

JADRANSKO

**KVARTALNO IZVJEŠĆE UPRAVE
JADRANSKOG OSIGURANJA d.d.
na dan 31.12.2011.**

Zagreb, siječanj 2012.

SADRŽAJ

1. IZVJEŠTAJ UPRAVE NA 31.12.2011.	3
1.1. ZNAČAJNI DOGAĐAJI KOJI SU UTJECALI NA POSLOVANJE	3
1.2. POSLOVANJE DRUŠTVA	3
1.3. NAJZNAČAJNIJI RIZICI	6
1.3.1. Rizik pribave.....	6
1.3.2. Operativni rizik.....	6
1.3.3. Investicijski rizik.....	7
1.3.4. Reosiguravateljni rizik.....	7
1.3.5. Kreditni rizik	7
1.3.6. Rizik likvidnosti.....	7
2. FINACIJSKA IZVJEŠĆA.....	8
2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2011.	8
2.2. BILANCA NA DAN 31.12.2011.....	11
2.3. PROMJENE KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2011.....	13
2.4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2011.	14
3. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	15

1. IZVJEŠTAJ UPRAVE NA 31.12.2011.

1.1. ZNAČAJNI DOGAĐAJI KOJI SU UTJECALI NA POSLOVANJE

S obzirom na gospodarska kretanja u Republici Hrvatskoj, tržište neživotnih osiguranja ostvarilo je u IV. kvartalu pad bruto zaračunate premije za 1,10% u odnosu na prethodnu godinu.

U strukturi zaračunatih bruto premija na tržištu osiguranja neživota u RH premije osiguranja cestovnih vozila, premije osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, te ostala osiguranja imovine predstavljaju najznačajniji udio.

U odnosu na četvrti kvartal 2010., udio zaračunate bruto premije osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila u ukupnim zaračunatim premijama neživotnih osiguranja bilježi rast s 42,58 % na 43,72%, dok je udio zaračunatih bruto premija osiguranja cestovnih vozila u ukupnim zaračunatim premijama neživotnih osiguranja zabilježio smanjenje sa 13,09% na 11,88%.

Jadransko osiguranje d.d. je u četvrtom kvartalu 2011. ostvarilo smanjenje zaračunate bruto premije za 0,20%, te istovremeno povećanje tržišnog udjela s 9,45% na 9,53% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine što znači da Društvo kroz kvalitetan pristup i efikasnu i disperziranu prodajnu mrežu uspješno prati tendencije i kretanja tržišta.

S obzirom na sve prethodno navedeno smatramo da pad premije od 0,20% nije značajan, budući da unatoč svemu neživotna osiguranja ipak pokazuju veću otpornost na krizu i slabiju volatilnost prodaje.

1.2. POSLOVANJE DRUŠTVA

Jadransko osiguranje d.d. je i u zadnjem tromjesečju 2011. godine kreiralo svoje ciljeve prema općem stanju na tržištu, imajući u vidu pad tržišta.

Naplata prihoda kreće se u okvirima koji su karakteristični za ovu djelatnost te ju Društvo uspješno realizira kroz kvalitetno razvijeni sustav odnosa sa svojim osiguranicima i adekvatne alate.

JADRANSKO

Tijekom četiri kvartala 2011. godine zaključeno je 666.228 polica osiguranja od čega se 313.121 polica odnosi na obvezno osiguranje od autoodgovornosti.

Struktura portfelja Jadranskog osiguranja (uključena premija suosiguranja):

u 000 Kn	IV. kvartal 2010.	IV. kvartal 2011.	Index	Udio IV. kvartal 2010.	Udio IV. kvartal 2011.
Neživot	641.510	640.264	99,80	100,00%	100,00%
Autoodgovornost	453.463	452.350	99,75	70,69%	70,65%
Imovina	32.346	34.143	105,56	5,04%	5,33%
AutoKasko	73.551	66.519	90,44	11,47%	10,39%
Osobe [neživot]	62.808	58.435	93,04	9,79%	9,13%
Transport	466	472	101,29	0,07%	0,07%
Odgovornost	13.726	19.346	140,94	2,14%	3,02%
Zdravstveno	2.427	2.875	118,46	0,38%	0,45%
Ostalo	2.723	6.124	224,90	0,42%	0,96%

Najznačajniju realizaciju bruto zaračunate premije Društvo je imalo u skupini osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (70,65% ukupne zaračunate bruto premije), dok se na drugom mjestu u ukupnom udjelu realizirane bruto premije nalazi osiguranje cestovnih vozila (10,39% ukupne zaračunate bruto premije).

JADRANSKO

Pokazatelji poslovanja Društva:

Pozicije	IV kvartal 2010	IV kvartal 2011	INDEX '11/'10
RAČUN DOBITI I GUBITKA			
Zaračunate bruto premije	641.345.223	640.079.015	99,80
UKUPNI PRIHOD	703.349.074	698.199.350	99,27
Izdaci za štete	-278.066.624	-228.718.755	82,25
UKUPNI RASHODI	-657.488.043	-605.286.093	92,06
NETO DOBIT obračunskog razdoblja	45.861.031	92.913.257	202,60
AKTIVA			
NEMATERIJALNA IMOVINA	32.554.385	33.356.660	102,46
MATERIJALNA IMOVINA	358.594.816	352.355.006	98,26
ULAGANJA	1.135.793.738	1.171.520.756	103,15
UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	9.158.954	5.050.098	55,14
POTRAŽIVANJA	110.433.474	121.027.259	109,59
OSTALA IMOVINA	57.668.352	80.214.293	139,10
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	3.594.571	907.473	25,25
UKUPNO AKTIVA	1.707.798.289	1.764.431.545	103,32
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE	604.286.171	677.636.282	112,14
TEHNIČKE PRIČUVE	860.287.636	846.118.504	98,35
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	83.936.253	91.370.370	108,86
FINANCIJSKE OBVEZE	26.951.189	19.504.379	72,37
OSTALE OBVEZE	98.852.032	94.425.264	95,52
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	33.385.007	35.376.746	105,97
UKUPNO PASIVA	1.707.798.289	1.764.431.545	103,32
RENTABILNOST IMOVINE	2,69%	5,27%	196,09
RENTABILNOST VLASTITOG KAPITALA	7,59%	13,71%	180,67
NETO DOBIT PO DIONICI	366,89	743,31	202,60

Ukupni prihod društva iznosi 698.199.350 kn, od čega bruto zaračunata premija iznosi 640.079.015 kn odnosno 91,67% ukupnih prihoda Društva. Preostali dio prihoda čine financijski prihodi od plasmana zajmova, ulaganja u depozite, obveznice, nekretnine i ostale financijske instrumente.

Ukupni rashodi Društva u promatranom razdoblju iznosili su 605.286.093 kn. U strukturi ukupnih rashoda, izdaci za osigurane slučajeve (štete) u iznosu od 228.718.755 kn čini 35,73% zaračunate premije, odnosno 37,79% ukupnih rashoda.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo neto dobit u iznosu od 92.913.257 kn što je predstavlja rast od 102,60% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine.

JADRANSKO

Upravljajući ulagačkom politikom, Društvo se vodi konzervativnim pristupom i načelima sigurnosti, isplativosti, likvidnosti i disperzije, a kao rezultat navedenog pravca ulagačke politike, Društvo kontinuirano realizira prinose po svim osnovama uložene imovine.

Društvo je u četvrtom kvartalu 2011. najveći udio slobodnih novčanih sredstava plasiralo u depozite i obveznice Republike Hrvatske iz čega proizlazi porast ulaganja za 3,15% u odnosu na isto promatrano razdoblje prethodne godine.

Povećanjem neto dobiti rezultiralo je povećanjem rentabilnosti imovine za 96,09% i rentabilnosti vlastitog kapitala za 80,67%.

Likvidnost na dan 31.12.2011. mjerena koeficijentom likvidnosti kojom HANFA prati sposobnost društva za osiguranje da podmiruje svoje obveze iznosila je 12,62.

U promatranom razdoblju nije bilo statutarnih promjena vezanih za spajanje i pripajanje.

1.3. NAJZNAČAJNIJI RIZICI

Društvo je izloženo različitim vrstama rizika koja su specifična u osiguravateljnoj djelatnosti.

1.3.1. Rizik pribave

Zaključivanjem ugovora o osiguranju, Društvo se izlaže nizu rizika koje osiguranik prenosi na Društvo. Rizik pribave može se prije svega generirati iz neadekvatnosti premije u obliku podcijenjenosti premije ili nedovoljne diverzificiranosti portfelja osiguranja.

Kako bi se izbjegao rizik pribave svi djelatnici moraju se pridržavati cjenika koji je određen aktuarskim izračunima.

Također, Društvo ustrajava na kvalitetnoj reosiguravateljnoj zaštiti, te preuzima i ugovara suosiguranja s drugim društvima samo ako je to opravdano.

1.3.2. Operativni rizik

U cilju izbjegavanja operativnih rizika Društvo radi na sustavnom educiranju svih djelatnika kako bi se minimizirale greške uzrokovane ljudskim čimbenicima.

1.3.3. Investicijski rizik

Izloženost društva investicijskim rizicima određuje se visinom i strukturom investicijskog portfelja.

Društvo nadzire investicijski rizik optimizirajući investicijski portfelj njegovom diverzifikacijom s težnjom stalne maksimizacije prinosa od imovine uz istovremeno minimiziranje gubitaka od ulaganja.

1.3.4. Reosiguravateljni rizik

Ograničavanje reosiguravateljnog rizika provodi se odabirom europskih reosiguravatelja, visokog kreditnog rejtinga.

Navedeni rizik se također, smanjuje i disperzijom reosiguravateljnog pokrića na više partnera kako bi se minimizirao utjecaj nesolventnosti pojedinog reosiguravatelja.

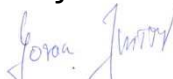
1.3.5. Kreditni rizik

Društvo kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku ocjenom kreditne sposobnosti zajmoprimca, a uz kvalitetne kolaterale.

1.3.6. Rizik likvidnosti

Provodeći ulagačku strategiju, Društvo u portfelju imovine ima zastupljenu i likvidnu imovinu kako bi se osigurao kontinuitet poslovanja i udovoljilo zakonskim zahtjevima.

Predsjednik Uprave:


Goran Jurišić



Prokurist:


mr. sc. Sanja Ćorić

JADRANSKO

2. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2011.

PRIHODI

Naziv pozicije	AOP oznaka	u kunama					
		Prethodno razdoblje			Tekuće razdoblje		
		Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
1	2	3	4	5(3+4)	6	7	8(6+7)
I. Zarađene premije (prihodovane) (AOP 125 do 132)	124	0	630.523.972	630.523.972	0	617.180.813	617.180.813
1. Zračunane bruto premije	125		641.345.223	641.345.223		640.079.015	640.079.015
2. Premije suosiguranja	126		146.770	146.770		184.844	184.844
3. Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	127		-8.008.903	-8.008.903		-16.467.363	-16.467.363
4. Premije predane u reosiguranje	128		-6.591.477	-6.591.477		-5.827.965	-5.827.965
5. Premije predane u suosiguranje	129		-33.361	-33.361		-74.531	-74.531
6. Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	130		3.198.319	3.198.319		-1.212.121	-1.212.121
7. Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja	131		481.031	481.031		500.367	500.367
8. Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja	132		-13.631	-13.631		-1.433	-1.433
II. Prihodi od ulaganja (AOP 134 + 135 + 139 + 140 + 141 + 145 + 146)	133	0	62.024.573	62.024.573	0	61.508.720	61.508.720
1. Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima	134			0			0
2. Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte (AOP 136 do 138)	135	0	30.393.808	30.393.808	0	16.076.491	16.076.491
2.1. Prihodi od najma	136		10.279.580	10.279.580		14.213.237	14.213.237
2.2. Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata	137		20.094.046	20.094.046		1.863.254	1.863.254
2.3. Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata	138		20.182	20.182			0
3. Prihodi od kamata	139		23.063.810	23.063.810		28.792.418	28.792.418
4. Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	140			0			0
5. Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja (AOP 142 do 144)	141	0	0	0	0	11.967.036	11.967.036
5.1. Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	142			0			0
5.2. Ulaganja raspoloživa za prodaju	143			0		11.967.036	11.967.036
5.3. Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja	144			0			0
6. Neto pozitivne tečajne razlike	145		349.182	349.182		673.581	673.581
7. Ostali prihodi od ulaganja	146		8.217.774	8.217.774		3.999.195	3.999.195
III. Prihodi od provizija i naknada	147		1.213.080	1.213.080		639.317	639.317
IV. Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	148		7.590.901	7.590.901		12.241.038	12.241.038
V. Ostali prihodi	149		1.996.548	1.996.548		6.629.462	6.629.462

JADRANSKO

RASHODI:

VI. Izdaci za osigurane slučajeve, neto (AOP 151 + 155)	150	0	-278.088.824	-278.088.824	0	-228.718.755	-228.718.755
1. Likvidirane štete (AOP 152 do 154)	151	0	-240.855.075	-240.855.075	0	-239.492.219	-239.492.219
1.1. Bruto iznos	152		-252.633.250	-252.633.250		-240.274.148	-240.274.148
1.2. Udio suosiguratelja	153			0			0
1.3. Udio reosiguratelja	154		11.778.175	11.778.175		781.927	781.927
2. Promjena pričuva za štete (AOP 156 do 158)	155	0	-37.211.549	-37.211.549	0	10.773.464	10.773.464
2.1. Bruto iznos	156		-34.979.746	-34.979.746		15.381.253	15.381.253
2.2. Udio suosiguratelja	157			0			0
2.3. Udio reosiguratelja	158		-2.231.803	-2.231.803		-4.607.788	-4.607.788
VII. Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (AOP 160 + 163)	159	0	39.803	39.803	0	0	0
1. Promjena matematičke pričuve osiguranja (AOP 161 + 162)	160	0	0	0	0	0	0
1.1. Bruto iznos	161			0			0
1.2. Udio reosiguratelja	162			0			0
2. Promjena ostalih tehn. pričuva, neto od reosiguranja (AOP 164 do 166)	163	0	39.803	39.803	0	0	0
2.1. Bruto iznos	164		39.803	39.803			0
2.2. Udio suosiguratelja	165			0			0
2.3. Udio reosiguratelja	166			0			0
VIII. Promjena posebne pričuve za osiguranje iz skupine životnih	167	0	0	0	0	0	0
1. Bruto iznos	168			0			0
2. Udio suosiguratelja	169			0			0
3. Udio reosiguratelja	170			0			0
IX. Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	171	0	0	0	0	0	0
1. Ovisni o rezultatu (bonusi)	172			0			0
2. Neovisni o rezultatu (popusti)	173			0			0
X. Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto (AOP 175+179)	174	0	-251.831.524	-251.831.524	0	-273.281.807	-273.281.807
1. Troškovi pribave (AOP 176 do 178)	175	0	-43.401.020	-43.401.020	0	-39.655.438	-39.655.438
1.1. Provizija	176		-8.775.962	-8.775.962		-8.782.635	-8.782.635
1.2. Ostali troškovi pribave	177		-34.625.058	-34.625.058		-30.872.803	-30.872.803
1.3. Promjena razgraničenih troškova pribave	178			0			0
2. Troškovi uprave (administrativni troškovi) (AOP 180 do 182)	179	0	-208.430.505	-208.430.505	0	-233.626.368	-233.626.368
2.1. Amortizacija materijalne imovine	180		-10.186.229	-10.186.229		-10.351.518	-10.351.518
2.2. Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	181		-81.319.359	-81.319.359		-88.667.394	-88.667.394
2.3. Ostali troškovi uprave	182		-116.924.916	-116.924.916		-134.607.455	-134.607.455
XI. Troškovi ulaganja (AOP 184 do 189)	183	0	-35.238.509	-35.238.509	0	-10.243.592	-10.243.592
1. Amortizacija (građevinski objekti koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti)	184		-2.475.584	-2.475.584		-1.099.829	-1.099.829
2. Kamate	185		-3.288.197	-3.288.197		-3.480.612	-3.480.612
3. Umanjenje vrijednosti ulaganja	186		-9.364.814	-9.364.814		-103.037	-103.037
4. Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	187		-5.591.495	-5.591.495		-445.459	-445.459
5. Usklađivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	188			0			0
6. Negativne tečajne rezlike	189		-71.090	-71.090		-36.063	-36.063
7. Ostali troškovi ulaganja	190		-14.447.328	-14.447.328		-5.078.592	-5.078.592
XII. Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja (AOP 192 + 193)	191	0	-77.364.742	-77.364.742	0	-65.288.630	-65.288.630
1. Troškovi za preventivnu djelatnost	192		-752.957	-752.957		-249.376	-249.376
2. Ostali tehnički troškovi osiguranja	193		-76.611.786	-76.611.786		-65.039.253	-65.039.253
XIII. Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	194			0			0

JADRANSKO

FINANCIJSKI REZULTAT:

XIV. Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (AOP 124+133+147+148+149+150+159+167+171+174+183+191+194)	195	0	60.887.477	60.887.477	0	120.888.587	120.888.587
XV. Porez na dobit ili gubitak (AOP 197+198)	196	0	-15.026.446	-15.026.446	0	-27.753.310	-27.753.310
1. Tekući porezni trošak	197		-15.026.446	-15.026.446		-27.753.310	-27.753.310
2. Odgođeni porezni trošak (prihod)	198			0			0
XVI. Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (AOP 195-196)	199	0	45.861.031	45.861.031	0	92.913.257	92.913.257
1. Pripisano imateljima kapitala matice	200			0			0
2. Pripisano nekontrolirajućim interesima	201			0			0
XVII. UKUPNI PRIHODI	202		703.349.074	703.349.074		698.199.350	698.199.350
XVIII. UKUPNI RASHODI	203		-857.488.043	-857.488.043		-805.288.093	-805.288.093
IX. Ostala sveobuhvatna dobit (205 do 211 - 212)	204	0	-7.740.638	-7.740.638	0	-7.597.447	-7.597.447
1. Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja	205			0			0
2. Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive	206		3.666.913	3.666.913		-13.561.740	-13.561.740
3. Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji	207		-13.457.370	-13.457.370		4.463.762	4.463.762
4. Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine	208			0			0
5. Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka	209			0			0
6. Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	210			0			0
7. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava	211			0			0
8. Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	212		-2.049.820	-2.049.820		-1.500.531	-1.500.531
XX. Ukupna sveobuhvatna dobit (199+204)	213	0	38.120.394	38.120.394	0	85.315.810	85.315.810
1. Pripisano imateljima kapitala matice	214			0			0
2. Pripisano nekontrolirajućim interesima	215			0			0
XXI. Reklasifikacijske usklade	216	0	0	0	0	0	0

JADRANSKO

2.2. BILANCA NA DAN 31.12.2011.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje			Tekuće razdoblje			u kunama
		Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	
		3	4	5(3+4)	6	7	8(6+7)	
AKTIVA								
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL (002+003)	001	0	0	0	0	0	0	0
1. Kapital pozvan da se plati	002		0	0		0	0	0
2. Kapital nije pozvan da se plati	003		0	0		0	0	0
B. NEMATERIJALNA IMOVINA (005-006)	004	0	32.554.385	32.554.385	0	33.356.660	33.356.660	0
1. Goodwill	005		32.284.203	32.284.203		32.284.203	32.284.203	0
2. Ostala nematerijalna imovina	006		270.182	270.182		1.072.457	1.072.457	0
C. MATERIJALNA IMOVINA (008 do 010)	007	0	358.594.816	358.594.816	0	352.355.006	352.355.006	0
1. Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	008		341.149.392	341.149.392		335.231.256	335.231.256	0
2. Oprema	009		13.666.400	13.666.400		12.063.858	12.063.858	0
3. Ostala materijalna imovina i zalihe	010		3.779.024	3.779.024		5.059.893	5.059.893	0
D. ULAGANJA (012+013+017+036)	011	0	1.135.793.738	1.135.793.738	0	1.171.520.756	1.171.520.756	0
I. Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	012		255.273.344	255.273.344		252.320.522	252.320.522	0
II. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima (014 do 016)	013	0	0	0	0	0	0	0
1. Dionice i udjeli u podružnicama	014		0	0		0	0	0
2. Dionice i udjeli u pridruženim društvima	015		0	0		0	0	0
3. Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	016		0	0		0	0	0
III. Ostala financijska ulaganja (018-021-026-032)	017	0	880.520.394	880.520.394	0	919.200.235	919.200.235	0
1. Ulaganja koja se drže do dospelja (019+020)	018		3.686.504	3.686.504		0	0	0
1.1. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	019		3.686.504	3.686.504		0	0	0
1.2. Ostala ulaganja koja se drže do dospelja	020		0	0		0	0	0
2. Ulaganja raspoloživa za prodaju (022 do 025)	021	0	348.989.121	348.989.121	0	380.549.880	380.549.880	0
2.1. Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	022		294.538.323	294.538.323		259.456.687	259.456.687	0
2.2. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	023		34.483.273	34.483.273		97.580.950	97.580.950	0
2.3. Udjeli u investicijskim fondovima	024		17.967.524	17.967.524		23.512.243	23.512.243	0
2.4. Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju	025		0	0		0	0	0
3. Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (027 do 031)	026	0	0	0	0	0	0	0
3.1. Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	027		0	0		0	0	0
3.2. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	028		0	0		0	0	0
3.3. Derivatni financijski instrumenti	029		0	0		0	0	0
3.4. Udjeli u investicijskim fondovima	030		0	0		0	0	0
3.5. Ostala ulaganja	031		0	0		0	0	0
4. Depoziti, zajmovi i potraživanja (033 do 035)	032	0	529.844.770	529.844.770	0	538.650.354	538.650.354	0
4.1. Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	033		42.125.579	42.125.579		84.125.579	84.125.579	0
4.2. Zajmovi	034		208.025.897	208.025.897		163.704.112	163.704.112	0
4.3. Ostali zajmovi i potraživanja	035		279.693.294	279.693.294		290.820.663	290.820.663	0
IV. Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)	036		0	0		0	0	0
E. ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	037		0	0		0	0	0
F. UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA (039 do 045)	038	0	9.158.954	9.158.954	0	5.050.098	5.050.098	0
1. Prijenosne premije, udio reosiguranja	039		1.207.162	1.207.162		1.706.095	1.706.095	0
2. Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja	040		0	0		0	0	0
3. Pričuva šteta, udio reosiguranja	041		7.951.791	7.951.791		3.344.003	3.344.003	0
4. Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja	042		0	0		0	0	0
5. Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja	043		0	0		0	0	0
6. Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja	044		0	0		0	0	0
7. Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, udio reosiguranja	045		0	0		0	0	0
G. ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA (047+048)	046	0	0	0	0	0	0	0
1. Odgođena porezna imovina	047		0	0		0	0	0
2. Tekuća porezna imovina	048		0	0		0	0	0
H. POTRAŽIVANJA (050+053+054)	049	0	110.433.474	110.433.474	0	121.027.259	121.027.259	0
1. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja (051+052)	050	0	74.242.939	74.242.939	0	67.821.131	67.821.131	0
1.1. Od ugovaratelja osiguranja	051		74.040.942	74.040.942		67.737.128	67.737.128	0
1.2. Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju	052		201.998	201.998		84.003	84.003	0
2. Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	053		8.264	8.264		0	0	0
3. Ostala potraživanja (055 do 057)	054	0	36.182.271	36.182.271	0	53.206.127	53.206.127	0
3.1. Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	055		12.261.582	12.261.582		14.574.835	14.574.835	0
3.2. Potraživanja za prinose na ulaganja	056		5.306.226	5.306.226		4.047.157	4.047.157	0
3.3. Ostala potraživanja	057		18.614.462	18.614.462		34.584.135	34.584.135	0
I. OSTALA IMOVINA (059-063+064)	058	0	57.668.352	57.668.352	0	80.214.293	80.214.293	0
1. Novac u banci i blagajni (060 do 062)	059	0	23.369.590	23.369.590	0	27.876.839	27.876.839	0
1.1. Sredstva na poslovnom računu	060		23.327.584	23.327.584		27.836.470	27.836.470	0
1.2. Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	061		0	0		0	0	0
1.3. Novčana sredstva u blagajni	062		42.006	42.006		40.369	40.369	0
2. Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja	063		0	0		0	0	0
3. Ostalo	064		34.298.762	34.298.762		52.337.454	52.337.454	0
J. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA (066 do 068)	065	0	3.594.571	3.594.571	0	907.473	907.473	0
1. Razgraničene kamate i najamnine	066		239.051	239.051		440.698	440.698	0
2. Razgraničeni troškovi pribave	067		0	0		0	0	0
3. Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	068		3.355.519	3.355.519		466.775	466.775	0
K. UKUPNO AKTIVA (001+004+007+011+037+038+046+049+058+065)	069	0	1.707.798.289	1.707.798.289	0	1.784.431.545	1.784.431.545	0
L. IZVANBILANČNI ZAPISI	070		0	0		0	0	0

JADRANSKO

PASIVA							
A. KAPITAL I REZERVE (072+076+077+081+085+088)	071	0	604.388.171	604.388.171	0	677.636.282	677.636.282
1. Upisani kapital (073 do 075)	072	0	50.000.000	50.000.000	0	50.000.000	50.000.000
1.1. Uplaćeni kapital - redovne dionice	073		50.000.000	50.000.000		50.000.000	50.000.000
1.2. Uplaćeni kapital - povlaštene dionice	074			0			0
1.3. Kapital pozvan da se plati	075			0			0
2. Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	076			0			0
3. Revalorizacijske rezerve (078 do 080)	077	0	322.248.048	322.248.048	0	314.584.903	314.584.903
3.1. Zemljišta i građevinskih objekata	078		281.725.714	281.725.714		285.296.723	285.296.723
3.2. Financijskih ulaganja	079		40.522.334	40.522.334		29.288.179	29.288.179
3.3. Ostale revalorizacijske rezerve	080			0			0
4. Rezerve (082 do 084)	081	0	138.761.535	138.761.535	0	138.761.535	138.761.535
4.1. Zakonske rezerve	082		91.154.569	91.154.569		91.154.569	91.154.569
4.2. Statutarna rezerva	083			0			0
4.3. Ostale rezerve	084		47.606.966	47.606.966		47.606.966	47.606.966
5. Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak (086 + 087)	085	0	47.515.556	47.515.556	0	81.376.587	81.376.587
5.1. Zadržana dobit	086		47.515.556	47.515.556		81.376.587	81.376.587
5.2. Preneseni gubitak (-)	087			0			0
6. Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (089+090)	088	0	45.861.031	45.861.031	0	92.913.257	92.913.257
6.1. Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	089		45.861.031	45.861.031		92.913.257	92.913.257
6.2. Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	090			0			0
B. OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	091			0			0
C. TEHNIČKE PRIČUVE (093 do 098)	092	0	880.287.636	880.287.636	0	846.118.504	846.118.504
1. Prijenosne premije, bruto iznos	093		328.766.247	328.766.247		329.978.367	329.978.367
2. Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	094			0			0
3. Pričuva šteta, bruto iznos	095		531.521.390	531.521.390		516.140.137	516.140.137
4. Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	096			0			0
5. Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos	097			0			0
6. Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos	098			0			0
D. POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos	099			0			0
E. OSTALE PRIČUVE (101 + 102)	100	0	0	0	0	0	0
1. Pričuve za mirovine i slične obveze	101			0			0
2. Ostale pričuve	102			0			0
F. ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA (104 + 105)	103	0	83.936.253	83.936.253	0	91.370.370	91.370.370
1. Odgođena porezna obveza	104		80.367.434	80.367.434		78.866.903	78.866.903
2. Tekuća porezna obveza	105		3.568.819	3.568.819		12.503.467	12.503.467
G. DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	106			0			0
H. FINANCIJSKE OBVEZE (108 do 110)	107	0	26.951.189	26.951.189	0	19.504.379	19.504.379
1. Obveze po zajmovima	108		26.928.281	26.928.281		19.451.631	19.451.631
2. Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	109			0			0
3. Ostale financijske obveze	110		22.908	22.908		52.747	52.747
I. OSTALE OBVEZE (112 do 115)	111	0	98.852.032	98.852.032	0	94.425.264	94.425.264
1. Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	112		14.967.814	14.967.814		2.861.067	2.861.067
2. Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	113		1.208.236	1.208.236		1.185.736	1.185.736
3. Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	114			0			0
4. Ostale obveze	115		82.675.982	82.675.982		90.378.462	90.378.462
J. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA (117+118)	116	0	33.385.007	33.385.007	0	35.376.746	35.376.746
1. Razgraničena provizija reosiguranja	117			0			0
2. Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	118		33.385.007	33.385.007		35.376.746	35.376.746
K. UKUPNA PASIVA (071+091+092+099+100+103+106+107+111+116)	119	0	1.707.798.289	1.707.798.289	0	1.784.431.545	1.784.431.545
L. IZVANBILANČNI ZAPISI	120			0			0
DODATAK BILANCI (popunjavanje obveznik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)							
M. KAPITAL I REZERVE (122+123)	121	0	0	0	0	0	0
1. Pripisano imateljima kapitala matice	122			0			0
2. Pripisano nekontrolirajućim interesima	123			0			0

JADRANSKO

2.3. PROMJENE KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2011.

u kunama										
Opis stavke	AOP oznaka	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućem interesu	Ukupno kapital i rezerve (9+10)
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve (3 do 8)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I. Stanje 1. siječnja prethodne godine	001	50.000.000	0	334.140.335	138.761.535	28.650.561	37.801.970	589.354.402		589.354.402
1. Promjena računovodstvenih politika	002							0		0
2. Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	003			-4.151.651		2.911.375		-1.240.276		-1.240.276
II. Stanje 1. siječnja prethodne godine	004	50.000.000	0	329.988.684	138.761.535	31.561.936	37.801.970	588.114.125	0	588.114.125
III. Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine (AOP)	005	0	0	-7.740.636	0	15.953.620	45.861.031	54.074.015	0	54.074.015
1. Dobit ili gubitak razdoblja	006					11.801.970	45.861.031	57.663.001		57.663.001
2. Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine (AOP 008 do 011)	007	0	0	-7.740.636	0	4.151.650	0	-3.588.986	0	-3.588.986
2.1. Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne	008			-10.765.895		4.151.650		-6.614.245		-6.614.245
2.2. Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske	009			3.025.259				3.025.259		3.025.259
2.3. Realizirani dobiti ili gubici od financijske	010							0		0
2.4. Ostale nevlasničke promjene kapitala	011							0		0
IV. Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje) (AOP 013 do 016)	012	0	0	0	0	0	-37.801.970	-37.801.970	0	-37.801.970
1. Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	013							0		0
2. Ostale uplate vlasnika	014							0		0
3. Isplata udjela u dobiti/dividenda	015						-37.801.970	-37.801.970		-37.801.970
4. Ostale raspodjele vlasnicima	016							0		0
V. Stanje na zadnji dan izvještajnog	017	50.000.000	0	322.248.048	138.761.535	47.515.556	45.861.031	604.388.171	0	604.388.171
VI. Stanje 1. siječnja tekuće godine	018	50.000.000		322.248.048	138.761.535	47.515.556	45.861.031	604.388.171		604.388.171
1. Promjena računovodstvenih politika	019							0		0
2. Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	020			-65.699				-65.699		-65.699
VII. Stanje 1. siječnja tekuće godine	021	50.000.000	0	322.182.350	138.761.535	47.515.556	45.861.031	604.320.472	0	604.320.472
VIII. Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine (AOP 023+024)	022	0	0	-7.597.447	0	45.861.031	47.052.225	85.315.810	0	85.315.810
1. Dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	023						92.913.257	92.913.257		92.913.257
2. Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine (AOP 025 do 028)	024	0	0	-7.597.447	0	45.861.031	-45.861.031	-7.597.447	0	-7.597.447
2.1. Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne	025			3.571.009				3.571.009		3.571.009
2.2. Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske	026			-11.168.456				-11.168.456		-11.168.456
2.3. Realizirani dobiti ili gubici od financijske	027							0		0
2.4. Ostale nevlasničke promjene kapitala	028					45.861.031	-45.861.031	0		0
IX. Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje) (AOP 030 do 033)	029	0	0	0	0	-12.000.000	0	-12.000.000	0	-12.000.000
1. Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	030							0		0
2. Ostale uplate vlasnika	031							0		0
3. Isplata udjela u dobiti/dividenda	032					-12.000.000		-12.000.000		-12.000.000
4. Ostale transakcije s vlasnicima	033							0		0
X. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini (AOP 021+022+029)	034	50.000.000	0	314.584.903	138.761.535	81.376.587	92.913.257	677.636.282	0	677.636.282

JADRANSKO

2.4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2011.

Opis pozicije	AOP oznaka	u kunama	
		Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (002+013+031)	001	161.869.809	12.705.591
1. Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza (AOP 003+004)	002	79.109.902	115.121.995
1.1. Dobit/gubitak prije poreza	003	60.887.477	120.888.587
1.2. Usklađenja: (AOP 005 do 012)	004	18.222.426	-5.544.572
1.2.1. Amortizacija nekretnina i opreme	005	12.591.392	11.304.670
1.2.2. Amortizacija nematerijalne imovine	006	70.422	146.677
1.2.3. Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	007	-6.501.415	-1.863.254
1.2.4. Troškovi kamata	008	3.288.197	3.480.612
1.2.5. Prihodi od kamata	009	-23.063.810	-28.792.418
1.2.6. Udjeli u dobiti pridruženih društava	010		0
1.2.7. Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	011	-96.414	104.883
1.2.8. Ostala usklađenja	012	31.934.054	10.074.257
2. Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza (AOP 014 do 030)	013	94.217.332	-87.166.560
2.1. Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	014	-37.330.680	0
2.2. Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	015		0
2.3. Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	016	-41.231.945	-42.000.000
2.4. Povećanje/smanjenje depozita kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje	017		0
2.5. Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	018		0
2.6. Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	019	1.764.403	4.108.855
2.7. Povećanje/smanjenje porezne imovine	020		
2.8. Povećanje/smanjenje potraživanja	021	-1.208.721	-10.593.785
2.9. Povećanje/smanjenje ostale imovine	022	25.315.576	-32.171.813
2.10. Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	023	-3.170.335	2.687.098
2.11. Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	024	31.741.623	-14.169.132
2.12. Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	025		0
2.13. Povećanje/smanjenje poreznih obveza	026	72.949.586	7.434.116
2.14. Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	027		0
2.15. Povećanje/smanjenje finansijskih obveza	028		-26.871
2.16. Povećanje/smanjenje ostalih obveza	029	15.688.942	-4.426.767
2.17. Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	030	29.698.884	1.991.739
3. Plaćeni porez na dobit	031	-11.457.626	-15.249.844
II. NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI (AOP 033 do 046)	032	-112.180.857	3.524.453
1. Primici od prodaje materijalne imovine	033	1.156.489	1.903.848
2. Izdaci za nabavu materijalne imovine	034	-5.865.679	-2.848.763
3. Primici od prodaje nematerijalne imovine	035		0
4. Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	036	-433.826	-948.952
5. Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	037		0
6. Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	038	-30.785.429	-693.443
7. Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	039		
10. Primici od ulaganja koja se drže do dospelja	040		3.686.504
11. Izdaci za ulaganja koja se drže do dospelja	041	-4.200.000	0
12. Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	042	8.203.886	38.366.084
13. Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	043	-80.755.646	-74.370.227
14. Primici od dividendi i udjela u dobiti	044	3.626.222	5.258.264
15. Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	045	158.311.744	294.598.734
16. Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	046	-181.418.418	-281.427.598
III. NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 048 do 052)	047	-34.777.771	-16.934.740
1. Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	048		
2. Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	049	57.812.684	45.682.339
3. Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	050	-66.696.638	-53.102.279
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	051		
5. Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	052	-25.893.817	-9.514.800
ČISTI NOVČANI TOK (AOP 001 + 032 + 047)	053	14.931.181	-704.696
IV. IZMjene PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	054		
V. NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA (053+054)	055	14.931.181	-704.696
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	056	8.438.409	37.502.711
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP 055 + 056)	057	23.369.590	36.798.015

JADRANSKO

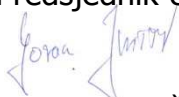
3. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08) izjavljujemo da su prema našem najboljem saznanju:

Financijski izvještaji Društva sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI), a u skladu su s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

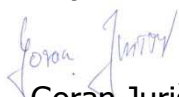
Financijski izvještaji sadrže istinit prikaz razvoja, rezultata poslovanja i položaja Društva kao izdavatelja.

Izvještaje sastavio:
Predsjednik Uprave



Goran Jurišić

Odgovorne osobe:
Predsjednik Uprave



Goran Jurišić



Prokurist:



mr. sc. Sanja Ćorić