

JADRANSKO

**KVARTALNO IZVJEŠĆE UPRAVE
JADRANSKOG OSIGURANJA d.d.
na dan 30.09.2011.**

Zagreb, listopad 2011.

SADRŽAJ

1. IZVJEŠTAJ UPRAVE NA 30.09.2011.	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 30.09.2011.	8
2.2. BILANCA NA DAN 30.09.2011.....	11
2.3. PROMJENE KAPITALA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.2011.....	13
2.4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.2011.	14
3. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	15

1. IZVJEŠTAJ UPRAVE NA 30.09.2011.

1.1. ZNAČAJNI DOGAĐAJI KOJI SU UTJECALI NA POSLOVANJE

S obzirom na gospodarska kretanja u Republici Hrvatskoj, tržište neživotnih osiguranja ostvarilo je u III. 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 treći kvartal 2010., udio zaračunate bruto premije osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila u ukupnim zaračunatim premijama neživotnih osiguranja bilježi rast s 41,44 % na 42,68%, dok je udio zaračunatih bruto premija osiguranja cestovnih vozila u ukupnim zaračunatim premijama neživotnih osiguranja zabilježio smanjenje sa 12,80% na 11,63%.

Jadransko osiguranje d.d. je u trećem kvartalu 2011. ostvarilo smanjenje zaračunate bruto premije za 0,62%, te istovremeno povećanje tržišnog udjela s 8,90% na 8,95% 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 0,62% 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 trećem tromjesečju 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 prva tri kvartala 2011. godine zaključeno je 520.063 polica osiguranja od čega se 245.189 polica odnosi na obvezno osiguranje od autoodgovornosti.

Struktura portfelja Jadranskog osiguranja (uključena premija suosiguranja):

u 000 Kn	III. kvartal 2010.	III. kvartal 2011.	Index	Udio III. kvartal 2010.	Udio III. kvartal 2011.
Neživot	473.656	470.880	99,41	100,00%	100,00%
Autoodgovornost	345.235	348.344	100,90	72,89%	73,98%
Imovina	25.912	27.757	107,12	5,47%	5,89%
AutoKasko	56.115	51.110	91,08	11,85%	10,85%
Osobe [neživot]	36.962	32.171	87,04	7,80%	6,83%
Transport	394	404	102,54	0,08%	0,09%
Odgovornost	5.116	7.593	148,42	1,08%	1,61%
Zdravstveno	1.590	859	54,03	0,34%	0,18%
Ostalo	2.332	2.642	113,29	0,49%	0,56%

Najznačajniju realizaciju bruto zaračunate premije Društvo je imalo u skupini osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (73,98% ukupne zaračunate bruto premije), dok se na drugom mjestu u ukupnom udjelu realizirane bruto premije nalazi osiguranje cestovnih vozila (10,85% ukupne zaračunate bruto premije).

JADRANSKO

Pokazatelji poslovanja Društva:

Pozicije	III kvartal 2010	III kvartal 2011	INDEX '11/'10
RAČUN DOBITI I GUBITKA			
Zaračunate bruto premije	473.649.694	470.694.926	99,38
UKUPNI PRIHOD	515.663.064	524.452.482	101,70
Izdaci za štete	-198.295.083	-180.096.118	90,82
UKUPNI RASHODI	-462.214.190	-434.489.822	94,00
NETO DOBIT obračunskog razdoblja	53.448.873	89.962.661	168,32
AKTIVA			
NEMATERIJALNA IMOVINA	39.154.385	33.142.540	84,65
MATERIJALNA IMOVINA	424.285.191	355.285.004	83,74
ULAGANJA	1.017.693.260	1.164.917.232	114,47
UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	16.166.545	4.845.833	29,97
POTRAŽIVANJA	114.145.769	124.127.813	108,74
OSTALA IMOVINA	82.947.335	83.347.315	100,48
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	594.571	1.856.881	312,31
UKUPNO AKTIVA	1.694.987.056	1.767.522.618	104,28
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE	619.381.801	688.485.091	111,16
TEHNIČKE PRIČUVE	843.453.927	844.909.934	100,17
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBEVA	91.773.127	95.843.809	104,44
FINANCIJSKE OBEVEZE	24.474.130	16.732.524	68,37
OSTALE OBEVEZE	115.783.165	88.166.253	76,15
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	120.906	33.385.007	27.612,37
UKUPNO PASIVA	1.694.987.056	1.767.522.618	104,28
RENTABILNOST IMOVINE	3,15%	5,09%	161,41
RENTABILNOST VLASTITOG KAPITALA	8,63%	13,07%	151,42
NETO DOBIT PO DIONICI	427,59	719,70	168,32

Ukupni prihod društva iznosi 524.452.482 kn, od čega bruto zaračunata premija iznosi 470.694.926 kn odnosno 89,75% 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 434.489.822 kn. U strukturi ukupnih rashoda, izdaci za osigurane slučajeve (štete) u iznosu od 180.096.118 kn čini 39% zaračunate premije, odnosno 41% ukupnih rashoda.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo neto dobit u iznosu od 89.962.661 kn što je predstavlja rast od 68,32% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine.

JADRANSKO

Upravljaajući 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 trećem kvartalu 2011. najveći udio slobodnih novčanih sredstava plasiralo u depozite i obveznice Republike Hrvatske iz čega proizlazi porast ulaganja za 14,47% u odnosu na isto promatrano razdoblje prethodne godine.

Povećanjem neto dobiti rezultiralo je povećanjem rentabilnosti imovine za 61,41% i rentabilnosti vlastitog kapitala za 51,42%.

Likvidnost na dan 30.09.2011. mjerena koeficijentom likvidnosti kojom HANFA prati sposobnost društva za osiguranje da podmiruje svoje obveze iznosila je 12,87.

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.

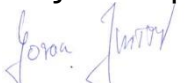
1.3.5. Kreditni rizik

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

2. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.2011.

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. Zaradene premije (prihodovane) (AOP 125 do 132)	124	0	478.816.484	478.816.484	0	483.705.307	483.705.307
1. Zračunute bruto premije	125		473.649.694	473.649.694		470.694.926	470.694.926
2. Premije suosiguranja	126		6.770	6.770		184.844	184.844
3. Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	127		-1.485.975	-1.485.975		-15.928.751	-15.928.751
4. Premije predane u reosiguranje	128		-5.738.996	-5.738.996		-4.817.714	-4.817.714
5. Premije predane u suosiguranje	129		-18.771	-18.771		-74.531	-74.531
6. Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	130		11.906.221	11.906.221		13.199.318	13.199.318
7. Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja	131		509.249	509.249		439.221	439.221
8. Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja	132		-11.709	-11.709		7.994	7.994
II. Prihodi od ulaganja (AOP 134 + 135 + 139 + 140 + 141 + 145 + 146)	133	0	31.806.608	31.806.608	0	49.806.377	49.806.377
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	6.656.460	6.656.460	0	12.335.285	12.335.285
2.1. Prihodi od najma	136		6.656.460	6.656.460		10.472.031	10.472.031
2.2. Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata	137			0		1.863.254	1.863.254
2.3. Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata	138			0			0
3. Prihodi od kamata	139		16.729.489	16.729.489		21.062.367	21.062.367
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		16.893	16.893		442.494	442.494
7. Ostali prihodi od ulaganja	146		8.403.765	8.403.765		3.999.195	3.999.195
III. Prihodi od provizija i naknada	147		966.536	966.536		346.344	346.344
IV. Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	148		3.161.946	3.161.946		8.627.107	8.627.107
V. Ostali prihodi	149		911.490	911.490		1.967.348	1.967.348

JADRANSKO

RASHODI:

VI. Izdaci za osigurane slučajeve, neto (AOP 151 + 155)	150	0	-198.295.083	-198.295.083	0	-180.096.118	-180.096.118
1. Likvidirane štete (AOP 152 do 154)	151	0	-178.226.597	-178.226.597	0	-177.514.167	-177.514.167
1.1. Bruto iznos	152		-178.993.415	-178.993.415		-178.093.648	-178.093.648
1.2. Udio suosiguratelja	153			0			0
1.3. Udio reosiguratelja	154		2.766.818	2.766.818		579.481	579.481
2. Promjena pričuva za štete (AOP 156 do 158)	155	0	-22.068.486	-22.068.486	0	-2.581.951	-2.581.951
2.1. Bruto iznos	156		-26.814.134	-26.814.134		2.178.384	2.178.384
2.2. Udio suosiguratelja	157			0			0
2.3. Udio reosiguratelja	158		4.745.648	4.745.648		-4.760.335	-4.760.335
VII. Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva,	159	0	0	0	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	0	0	0	0	0
2.1. Bruto iznos	164			0			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	-197.195.575	-197.195.575	0	-178.915.088	-178.915.088
1. Troškovi pribave (AOP 176 do 178)	175	0	-19.298.638	-19.298.638	0	-15.983.081	-15.983.081
1.1. Provizija	176		-6.435.373	-6.435.373		-6.244.722	-6.244.722
1.2. Ostali troškovi pribave	177		-12.863.265	-12.863.265		-9.738.359	-9.738.359
1.3. Promjena razgraničenih troškova pribave	178			0			0
2. Troškovi uprave (administrativni troškovi) (AOP 180 do 182)	179	0	-177.896.937	-177.896.937	0	-162.931.988	-162.931.988
2.1. Amortizacija materijalne imovine	180		-7.115.851	-7.115.851		-7.574.076	-7.574.076
2.2. Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	181		-60.152.256	-60.152.256		-66.373.090	-66.373.090
2.3. Ostali troškovi uprave	182		-110.628.830	-110.628.830		-88.984.821	-88.984.821
XI. Troškovi ulaganja (AOP 184 do 189)	183	0	-10.416.500	-10.416.500	0	-8.246.180	-8.246.180
1. Amortizacija (građevinski objekti koji ne služe društvu za obavljanje	184		-2.520.626	-2.520.626		-809.852	-809.852
2. Kamate	185		-2.494.566	-2.494.566		-2.015.616	-2.015.616
3. Umanjenje vrijednosti ulaganja	186		-5.372.079	-5.372.079			0
4. Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	187			0		-227.425	-227.425
5. Usklađivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz	188			0			0
RDG							
6. Negativne tečajne rezlike	189		-29.229	-29.229		-11.834	-11.834
7. Ostali troškovi ulaganja	190			0		-5.181.452	-5.181.452
XII. Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja (AOP 192 + 193)	191	0	-38.668.138	-38.668.138	0	-40.360.492	-40.360.492
1. Troškovi za preventivnu djelatnost	192		-438.074	-438.074		-129.535	-129.535
2. Ostali tehnički troškovi osiguranja	193		-38.230.063	-38.230.063		-40.230.956	-40.230.956
XIII. Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	194		-760.303	-760.303			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	70.327.465	70.327.465	0	118.834.824	118.834.824
XV. Porez na dobit ili gubitak (AOP 197+198)	196	0	-16.878.592	-16.878.592	0	-26.871.964	-26.871.964
1. Tekući porezni trošak	197		-16.878.592	-16.878.592		-26.871.964	-26.871.964
2. Odgođeni porezni trošak (prihod)	198			0			0
XVI. Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (AOP 195-196)	199	0	53.448.873	53.448.873	0	89.962.661	89.962.661
1. Pripisano imateljima kapitala matice	200			0			0
2. Pripisano nekontrolirajućim interesima	201			0			0
XVII. UKUPNI PRIHODI	202		515.883.084	515.883.084		524.452.482	524.452.482
XVIII. UKUPNI RASHODI	203		-445.335.599	-445.335.599		-407.617.858	-407.617.858
IX. Ostala sveobuhvatna dobit (205 do 211 - 212)	204	0	-1.218.040	-1.218.040	0	-5.863.741	-5.863.741
1. Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja	205			0			0
2. Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive	206		191.452	191.452		-11.828.033	-11.828.033
3. Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji	207		-959.797	-959.797		4.463.762	4.463.762
4. Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta	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		449.695	449.695		-1.500.531	-1.500.531
XX. Ukupna sveobuhvatna dobit (199+204)	213	0	52.230.833	52.230.833	0	84.098.920	84.098.920
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 30.09.2011.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje			u kunama		
		Tekuće razdoblje			Život 6	Neživot 7	Ukupno 8(6+7)
		Život 3	Neživot 4	Ukupno 5(3+4)			
AKTIVA							
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL (002+003)	001	0	0	0	0	0	0
1. Kapital pozvan da se plati	002			0			0
2. Kapital nije pozvan da se plati	003			0			0
B. NEMATERIJALNA IMOVINA (005+006)	004	0	39.154.385	39.154.385	0	33.142.540	33.142.540
1. Goodwill	005		38.680.639	38.680.639		32.284.392	32.284.392
2. Ostala nematerijalna imovina	006		473.746	473.746		858.148	858.148
C. MATERIJALNA IMOVINA (008 do 010)	007	0	424.285.191	424.285.191	0	355.285.004	355.285.004
1. Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	008		400.692.024	400.692.024		337.711.468	337.711.468
2. Oprema	009		17.771.218	17.771.218		12.512.110	12.512.110
3. Ostala materijalna imovina i zalihe	010		5.821.949	5.821.949		5.061.425	5.061.425
D. ULAGANJA (012+013+017+036)	011	0	1.017.693.260	1.017.693.260	0	1.164.917.232	1.164.917.232
I. Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	012		201.848.681	201.848.681			0
II. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima (014 do 016)	013	0	0	0	0	252.019.230	252.019.230
1. Dionice i udjeli u podružnicama	014						0
2. Dionice i udjeli u pridruženim društvima	015						0
3. Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	016						0
III. Ostala financijska ulaganja (018-021+026+032)	017	0	815.844.579	815.844.579	0	912.898.002	912.898.002
1. Ulaganja koja se drže do dospjeća (019-020)	018	0	3.607.379	3.607.379	0	0	0
1.1. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	019		3.607.379	3.607.379			0
1.2. Ostala ulaganja koja se drže do dospjeća	020		0	0			0
2. Ulaganja raspoloživa za prodaju (022 do 025)	021	0	307.813.763	307.813.763	0	345.384.353	345.384.353
2.1. Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	022		290.797.640	290.797.640		258.931.687	258.931.687
2.2. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	023					67.782.899	67.782.899
2.3. Udjeli u investicijskim fondovima	024		17.016.123	17.016.123		18.669.768	18.669.768
2.4. Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju	025						0
3. Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (027 do 031)	026	0	0	0	0	0	0
3.1. Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	027						0
3.2. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	028						0
3.3. Derivatni financijski instrumenti	029						0
3.4. Udjeli u investicijskim fondovima	030						0
3.5. Ostala ulaganja	031						0
4. Depoziti, zajmovi i potraživanja (033 do 035)	032	0	504.423.438	504.423.438	0	567.513.648	567.513.648
4.1. Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	033		25.987.162	25.987.162		82.125.579	82.125.579
4.2. Zajmovi	034		221.288.771	221.288.771		194.861.162	194.861.162
4.3. Ostali zajmovi i potraživanja	035		257.147.504	257.147.504		290.526.908	290.526.908
IV. Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)	036			0			0
E. ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	037			0			0
F. UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA (039 do 045)	038	0	16.166.545	16.166.545	0	4.845.833	4.845.833
1. Prijenosne premije, udio reosiguranja	039		1.237.303	1.237.303		1.654.377	1.654.377
2. Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja	040						0
3. Pričuva šteta, udio reosiguranja	041		14.929.242	14.929.242		3.191.456	3.191.456
4. Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja	042						0
5. Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja	043						0
6. Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja	044						0
7. Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, udio reosiguranja	045						0
G. ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA (047+048)	046	0	0	0	0	0	0
1. Odgođena porezna imovina	047						0
2. Tekuća porezna imovina	048						0
H. POTRAŽIVANJA (050+053+054)	049	0	114.145.769	114.145.769	0	124.127.813	124.127.813
1. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja (051+052)	050	0	92.312.945	92.312.945	0	75.260.232	75.260.232
1.1. Od ugovaratelja osiguranja	051		92.312.945	92.312.945		75.176.228	75.176.228
1.2. Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju	052					84.003	84.003
2. Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	053					54.844	54.844
3. Ostala potraživanja (055 do 057)	054	0	21.832.824	21.832.824	0	48.812.738	48.812.738
3.1. Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	055		962.366	962.366		14.105.187	14.105.187
3.2. Potraživanja za prinose na ulaganja	056					5.376.357	5.376.357
3.3. Ostala potraživanja	057		20.870.459	20.870.459		29.331.194	29.331.194
I. OSTALA IMOVINA (059-063+064)	058	0	82.947.335	82.947.335	0	83.347.315	83.347.315
1. Novac u banci i blagajni (060 do 062)	059	0	27.216.164	27.216.164	0	27.874.318	27.874.318
1.1. Sredstva na poslovnom računu	060		27.092.781	27.092.781		27.835.294	27.835.294
1.2. Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	061						0
1.3. Novčana sredstva u blagajni	062		123.383	123.383		39.024	39.024
2. Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja	063						0
3. Ostalo	064		55.731.171	55.731.171		55.472.997	55.472.997
J. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA (066 do 068)	065	0	594.571	594.571	0	1.856.881	1.856.881
1. Razgraničene kamate i najamnine	066		143.058	143.058		283.127	283.127
2. Razgraničeni troškovi pribave	067						0
3. Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	068		451.513	451.513		1.573.754	1.573.754
K. UKUPNO AKTIVA (001+004+007+011+037+038+046+049+058+065)	069	0	1.894.987.056	1.894.987.056	0	1.767.522.818	1.767.522.818
L. IZVANBILANČNI ZAPISI	070						0

JADRANSKO

PASIVA							
A. KAPITAL I REZERVE (072+076+077+081+085+088)	071	0	619.381.801	619.381.801	0	688.485.091	688.485.091
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
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	332.538.345	332.538.345	0	316.384.307	316.384.307
3.1. Zemljišta i građevinskih objekata	078		294.849.818	294.849.818		285.296.723	285.296.723
3.2. Financijskih ulaganja	079		37.688.527	37.688.527		31.087.584	31.087.584
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	44.633.047	44.633.047	0	93.376.587	93.376.587
5.1. Zadržana dobit	086		44.633.047	44.633.047		93.376.587	93.376.587
5.2. Preneseni gubitak (-)	087			0			0
6. Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (089+090)	088	0	53.448.873	53.448.873	0	89.962.661	89.962.661
6.1. Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	089		53.448.873	53.448.873		89.962.661	89.962.661
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	843.453.927	843.453.927	0	844.909.934	844.909.934
1. Prijenosne premije, bruto iznos	093		320.058.346	320.058.346		315.568.929	315.568.929
2. Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	094			0			0
3. Pričuva šteta, bruto iznos	095		523.355.778	523.355.778		529.343.005	529.343.005
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		39.803	39.803			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	91.773.127	91.773.127	0	95.843.809	95.843.809
1. Odgođena porezna obveza	104		83.121.307	83.121.307		78.866.903	78.866.903
2. Tekuća porezna obveza	105		8.651.820	8.651.820		16.976.906	16.976.906
G. DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	106			0			0
H. FINANCIJSKE OBVEZE (108 do 110)	107	0	24.474.130	24.474.130	0	16.732.524	16.732.524
1. Obveze po zajmovima	108		24.474.130	24.474.130		16.692.716	16.692.716
2. Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	109			0			0
3. Ostale financijske obveze	110			0		39.809	39.809
I. OSTALE OBVEZE (112 do 115)	111	0	115.783.185	115.783.185	0	88.166.253	88.166.253
1. Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	112		4.707.814	4.707.814		3.169.773	3.169.773
2. Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	113		1.615.926	1.615.926		1.871.736	1.871.736
3. Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	114			0			0
4. Ostale obveze	115		109.459.425	109.459.425		83.124.744	83.124.744
J. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA (117+118)	116	0	120.906	120.906	0	33.385.007	33.385.007
1. Razgraničena provizija reosiguranja	117			0			0
2. Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	118		120.906	120.906		33.385.007	33.385.007
K. UKUPNA PASIVA (071+091+092+099+100+103+106+107+111+116)	119	0	1.694.987.056	1.694.987.056	0	1.767.522.618	1.767.522.618
L. IZVANBILANČNI ZAPISI	120			0			0
DODATAK BILANCI (popunjava 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 30.09.2011.

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		420.042.710	138.761.535	28.650.561	37.801.970	675.256.776		675.256.776
1. Promjena računovodstvenih politika	002							0		0
2. Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	003							0		0
II. Stanje 1. siječnja prethodne godine	004	50.000.000	0	420.042.710	138.761.535	28.650.561	37.801.970	675.256.776	0	675.256.776
III. Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine (AOP	005	0	0	-87.504.364	0	15.982.486	41.646.904	-29.874.975	0	-29.874.975
1. Dobit ili gubitak razdoblja	006							53.448.873		53.448.873
2. Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine (AOP 008 do 011)	007	0	0	-87.504.364	0	15.982.486	-11.801.970	-83.323.848	0	-83.323.848
2.1. Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne	008			-87.695.816				-87.695.816		-87.695.816
2.2. Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske	009			191.452				191.452		191.452
2.3. Realizirani dobiti ili gubici od financijske	010							0		0
2.4. Ostale nevlasničke promjene kapitala	011					15.982.486	-11.801.970	4.180.516		4.180.516
IV. Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje) (AOP 013 do	012	0	0	0	0	0	-26.000.000	-26.000.000	0	-26.000.000
1. Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	013							0		0
2. Ostale uplate vlasnika	014							0		0
3. Isplata udjela u dobiti/dividenda	015						-26.000.000	-26.000.000		-26.000.000
4. Ostale raspodjele vlasnicima	016							0		0
V. Stanje na zadnji dan izvještajnog	017	50.000.000	0	332.538.345	138.761.535	44.633.047	53.448.873	619.381.801	0	619.381.801
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							0		0
VII. Stanje 1. siječnja tekuće godine	021	50.000.000	0	322.248.048	138.761.535	47.515.556	45.861.031	604.388.171	0	604.388.171
VIII. Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine (AOP 023-024)	022	0	0	-5.863.741	0	45.861.031	44.101.629	84.098.920	0	84.098.920
1. Dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	023							89.962.661		89.962.661
2. Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine (AOP 025 do 028)	024	0	0	-5.863.741	0	45.861.031	-45.861.031	-5.863.741	0	-5.863.741
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			-9.434.750				-9.434.750		-9.434.750
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	0	0	0	0	0
1. Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	030							0		0
2. Ostale uplate vlasnika	031							0		0
3. Isplata udjela u dobiti/dividenda	032							0		0
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	316.384.307	138.761.535	93.376.587	89.962.661	688.485.091	0	688.485.091

JADRANSKO

2.4. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09.2011.

Opis pozicije	AOP oznaka	u kunama	
		Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
I. NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (002+013+031)	001	109.422.518	44.687.040
1. Ilovčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza (AOP 003+004)	002	109.019.972	105.993.303
1.1. Dobit/gubitak prije poreza	003	75.327.465	116.834.624
1.2. Usklađenja: (AOP 005 do 012)	004	33.692.507	-10.841.321
1.2.1. Amortizacija nekretnina i opreme	005	9.586.298	8.290.152
1.2.2. Amortizacija nematerijalne imovine	006	50.178	93.776
1.2.3. Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	007		-1.863.254
1.2.4. Troškovi kamata	008	2.494.566	2.015.616
1.2.5. Prihodi od kamata	009	-16.729.489	-21.062.367
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	-121.391	-283.103
1.2.8. Ostala usklađenja	012	38.412.345	1.967.859
2. Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza (AOP 014 do 030)	013	17.281.138	-47.842.386
2.1. Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	014	1.844.677	0
2.2. Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	015		
2.3. Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	016	-15.810.613	4.313.120
2.4. Povećanje/smanjenje depozita kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje	017		
2.5. Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	018		
2.6. Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	019	-5.243.189	
2.7. Povećanje/smanjenje porezne imovine	020		
2.8. Povećanje/smanjenje potraživanja	021	-4.921.016	-13.694.339
2.9. Povećanje/smanjenje ostale imovine	022	12.321.576	-22.413.460
2.10. Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	023	-170.336	1.737.689
2.11. Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	024	14.907.914	-15.377.702
2.12. Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada su osiguranici nosi rizik ulaganja	025		
2.13. Povećanje/smanjenje poreznih obveza	026	6.959.504	8.338.736
2.14. Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	027		
2.15. Povećanje/smanjenje financijskih obveza	028		
2.16. Povećanje/smanjenje ostalih obveza	029	7.271.715	-10.746.429
2.17. Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	030	120.906	
3. Plaćeni porez na dobit	031	-16.878.592	-13.463.877
II. NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI (AOP 033 do 046)	032	-55.508.697	-31.201.951
1. Primici od prodaje materijalne imovine	033	289.488	1.643.348
2. Izdaci za nabavu materijalne imovine	034	-4.072.557	-681.742
3. Primici od prodaje nematerijalne imovine	035		
4. Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	036	-296.674	-2.259.088
5. Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	037		
6. Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	038	-29.916.050	
7. Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	039		
10. Primici od ulaganja koja se drže do dospjeća	040		49.000.000
11. Izdaci za ulaganja koja se drže do dospjeća	041	-8.982.656	-89.000.000
12. Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	042	14.250	38.366.084
13. Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	043	-22.000.000	-34.504.062
14. Primici od dividendi i udjela u dobiti	044	3.250.110	3.929.064
15. Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	045	99.323.577	245.192.310
16. Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	046	-93.118.185	-242.887.888
III. NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 048 do 052)	047	-38.069.541	-10.219.586
1. Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	048		
2. Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	049	34.474.923	39.939.553
3. Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	050	-45.782.833	-50.144.787
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	051		
5. Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	052	-26.761.631	-14.352
ČISTI NOVČANI TOK (AOP 001 + 032 + 047)	053	15.844.280	3.265.503
IV. UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	054		
V. NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA (053+054)	055	15.844.280	3.265.503
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	056	17.805.159	37.502.711
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP 055 + 056)	057	33.649.439	40.768.214

JADRANSKO

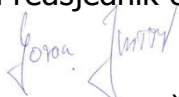
3. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

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.

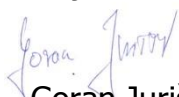
Financijski izvještaji sadrže istinit prikaz razvoja, rezultata poslovanja i položaja Društva kao izdavatelja.

Izvještaje sastavio:
Predsjednik Uprave



Goran Jurišić

Odgovorne osobe:
Predsjednik Uprave



Goran Jurišić



Prokurist:



mr. sc. Sanja Ćorić