.079           |
|          | Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda  |          | 1.024.040         | 2.110.074         |
|          | Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina  |          | 219.533           | 457.531           |
|          | Odlivi po osnovu zakupina  |          | 57.912            | 118.848           |
|          | Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)   |          | 264.266           | 728.013           |
|          | Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja  |          | 2.808.689         | 4.454.637         |
|          | Odlivi po osnovu vanrednih rashoda   |          |                   |                   |
| <b>3</b> | <b>Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti</b>   |          | <b>-194.284</b>   | <b>375.369</b>    |
| <b>B</b> | <b>Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>  |          | <b>1.721.937</b>  | <b>-597.594</b>   |
| <b>1</b> | <b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>   |          | <b>4.591.557</b>  | <b>12.467.973</b> |
|          | Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti  |          |                   | 228.595           |
|          | Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti   |          |                   |                   |
|          | Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava  |          | 46.963            |                   |
|          | Prilivi od zakupina  |          | 3.893             | 16.235            |
|          | Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja  |          | 4.540.701         | 12.223.143        |
| <b>2</b> | <b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>  |          | <b>2.869.620</b>  | <b>13.065.567</b> |
|          | Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore  |          | 1.008.493         |                   |
|          | 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   |          | 1.831.679         | 12.970.892        |
|          | Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava   |          | 29.448            | 94.675            |
|          | Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja  |          |                   |                   |
| <b>3</b> | <b>Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja</b>   |          | <b>1.721.937</b>  | <b>-597.594</b>   |
| <b>C</b> | <b>Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja</b>   |          | <b>-1.513.653</b> | <b>391.264</b>    |
| <b>1</b> | <b>Prilivi iz aktivnosti finansiranja</b>  |          | <b>475.382</b>    | <b>1.174.803</b>  |
|          | Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala   |          |                   |                   |
|          | Priliv po osnovu dugoročnih kredita  |          |                   |                   |
|          | Priliv po osnovu kratkoročnih kredita  |          | 5.009             | 265.083           |
|          | Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja   |          | 470.373           | 909.720           |
| <b>2</b> | <b>Odliv iz aktivnosti finansiranja</b>  |          | <b>1.989.035</b>  | <b>783.539</b>    |
|          | Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija  |          |                   |                   |
|          | Odlivi po osnovu dugoročnih kredita  |          | 500.000           | 630.000           |
|          | Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita  |          | 1.305.465         |                   |
|          | Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja  |          | 183.570           | 153.539           |
| <b>3</b> | <b>Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>   |          | <b>-1.513.653</b> | <b>391.264</b>    |
| <b>D</b> | <b>Neto promjena gotovine</b>  |          | <b>14.000</b>     | <b>169.039</b>    |
|          | <b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>   |          | <b>261.298</b>    | <b>247.298</b>    |
|          | <b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>   |          | <b>247.298</b>    | <b>78.259</b>     |

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: ČAKIĆ VESNA

Izvršni direktor: NEBOJŠA SKEKIC

U PODGORICI

Datum,

23.07.2012



*Čakić Vesna*

Naziv društva za osiguranje: SAVA MONTENEGRO AD  
 Sjedište: PODGORICA  
 Vrsta osiguranja: NEZIVOTNO OSIGURANJE  
 Šifra djelatnosti: 6512

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU  
 od 01.01.2012 do 30.06.2012

| Polozija   | Uplaćeni kapital-<br>redovne akcije | Uplaćeni kapital-<br>povlašćene<br>akcije | Revalorizacijska<br>rezerva - zemljište i<br>građevinski objekti | Revalorizacijska rezerva-<br>finansijska ulaganja | Ostale<br>revalorizacijske<br>rezerve | Zakonske rezerve | Statutarne<br>rezerve | Ostale rezerve<br>(sopstvene akcije) | Neraspoređena dobit<br>ili preneseni gubitak | Ukupno (kapital i<br>rezerve) |
|--|-------------------------------------|---|--|---|---------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------------|--|-------------------------------|
| <b>Stanje na dan 1. januar prethodne godine</b>                          | 6.157.637                           |   |  | 67.789  |                                       |                  |                       |                                      | -2.124.460                                   | 4.100.966                     |
| Ispravka greški prethodnog perioda                                       |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Promjena računovodstvenih politika                                       |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)                  |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju      |                                     |   |  | 949   |                                       |                  |                       |                                      |  | 949                           |
| Realizovani dobitci/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju |                                     |   |  | -67.973   |                                       |                  |                       |                                      |  | -67.973                       |
| Ostali dobitci/gubici priznati direktno i kapitalu i rezervama           |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Dobitak/gubitak prethodnog perioda                                       |                                     | -2.124.334                                |  |   |                                       |                  |                       |                                      | 2.124.334                                    | 0                             |
| Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala                                    |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      | 106.126                                      | 106.126                       |
| Dividende  |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Prenos dobiti u rezerve  |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| <b>Stanje na dan 31. decembar prethodne godine</b>                       | <b>4.033.303</b>                    | <b>0</b>                                  | <b>0</b>   | <b>765</b>  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                             | <b>106.000</b>                               | <b>4.140.068</b>              |
| <b>Stanje na dan 1. januar tekuće godine</b>                             | <b>4.033.303</b>                    | <b>0</b>                                  | <b>0</b>   | <b>765</b>  | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                             | <b>106.000</b>                               | <b>4.140.068</b>              |
| Ispravka greški prethodnog razdoblja                                     |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Promjena računovodstvenih politika                                       |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)                  |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju      |                                     |   |  | 511   |                                       |                  |                       |                                      |  | 511                           |
| Realizovani dobitci/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Ostali gubici/dobici priznati direktno i kapitalu i rezervama            |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Dobitak/gubitak tekućeg perioda  |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      | 378.712                                      | 378.712                       |
| Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala                                    |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      | -106.000                                     | -106.000                      |
| Dividende  |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| Prenos dobiti u rezerve  |                                     |   |  |   |                                       |                  |                       |                                      |  | 0                             |
| <b>Stanje na dan 31. mart tekuće godine</b>                              | <b>4.033.303</b>                    | <b>0</b>                                  | <b>0</b>   | <b>1.276</b>                                      | <b>0</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>              | <b>0</b>                             | <b>378.712</b>                               | <b>4.413.292</b>              |

