



iv društva za osiguranje: Lovćen Osiguranje A.D
lišće: Podgorica
a osiguranja:

Matični broj: 02018560
Šifra djelatnosti: 66010
PIB:

BILANS STANJA
od 01.01.2011 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		983.304,32	
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		-849.829,00	
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)			
010	B.1.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		9.088.853,34	
011,012	B.2.Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		2.568.563,01	
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		759.244,75	
019	B.5.Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)		-3.451.296,03	
	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)			
	C1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi			
020,030,040,050,060,070	C1.1.Hartije od vrijednosti		7.925.385,50	
021,031,041,051,061,071	C1.2.Obveznice,odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti		1.126.768,82	
022,032,042,052,062,072	C1.3.Akcije		-6.684,32	
023,033,043,053,063,073	C1.4.Ulaganja u investicione fondove		1.208.769,60	
024,034,044,054,064,074	C1.5.Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja		10.246.004,78	
025,035,045,055,065,075	C1.6.Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja			
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			
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			
080,081,083,084,085	C2.1. Akcije, dužničke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana		3.030.000,00	
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)			
180,182,184	D.1 Hartije od vrijednosti		1.201.000,00	
181,183,185	D.2 Kratkoročni depoziti kod banaka		565.802,25	
186	D.3 Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja			
	E. Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)			
11	E.1 Gotovinska sredstva		679.160,51	
	E.2 Kratkoročna potraživanja			
12	E.2.1 Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		4.635.617,81	
13	E.2.2 Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja		-2.464,03	
14	E.2.3 Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta		1.465.861,85	
15	E.2.4 Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja		219.108,72	
16	E.2.5 Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		1.248.343,97	
17	E.2.6 Druga kratkoročna potraživanja		2.338.575,99	
310,311,319,320,321,329	E.3 Zalihe materijala i sitnog inventara		3.546.615,18	
9702, 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		2.287.015,88	
190, 193, 194, 195, 196, 198	G.2 Ostala aktivna vremenska razgraničenja		1.000,00	
	H. Odložena poreska sredstva			
	UKUPNO AKTIVA		50.814.722,12	

PASIVA

grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)		17.032.756,00	
900	A.1 Akcijski kapital-obične akcije			
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 ze sopstvene akcije			
	B.2.3 Statutarne rezerve			
	B.2.4 Ostale rezerve iz dobitka			
919	B.3 Sopstvene akcije		-269.554,21	
940-949	B.4 Revalorizacione rezerve			
	B.5 Prenesena i neraspoređjena dobit/gubitak (+/-)			
920-925	B.5.1 Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		-11.095.725,46	
921-926	B.5.2 Neraspoređena dobit/ gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		553.145,15	
	C.Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)			
	C.1 Bruto tehničke rezerve		11.849.446,98	
980	C.1.1 Bruto prenosne premije		10.579.825,75	
982	C.1.2 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete		13.369.827,89	
983	C.1.3 Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		1.694.875,55	
984	C.1.4 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta		1.505.551,10	
985	C.1.5 Bruto rezervisanja za izravnaje rizika		216.709,63	
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			
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		472.286,53	
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)		615.024,79	
22	D.1 Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		2.562.795,57	
23	D.2 Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja			
24	D.3 Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta		155.555,89	
25	D.4 Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		134,22	
26	D.5 Kratkoročne obaveze iz finasiranja		62,86	
21	D.6 Kratkoročne obaveze prema zaposlenima		1.225.248,85	
27, 28	D.7 Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti			
	E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)			

950,951	E.1 Obaveze prema bankama		
954	E.2 Obaveze po izdatim hartijama od vrijednosti		166.111,72
952,953,955,956	E.3 Druge finansijske obaveze		177.643,31
957	E.4 Obaveze za odloženi porez		
969	F. Pasivna vremenska razgraničenja		50.814.722,12
	UKUPNO PASIVA		

U Podgorici,

Datum: 20.10.2011

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa

D. Kulatovic



Glavni direktor društva:

M. Mihaljevic

Pečat CRPS

Pečat Poreske uprave



Naziv društva za osiguranje: Lovćen Osiguranje A.D
Sjedište: Podgorica
Vrsta osiguranja:

Matični broj: 02018560
Šifra djelatnosti: 66010
PIB:

BILANS USPJEHA
od 01.01.2011 do 30.09.2011

grupa računa		Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	I POSLOVNI PRIHODI (1+2)		18.837.206,27	
	1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja		17.553.049,05	
750	1.1 Obračunate bruto premije osiguranja		22.780.654,05	
752	1.2 Priljene premije saosiguranja		2.203,17	
753	1.3 Priljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cesije			
754	1.4 Smanjenje za udjele saosiguravača u premijama osiguranja		-528.376,27	
755	1.5 Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja		-4.990.926,62	
756	1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)		-595.753,68	
757	1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)		-40.527,57	
758	1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)		925.775,97	
	2. Neto prihodi od ostalih usluga		1.284.157,82	
760	2.1 Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja		1.095.079,83	
764	2.2 Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja			
768	2.3 Revalorizacioni poslovni prihodi			
769	2.4 Prihodi od drugih usluga		189.077,99	
	II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)		11.598.394,09	
	1. Rashodi naknada šteta		8.999.594,24	
400	1.1 Obračunate bruto naknade šteta		11.820.689,03	
	1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*			
402	1.3 Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja		-199.231,45	
403	1.4 Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija		78.197,63	
404	1.5 Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta		-1.146.957,72	
405	1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)		-2.189.571,42	
406	1.7 Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)		-452.623,31	
407	1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)		1.089.090,78	

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			
	2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja			
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 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		2.598.799,85	
			164.294,39	
420	3.1 Troškovi za preventivu			
421	3.2 Vatrogasni doprinos			
422	3.3 Garantni fond		543.886,00	
423	3.4 Troškovi nadzornog organa		202.148,83	
424	3.5 Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja		1.688.470,70	
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)		7.238.812,78	
	IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)*		7.175.895,21	
	1. Troškovi sticanja osiguranja		1.332.906,66	
	2. Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja			
	3. Amortizacija		387.583,20	
	4. Troškovi rada		3.105.067,75	
	4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih		1.759.796,53	
	4.3 Porezi i doprinosi na isplaćene zarade		1.222.183,66	
	4.5 Drugi troškovi rada		123.087,57	
	5. Materijalni troškovi			
	5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i usklađivanje		303.136,33	
	5.2 Troškovi kancelarijskog materijala		86.809,02	
	5.3 Troškovi energije		154.473,84	
	5.4 Drugi troškovi materijala		185.736,12	
	6. Ostali troškovi usluga			
	6.1 Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga - zajedno sa dažbinama, koje idu na teret preduzeća)		260.355,77	
	6.2 Zakupnine		166.582,56	
	6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga		72.106,68	
	6.4 Premije osiguranja		103.732,71	
	6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije		659.322,88	
	6.6 Troškovi drugih usluga		358.681,68	
	7. Drugi troškovi			
706	8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja			

	V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)		62.917,57
	VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)		
	1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		1.196.456,84
770	1.1 Prihodi od kamata		750.921,81
771	1.2 Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika		
772	1.3 Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		108.201,83
774	1.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku		3.213,52
775	1.5 Pozitivne kursne razlike		334.119,68
773,776,777, 778,779,780,781, 782	1.6 Drugi prihodi		706.229,29
	2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		
730	2.1 Rashodi od kamata		23.668,37
732	2.2 Gubici kod finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		216.203,76
734	2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti		314.057,16
735	2.4 Negativne kursne razlike		4.413,30
731,736,737,738, 739	2.5 Drugi finansijski rashodi		8.724,39
740,741,742,743, 744,745,746,	2.6 Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine		139.162,31
	3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)		490.227,52
	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		
	6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)		
	VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)		

VIII POREZ NA DOBIT

820 1.1 Porez na dobit

823 1.2 Prihodi (rashodi) na ime odloženog poreza

553.145,12

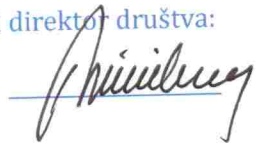
IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)**X RASPODJELA NETO DOBITI**830,831,832,833,
834,839 1. Raspodjela neto dobiti**XI ZARADA PO AKCIJI**

U _____

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa



Izvršni direktor društva:



Datum: _____

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: **LOVČEN OSIGURANJE AD**
Sjedište: **PODOBICA**
Vrsta osiguranja:

Matični broj: **02018560**
Šifra djelatnosti: **66010**
PIB:

BILANS NOVČANIH TOKOVA
od **01.01.2011.** d
o **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			
	Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)			
	Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)		23.157.028,75	
	Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		113.722,26	
	Prilivi po osnovu vanrednih rashoda		104.938,73	
2	Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
	Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		11.862.732,57	
	Odlivi po osnovu premija (saosiguranja, reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)		3.594.829,00	
	Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda		2.673.742,80	
	Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina		1.576.541,69	
	Odlivi po osnovu zakupnina		1.650,00	
	Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)		1.090.545,09	
	Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		3.000.041,81	
	Odlivi po osnovu vanrednih rashoda		434.494,10	
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti		-858.887,35	
B	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
1	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
	Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti			
	Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti			
	Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava			
	Prilivi od zakupnina		393.010,00	
	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		2.971.094,00	
2	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore			
	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		6.455.892,00	

	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		601.000,00
	Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava		102.984,90
	Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		3.175.304,33
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja		-6.971.077,23
C	Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja		
1	Prilivi iz aktivnosti finansiranja		
	Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala		
	Priliv po osnovu dugoročnih kredita		
	Priliv po osnovu kratkoročnih kredita		1.203.608,00
	Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja		1.336,94
2	Odliv iz aktivnosti finansiranja		
	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija		
	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita		
	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita		1.213.326,77
	Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja		385,00
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja		-8.766,83
D	Neto promjena gotovine		-7.838.731,41
	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		8.520.888,98
	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		682.157,57

U _____

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:

Datum: _____

Peletović



Izvršni direktor društva:

Pečat CRPS

Pečat Poreske uprave

Stanje na dan 1. januar tekuće godine	17.032.756		270.297		-11.095.725	6.207.327
Ispravka greški prethodnog razdoblja						
Promjena računovodstvenih politika						
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)						
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju						
Realizovani dobitci/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju			-539.852			
Ostali gubici/dobici priznati direktno i kapitalu i rezervama						
Dobitak/gubitak tekućeg perioda					553.145	
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala						
Dividende						
Prenos dobiti u rezerve						
Stanje na dan 31. decembar tekuće godine	17.032.756		-269.554		-10.542.580	6.220.622

U _____

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:

Datum: _____

D. Melotović

Izvršni direktor društva:



MP

Pečat CRPS

Pečat Poreske uprave