

**ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
POWSZECHNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ  
SPÓŁKI AKCYJNEJ  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2011 ROKU**



## **SPIS TREŚCI**

<b>WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>3</b>
1. Wstęp.....	3
2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości.....	4
3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości i porównywalność danych finansowych.....	5
4. Korekty błędów lat ubiegłych .....	9
5. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.....	9
6. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu sprawozdawczego .....	9
7. Znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.....	9
<b>ŚRÓDROCZNY BILANS.....</b>	<b>10</b>
<b>ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE POZYCJI POZABILANSOWYCH .....</b>	<b>13</b>
<b>ŚRÓDROCZNY RACHUNEK TECHNICZNY UBEZPIECZEŃ MAJĄTKOWYCH I OSOBOWYCH...</b>	<b>14</b>
<b>ŚRÓDROCZNY OGÓLNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....</b>	<b>15</b>
<b>ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>16</b>
<b>ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>18</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....</b>	<b>20</b>
1. Wartości niematerialne i prawne .....	20
2. Lokaty .....	20
3. Należności .....	22
4. Inne składniki aktywów .....	23
5. Kapitał zakładowy .....	23
6. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.....	24
7. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników .....	24
8. Inne rezerwy .....	25
9. Zobowiązania.....	25
10. Fundusze specjalne.....	25
11. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów .....	26
12. Zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości .....	27
13. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych.....	29
14. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto .....	30
15. Koszty likwidacji szkód .....	31
16. Koszty akwizycji.....	32
17. Koszty administracyjne .....	32
18. Pozostałe przychody operacyjne .....	32
19. Pozostałe koszty operacyjne .....	33
20. Margines wypłacalności.....	33
21. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	34
22. Udzielenie poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji .....	34
23. Rozliczenia z tytułu spraw spornych.....	35
24. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	35

## **WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Wstęp**

#### **1.1. Informacje o Powszechnym Zakładzie Ubezpieczeń**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („PZU”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 24, powstał z przekształcenia Państwowego Zakładu Ubezpieczeń w spółkę akcyjną Skarbu Państwa na mocy art. 97 ustawy z dnia 28 lipca 1990 roku o działalności ubezpieczeniowej (tekst jednolity Dz. U. Nr 11 z 1996 roku, poz. 62 z późn. zm.).

Tryb i zasady przekształcenia oraz przejęcia zobowiązań byłego Państwowego Zakładu Ubezpieczeń zostały uregulowane w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 grudnia 1991 roku (Dz. U. Nr 119 z 1991 roku, poz. 522). Formalne i faktyczne przekształcenie Państwowego Zakładu Ubezpieczeń w spółkę akcyjną Skarbu Państwa nastąpiło w dniu 23 grudnia 1991 roku zgodnie z aktem notarialnym Rep. A-III-21516/91.

PZU jest wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000009831.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności są pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe (PKD 65.12), a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności są ubezpieczenia rzeczowe (EKD 6603).

Działalność ubezpieczeniowa prowadzona jest w zakresie pozostałych ubezpieczeń osobowych oraz ubezpieczeń majątkowych (Dział II załącznika do Ustawy z 22 maja 2003 roku o działalności ubezpieczeniowej (Dz. U. Nr 11 z 2010 r., poz. 66, z późn. zm., „Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”).

#### **1.2. Okres objęty śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku.

#### **1.3. Założenie kontynuacji działalności**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez PZU w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, czyli po dniu 30 czerwca 2011 roku.

Na dzień podpisania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie istnieją fakty i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez PZU w okresie 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

#### **1.4. Jednostka prezentacyjna**

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, o ile nie stwierdzono inaczej, wszystkie dane finansowe zostały wyrażone w tysiącach złotych.

### **1.5. Połączenia jednostek gospodarczych**

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku ani w 2010 roku nie wystąpiły połączenia PZU z innymi jednostkami gospodarczymi.

### **1.6. Działalność zaniechana**

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku ani w 2010 roku PZU nie zaniechał prowadzenia jakiegokolwiek rodzaju działalności.

### **1.7. Sezonowość lub cykliczność działalności**

Działalność PZU nie podlega znacznej sezonowości lub cykliczności.

## **2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości**

W myśl art. 45 ust. 1a Ustawy o rachunkowości, sprawozdania finansowe emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego mogą być sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej: „MSSF”).

Z uwagi na fakt, że Walne Zgromadzenie PZU nie podjęło decyzji, o której mowa w art. 45 ust. 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 152 z 2009 roku, poz. 1223 z późn. zm., „Ustawa o rachunkowości”), w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU sporządzono zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz w wydanych na jej podstawie aktach wykonawczych, m.in.:

- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. Nr 226 z 2009 roku, poz. 1825, „Rozporządzenie w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli”);
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 z 2001 roku, poz. 1674, z późn. zm.).

Inne ważne akty prawne mające zastosowanie w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują:

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 listopada 2003 roku w sprawie sposobu wyliczenia marginesu wypłacalności oraz minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego dla działów i grup ubezpieczeń (Dz. U. Nr 211 z 2003 roku, poz. 2060, „Rozporządzenie w sprawie marginesu wypłacalności”);
- Ustawę o działalności ubezpieczeniowej.

W sprawach nieuregulowanych Ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi, stosuje się odpowiednio Krajowe Standardy Rachunkowości i/lub MSSF.

Szczegółowe zasady (polityka) rachunkowości zostały zaprezentowane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym PZU za 2010 rok, sporządzonym zgodnie z PSR, podpisanym przez Zarząd PZU w dniu 15 marca 2011 roku i na temat którego biegły rewident wydał tego samego dnia opinię bez zastrzeżeń oraz które zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie PZU w dniu 30 czerwca 2011 roku („Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za 2010 rok”).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za 2010 rok dostępne jest na stronie internetowej PZU pod adresem [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl) w zakładce „Grupa PZU / Relacje inwestorskie / Raporty okresowe i bieżące / Raporty okresowe”.

### **3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości i porównywalność danych finansowych**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku dokonano opisanych poniżej zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz prezentacji danych finansowych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PZU w porównaniu do jednostkowego sprawozdania finansowego PZU za 2010 rok.

#### **3.1. Zmiana zasad rozpoznawania składki przypisanej brutto**

Stosownie do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego, począwszy od 1 stycznia 2011 roku, dokonano zmiany wynikającej z interpretacji zapisu w Art. 2 ust 1 pkt 15 Rozporządzenia w sprawie rachunkowości ubezpieczycieli, polegającej na rozpoznawaniu przychodu z tytułu przypisu składki w dniu zawarcia umowy ubezpieczeniowej zamiast w dniu rozpoczęcia odpowiedzialności ubezpieczeniowej wynikającej z zawartych umów ubezpieczenia (drugostronnie odraczanego poprzez rezerwę składki). Dodatkowo, analogicznej zmianie podlegała data rozpoznania w technicznym rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych kosztów prowizji dotyczących zawieranych umów (bez wpływu na zmianę wyniku finansowego poprzez mechanizm drugostronnego odraczania tych kosztów w czasie).

Zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy ani na aktywa netto PZU.

#### **3.2. Alokacja ABC**

W 2011 roku w PZU wprowadzono model alokacji kosztów pośrednich na poszczególne produkty ubezpieczeniowe wg rachunku kosztów działań („rachunek ABC” – ang. activity based costing).

Stosowany w latach ubiegłych model alokacji kosztów pośrednich zakładał alokację:

- kosztów administracyjnych - proporcjonalnie do składki przypisanej;
- pośrednich kosztów akwizycji - proporcjonalnie do bezpośrednich kosztów akwizycji;
- pośrednich kosztów likwidacji i windykacji regresów - proporcjonalnie do szkód wypłaconych.

Taka klasyfikacja kosztów obciążona była znacznymi uproszczeniami w zakresie odzwierciedlania struktury organizacyjnej i procesów operacyjnych. Stosowanie uproszczonej metody alokacji kosztów przy użyciu ogólnych kluczy powodowało niedokładną alokację kosztów na poszczególne grupy produktów i produkty (także niedokładną alokację kosztów pomiędzy pionami klienta korporacyjnego i klienta masowego). Prowadziło to do licznych utrudnień w procesie analizy kosztów, a w konsekwencji utrudniało efektywne procesy zarządcze.

Celem wprowadzonej w 2011 roku alokacji kosztów wg rachunku ABC jest:

- dokładniejsze ustalenie rzeczywistych kosztów produktów oferowanych przez PZU;
- dokładniejsze ustalenie rzeczywistych narzutów kosztów ogólnych (oraz zasad ich alokacji) obciążających poszczególne produkty.

Alokacja kosztów wg rachunku ABC zakłada podział kosztów pośrednich na produkty, a także wydzielenie z kosztów administracyjnych: kosztów akwizycji, kosztów likwidacji szkód i windykacji regresów, kosztów działalności lokacyjnej oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Przyjęta metodologia opiera się na ustaleniu:

- rodzaju i wielkości zasobów alokowanych;
- działań umożliwiających przypisanie zasobów;
- nośników kosztów umożliwiających alokację zasobów na działania;
- obiektów kosztowych, na które alokuje się zasoby;
- nośników kosztów umożliwiających przypisanie działań do obiektów kosztowych.

Alokacji podlegają jedynie: pośrednie koszty akwizycji, pośrednie koszty likwidacji szkód, pośrednie koszty dochodzenia regresów, część kosztów administracyjnych (opisana powyżej), koszty utrzymania nieruchomości przeznaczonych na cele inwestycyjne, pozostałe koszty działalności lokacyjnej.

Model jest aktualizowany na bazie kwartalnej w zakresie uwzględnianych w nim zasobów i działań, a źródłem danych kosztowych jest system finansowo – księgowy (księga główna i poszczególne moduły).

### **3.3. Wpływ zmian na dane porównywalne**

W kolejnych tabelach zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane finansowe za okresy porównywalne. W przypadku rachunku zysków i strat są to:

- okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku;
- okres 3 miesięcy od dnia 1 kwietnia do 30 czerwca 2010 roku.

W przypadku bilansu zaprezentowano stany na daty: 31 grudnia 2010 roku, 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku.

Wszystkie zmiany dotyczące danych porównywalnych w bilansie wynikają ze zmiany zasad rozpoznawania składki przypisanej brutto.

Wyszczególnienie pozycji bilansu	31 grudnia 2010 roku dane historyczne	Zmiana	31 grudnia 2010 roku dane porównywalne	30 czerwca 2010 roku dane historyczne	Zmiana	30 czerwca 2010 roku dane porównywalne	31 grudnia 2009 roku dane historyczne	Zmiana	31 grudnia 2009 roku dane porównywalne
<b>AKTYWA</b>									
IV.1.2. Należności - Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich - od pozostałych jednostek	1 053 703	136 725	1 190 428	1 040 247	101 355	1 141 602	971 728	111 229	1 082 957
VI.2. Rozliczenia międzyokresowe - Aktywowane koszty akwizycji	424 144	37 914	462 058	431 402	36 692	468 094	394 962	37 140	432 102
VI.4. Rozliczenia międzyokresowe - Inne rozliczenia międzyokresowe	206 127	(37 914)	168 213	224 998	(36 692)	188 306	237 009	(37 140)	199 869
<b>PASYWA</b>									
III. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	13 623 196	339 814	13 963 010	13 710 042	241 398	13 951 440	12 789 415	343 249	13 132 664
IX.3. Rozliczenia międzyokresowe - Przychody przyszłych okresów	218 173	(203 089)	15 084	152 707	(140 043)	12 664	245 132	(232 020)	13 112

Zmiany dotyczące danych porównywalnych w technicznym rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych i ogólnym rachunku zysków i strat zostały oznaczone w tabelach odpowiednio jako:

- „składka” – dotyczące zmiany zasad rozpoznawania składki przypisanej brutto;
- „ABC” – dotyczące alokacji ABC.

Wyszczególnienie pozycji technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych	1 kwietnia - 30 czerwca 2010 dane historyczne	Zmiana	1 kwietnia - 30 czerwca 2010 dane porównywalne	1 stycznia - 30 czerwca 2010 dane historyczne	Zmiana	1 stycznia - 30 czerwca 2010 dane porównywalne
I.1. Składki - Składki przypisane brutto (składka)	1 775 534	21 165	1 796 699	4 043 702	(101 851)	3 941 851
I.3. Składki - Zmiana stanu rezerw składek i rezerwy na ryzyko niewygaśnięte brutto (składka)	(133 002)	21 165	(111 837)	293 313	(101 851)	191 462
IV.1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto (ABC)	1 267 202	17 476	1 284 678	2 620 282	32 886	2 653 168
VII.1. Koszty akwizycji (ABC) (*)	321 660	27 812	349 472	625 226	46 372	671 598
VII.2. Koszty administracyjne (ABC)	239 240	(47 170)	192 070	436 843	(82 907)	353 936
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(157 348)	1 882	(155 466)	(216 670)	3 649	(213 021)

(\*) Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji ujętych w tej pozycji wyniosła w I półroczu 2010 roku minus 36.439 tys. zł (dane wcześniej raportowane) i minus 35.992 tys. zł (dane porównywalne w niniejszym sprawozdaniu finansowym).

Wyszczególnienie pozycji ogólnego rachunku zysków i strat	1 kwietnia - 30 czerwca 2010 dane historyczne	Zmiana	1 kwietnia - 30 czerwca 2010 dane porównywalne	1 stycznia - 30 czerwca 2010 dane historyczne	Zmiana	1 stycznia - 30 czerwca 2010 dane porównywalne
I. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych lub wynik techniczny ubezpieczeń na życie	(157 348)	1 882	(155 466)	(216 670)	3 649	(213 021)
V.1. Koszty utrzymania nieruchomości (ABC)	196	992	1 188	440	1 800	2 240
V.2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej (ABC)	2 578	890	3 468	4 278	1 849	6 127



#### **4. Korekty błędów lat ubiegłych**

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku nie dokonano żadnych korekt błędów lat ubiegłych.

#### **5. Znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym**

Do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

#### **6. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu sprawozdawczego**

Do dnia opublikowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

#### **7. Znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego**

##### **7.1. Dywidenda z PZU Życie do PZU**

W dniu 30 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZU Życie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku PZU Życie za rok obrotowy 2010 w kwocie 2.130.255 tys. zł w następujący sposób:

- przeznaczenie na dywidendę dla jedynego akcjonariusza, tj. PZU, kwoty 1.987.282 tys. zł;
- przeniesienie na kapitał zapasowy kwoty 142.973 tys. zł.

Ww. uchwała ustaliła termin wypłaty dywidendy na dzień 19 sierpnia 2011 roku.

## ŚRÓDROCZNY BILANS

w tys. zł

Aktywa	Nota	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	67 408	63 192	63 526	50 679	49 560
- wartość firmy		-	-	-	-	-
II. Lokaty		25 071 092	25 151 224	23 832 035	23 088 346	26 765 773
1. Nieruchomości	2.1	591 566	596 132	599 551	600 971	600 110
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	2.2	5 817 751	7 003 153	6 860 409	5 740 279	7 710 649
- lokaty w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		5 791 415	6 976 796	6 834 051	5 584 333	7 691 903
3. Inne lokaty finansowe	2.3	18 655 241	17 544 646	16 363 674	16 735 192	18 442 095
4. Należności depozytowe od cedentów		6 534	7 293	8 401	11 904	12 919
III. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający		-	-	-	-	-
IV. Należności		3 871 584	1 855 374	1 543 565	1 427 538	1 355 331
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	3.1	1 286 977	1 253 652	1 190 674	1 141 875	1 083 279
1.1. Od jednostek podporządkowanych		101	254	246	273	322
1.2. Od pozostałych jednostek		1 286 876	1 253 398	1 190 428	1 141 602	1 082 957
2. Należności z tytułu reasekuracji	3.2	78 668	59 463	121 352	60 914	26 174
2.1. Od jednostek podporządkowanych		6 663	488	100	11 938	-
2.2. Od pozostałych jednostek		72 005	58 975	121 252	48 976	26 174
3. Inne należności	3.3	2 505 939	542 259	231 539	224 749	245 878
3.1. Należności od budżetu		9 500	9 379	9 268	89	81 704
3.2. Pozostałe należności		2 496 439	532 880	222 271	224 660	164 174
a) od jednostek podporządkowanych		2 025 153	26 406	5 607	99 252	2 923
b) od pozostałych jednostek		471 286	506 474	216 664	125 408	161 251
V. Inne składniki majątku		282 032	251 988	280 422	272 956	245 572
1. Rzeczowe składniki aktywów	4.1	96 861	105 182	114 133	116 375	117 772
2. Środki pieniężne	4.2	185 171	146 806	166 289	156 581	127 800
3. Pozostałe składniki aktywów		-	-	-	-	-
VI. Rozliczenia międzyokresowe		638 920	681 258	630 271	656 400	631 971
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		690	-	-	-	-
2. Aktywowane koszty akwizycji		489 629	491 241	462 058	468 094	432 102
3. Zarachowane odsetki i czynsze		-	-	-	-	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	4.3	148 601	190 017	168 213	188 306	199 869
<b>Aktywa, razem</b>		<b>29 931 036</b>	<b>28 003 036</b>	<b>26 349 819</b>	<b>25 495 919</b>	<b>29 048 207</b>

## ŚRÓDROCZNY BILANS (KONTYNUACJA)

w tys. zł

Pasywa	Nota	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
I. Kapitał własny		11 191 406	12 409 924	11 902 186	10 489 877	10 411 542
1. Kapitał podstawowy	5	86 352	86 352	86 352	86 352	86 352
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy		3 331 831	2 060 279	2 060 272	2 060 352	1 252 214
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		5 309 159	6 485 915	6 238 853	5 066 766	7 312 998
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	3 516 709	-	-	-
8. Zysk (strata) netto		2 464 064	260 669	3 516 709	3 276 407	2 510 379
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-	-	(750 401)
II. Zobowiązania podporządkowane		-	-	-	-	-
III. Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe	6	14 163 921	14 183 259	13 963 010	13 951 440	13 132 664
IV. Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych (wielkość ujemna)		(748 134)	(773 576)	(786 825)	(1 122 540)	(754 456)
V. Oszacowane regresy i odzyski (wielkość ujemna)		(47 403)	(62 855)	(74 577)	(69 161)	(78 996)
1. Oszacowane regresy i odzyski brutto		(49 087)	(64 775)	(76 834)	(71 214)	(81 416)
2. Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach		1 684	1 920	2 257	2 053	2 420
VI. Pozostałe rezerwy		317 872	343 647	328 726	460 729	542 531
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	7	218 778	217 574	214 018	244 209	229 550
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	22 621	4 057	33 438	117 652
3. Inne rezerwy	8	99 094	103 452	110 651	183 082	195 329
VII. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów		-	-	-	-	-
VIII. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne		4 754 004	1 598 903	674 552	1 537 483	5 478 601
1. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	9.1	264 685	277 317	259 626	179 731	154 698
1.1. Wobec jednostek podporządkowanych		746	1 002	2 358	762	819
1.2. Wobec pozostałych jednostek		263 939	276 315	257 268	178 969	153 879
2. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	9.2	71 721	61 597	27 969	63 952	17 667
2.1. wobec jednostek podporządkowanych		6 206	-	2	11 911	-
2.2. wobec pozostałych jednostek		65 515	61 597	27 967	52 041	17 667
3. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek		-	-	-	-	-
4. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	9.3	1 313 668	80 386	122	3	4 748 213
5. Inne zobowiązania		2 960 633	1 032 619	245 071	1 133 803	432 169
5.1. Zobowiązania wobec budżetu		67 082	35 232	10 930	56 698	15 435
5.2. Pozostałe zobowiązania		2 893 551	997 387	234 141	1 077 105	416 734
a) wobec jednostek podporządkowanych		15 026	37 355	36 270	3 625	11 279
b) wobec pozostałych jednostek		2 878 525	960 032	197 871	1 073 480	405 455
6. Fundusze specjalne	10	143 297	146 984	141 764	159 994	125 854
IX. Rozliczenia międzyokresowe	11	299 370	303 734	342 747	248 091	316 321
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		284 302	289 278	327 663	235 427	303 209
2. Ujemna wartość firmy		-	-	-	-	-
3. Przychody przyszłych okresów		15 068	14 456	15 084	12 664	13 112
<b>Pasywa, razem</b>		<b>29 931 036</b>	<b>28 003 036</b>	<b>26 349 819</b>	<b>25 495 919</b>	<b>29 048 207</b>

## ŚRÓDROCZNY BILANS (KONTYNUACJA)

w tys. zł

Wartość księgowa	11 191 406	12 409 924	11 902 186	10 489 877	10 411 542
Liczba akcji	86 352 300	86 352 300	86 352 300	86 352 300	86 352 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	129,60	143,71	137,83	121,48	120,57
Rozwodniona liczba akcji	86 352 300	86 352 300	86 352 300	86 352 300	86 352 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	129,60	143,71	137,83	121,48	120,57

## ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE POZYCJI POZABILANSOWYCH

w tys. zł

Pozycje pozabilansowe	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
1. Należności warunkowe, w tym:	8 764 268	8 410 533	8 155 430	7 697 773	6 895 117
1.1. otrzymane gwarancje i poręczenia	5 000	4 528	4 528	3 901	3 699
1.2. pozostałe /1	8 759 268	8 406 005	8 150 902	7 693 872	6 891 418
2. Zobowiązania warunkowe, w tym:	60 441	56 979	81 229	57 742	46 239
2.1. udzielone gwarancje i poręczenia	6 469	7 183	8 543	7 291	7 714
2.2. weksle akceptowane i indosowane	-	-	-	-	-
2.3. aktywa z zobowiązaniem odsprzedaży	-	-	-	-	-
2.4. inne zobowiązania zabezpieczone na aktywach lub na przychodach	-	-	-	-	-
2.5. roszczenia sporne, nieuznane przez ubezpieczyciela skierowane przez wierzycieli na drogę postępowania sądowego	53 075	48 862	71 660	49 398	37 443
3. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowione na rzecz zakładu ubezpieczeń	-	-	-	-	-
4. Zabezpieczenia z tytułu reasekuracji ustanowione przez zakład ubezpieczeń na rzecz cedentów	-	-	-	-	-
5. Obce składniki aktywów nie ujęte w aktywach	222 709	223 747	227 978	228 618	231 158
6. Pozostałe pozycje pozabilansowe	-	-	-	-	-

Wysokość środków własnych	8 841 033	10 407 971	9 593 441	8 230 092	8 261 644
Wysokość marginesu wypłacalności	1 336 216	1 333 798	1 338 798	1 336 216	1 338 798
Nadwyżka (niedobór) środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności	7 504 817	9 074 173	8 254 643	6 893 876	6 922 846
Wysokość rezerw techniczno- ubezpieczeniowych brutto /2	14 114 834	14 118 484	13 886 176	13 880 226	13 051 248
Wysokość aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	18 790 497	18 904 804	17 687 287	18 148 088	14 245 034
Nadwyżka (niedobór) aktywów na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	4 675 663	4 786 320	3 801 111	4 267 862	1 193 786

/1 Pozycja obejmuje głównie: weksle z tytułu udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych, pozostałe weksle, zabezpieczenia otrzymane w formie przewłaszczenia majątku dłużnika, hipoteki na majątku dłużnika, inne należności warunkowe itp.

/2 Z uwzględnieniem oszacowanych regresów i odzysków brutto.

Wzrost salda pozycji pozostałych należności warunkowych w 2011 roku wynika w głównej mierze z wzrostu salda weksli z tytułu udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych, które wynosiło 7.250.380 tys. zł na 30 czerwca 2011 roku (31 marca 2011 roku: 6.907.440 tys. zł, 31 grudnia 2010 roku: 6.650.325 tys. zł, 30 czerwca 2010 roku: 6.222.596 tys. zł, 31 grudnia 2009 roku: 5.574.281 tys. zł).

## ŚRÓDROCZNY RACHUNEK TECHNICZNY UBEZPIECZEŃ MAJĄTKOWYCH I OSOBOWYCH

w tys. zł

Techniczny rachunek ubezpieczeń majątkowych i osobowych	Nota	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
I. Składki	13	1 973 522	3 832 180	1 881 739	3 668 105
1. Składki przypisane brutto		1 956 610	4 213 519	1 796 699	3 941 851
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej		32 150	129 509	18 067	95 627
3. Zmiany stanu rezerw składek oraz rezerw na ryzyko niewygasłe brutto		(51 952)	286 787	(111 837)	191 462
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek		(2 890)	34 957	(8 730)	13 343
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat		66 885	132 492	64 991	127 878
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym		11 556	41 589	11 617	43 189
IV. Odszkodowania i świadczenia		1 402 422	2 558 747	1 539 810	2 884 973
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym		1 329 781	2 543 581	1 250 820	2 601 299
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	14	1 390 779	2 659 457	1 284 678	2 653 168
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych		60 998	115 876	33 858	51 869
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym:		72 641	15 166	288 990	283 674
2.1. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto		50 325	(57 909)	675 737	638 782
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia		(22 316)	(73 075)	386 747	355 108
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym		-	-	-	-
1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto		-	-	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		-	-	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym, łącznie ze zmianą stanu rezerw		(271)	1 550	946	(878)
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej		485 620	967 500	516 190	1 003 557
1. Koszty akwizycji	16	360 490	713 724	349 472	671 598
- w tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji		1 612	(27 571)	(4 189)	(35 992)
2. Koszty administracyjne	17	127 411	264 632	192 070	353 936
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów		2 281	10 856	25 352	21 977
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym		69 935	190 977	56 867	164 541
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)		-	-	-	-
<b>X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych</b>		<b>94 257</b>	<b>287 487</b>	<b>(155 466)</b>	<b>(213 021)</b>

## ŚRÓDROCZNY OGÓLNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł

Ogólny rachunek zysków i strat	Nota	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
I. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych		94 257	287 487	(155 466)	(213 021)
II. Przychody z lokat		2 300 231	2 597 422	3 535 494	3 826 190
1. Przychody z lokat w nieruchomości		1 471	2 999	1 604	3 389
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych		1 987 282	1 987 282	3 120 000	3 120 000
2.1. z udziałów i akcji		1 987 282	1 987 282	3 120 000	3 120 000
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
2.3. z pozostałych lokat		-	-	-	-
3. Przychody z innych lokat finansowych		223 944	429 045	277 859	473 719
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		13 141	13 254	11 812	11 812
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		206 366	405 236	256 310	447 885
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych		829	4 754	4 850	6 137
3.4. z pozostałych lokat		3 608	5 801	4 887	7 885
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat		2 282	2 282	58 487	60 666
5. Wynik dodatni z realizacji lokat		85 252	175 814	77 544	168 416
III. Niezrealizowane zyski z lokat		17 070	71 584	(17 124)	32 089
IV. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie		-	-	-	-
V. Koszty działalności lokacyjnej		49 219	178 115	53 484	77 155
1. Koszty utrzymania nieruchomości		1 255	2 563	1 188	2 240
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej		5 693	10 594	3 468	6 127
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat		325	325	8 445	10 569
4. Wynik ujemny z realizacji lokat		41 946	164 633	40 383	58 219
VI. Niezrealizowane straty na lokatach		23 752	50 821	39 317	49 974
VII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do technicznego rachunku ubezpieczeń majątkowych i osobowych		66 885	132 492	64 991	127 878
VIII. Pozostałe przychody operacyjne	18	12 681	29 903	14 621	23 835
IX. Pozostałe koszty operacyjne	19	13 228	28 079	29 943	92 492
X. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 271 155	2 596 889	3 189 790	3 321 594
XI. Zyski nadzwyczajne		-	-	-	-
XII. Straty nadzwyczajne		-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) brutto		2 271 155	2 596 889	3 189 790	3 321 594
XIV. Podatek dochodowy		59 587	122 884	15 166	42 225
a) część bieżąca		83 003	133 429	75 189	93 280
b) część odroczone		(23 416)	(10 545)	(60 023)	(51 055)
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-	-
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(8 173)	(9 941)	1 367	(2 962)
<b>XVII. Zysk (strata) netto</b>		<b>2 203 395</b>	<b>2 464 064</b>	<b>3 175 991</b>	<b>3 276 407</b>
Zysk (strata) netto		2 203 395	2 464 064	3 175 991	3 276 407
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		86 352 300	86 352 300	86 352 300	86 352 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		25,52	28,54	36,78	37,94
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		86 352 300	86 352 300	86 352 300	86 352 300
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		25,52	28,54	36,78	37,94

## ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 31 grudnia 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 902 186	10 411 542	10 411 542
a) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	11 902 186	10 411 542	10 411 542
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	86 352	86 352	86 352
1.1. Zmiany stanu kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
1.2. Stan kapitału podstawowego na koniec okresu	86 352	86 352	86 352
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany akcji własnych	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 060 272	1 252 214	1 252 214
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 271 559	808 058	808 138
a) zwiększenie (z tytułu)	1 271 559	808 058	808 138
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 271 549	807 874	807 874
- z kapitału rezerwowego z aktualizacji – tytułem sprzedaży i likwidacji środków trwałych	10	184	264
b) zmniejszenie	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 331 831	2 060 272	2 060 352
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 238 853	7 312 998	7 312 998
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(929 694)	(1 074 145)	(2 246 232)
a) zwiększenie (z tytułu)	275 330	305 314	82 684
- wyceny lokat finansowych	275 330	305 314	82 684
- przeniesienia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości lokat dostępnych do sprzedaży	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 205 024	1 379 459	2 328 916
- wyceny lokat finansowych	1 205 014	1 379 275	2 328 652
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	10	184	264
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 309 159	6 238 853	5 066 766
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-



## ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (KONTYNUACJA)

w tys. zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 31 grudnia 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 516 709	1 759 978	1 759 978
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 516 709	1 759 978	1 759 978
a) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 516 709	1 759 978	1 759 978
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 516 709	1 759 978	1 759 978
- przeniesienia na kapitał zapasowy	1 271 549	807 874	807 874
- wypłata dywidendy	2 245 160	942 104	942 104
- przeniesienia/odpisy na ZFŚS	-	10 000	10 000
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8. Wynik netto	2 464 064	3 516 709	3 276 407
a) zysk netto	2 464 064	3 516 709	3 276 407
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>11 191 406</b>	<b>11 902 186</b>	<b>10 489 877</b>
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 191 406	11 902 186	10 489 877

## ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł

Rachunek przepływów pieniężnych	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 31 grudnia 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
<b>A. Przepływy netto z działalności operacyjnej</b>	<b>375 117</b>	<b>(142 469)</b>	<b>(140 205)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 846 965</b>	<b>9 122 640</b>	<b>4 297 381</b>
<b>1. Wpływy z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej</b>	<b>4 218 071</b>	<b>7 927 693</b>	<b>3 992 497</b>
1.1. Wpływy z tytułu składek brutto	4 138 705	7 761 844	3 920 195
1.2. Wpływy z tytułu regresów, odzysków i zwrotów odszkodowań	68 397	103 774	45 862
1.3. Pozostałe wpływy z działalności bezpośredniej	10 969	62 075	26 440
<b>2. Wpływy z reasekuracji biernej</b>	<b>185 634</b>	<b>479 197</b>	<b>71 341</b>
2.1. Wpłaty reasekuratorów z tytułu udziału w odszkodowaniach	178 103	463 291	64 334
2.2. Wpływy z tytułu prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów	3 316	10 779	2 531
2.3. Pozostałe wpływy z reasekuracji biernej	4 215	5 127	4 476
<b>3. Wpływy z pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>443 260</b>	<b>715 750</b>	<b>233 543</b>
3.1. Wpływy z tytułu czynności komisarza awaryjnego	109 826	142 646	66 178
3.2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty	307	5 980	3 001
3.3. Pozostałe wpływy	333 127	567 124	164 364
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 471 848</b>	<b>9 265 109</b>	<b>4 437 586</b>
<b>1. Wydatki z tytułu działalności bezpośredniej i reasekuracji czynnej</b>	<b>3 792 912</b>	<b>7 799 913</b>	<b>3 831 879</b>
1.1. Zwroty składek brutto	71 280	133 248	62 982
1.2. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	2 381 493	4 711 020	2 248 954
1.3. Wydatki z tytułu akwizycji	506 072	965 572	476 993
1.4. Wydatki o charakterze administracyjnym	709 979	1 645 509	837 549
1.5. Wydatki z tytułu likwidacji szkód i windykacji regresów	55 628	189 296	112 498
1.6. Wypłacone prowizje i udziały w zyskach z tytułu reasekuracji czynnej	2 537	4 152	1 111
1.7. Pozostałe wydatki z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej	65 923	151 116	91 792
<b>2. Wydatki z tytułu reasekuracji biernej</b>	<b>97 335</b>	<b>198 306</b>	<b>88 448</b>
2.1. Składki zapłacone z tytułu reasekuracji	77 980	126 216	60 002
2.2. Pozostałe wydatki z tytułu reasekuracji biernej	19 355	72 090	28 446
<b>3. Wydatki z pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>581 601</b>	<b>1 266 890</b>	<b>517 259</b>
3.1. Wydatki z tytułu czynności komisarza awaryjnego	216 856	438 963	202 900
3.2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty	26 898	88 136	44 315
3.3. Pozostałe wydatki operacyjne	337 847	739 791	270 044
<b>B. Przepływy z działalności lokacyjnej</b>	<b>(1 390 257)</b>	<b>5 908 943</b>	<b>4 979 384</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>49 378 214</b>	<b>101 368 721</b>	<b>60 119 005</b>
1. Zbycie nieruchomości	-	-	-
2. Zbycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych	76 457	34	-
3. Zbycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	645 565	1 113 968	678 113
4. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz spłata pożyczek udzielonych tym jednostkom	-	375	-
5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki	18 255 075	21 797 796	7 070 499
6. Likwidacja lokat terminowych w instytucjach kredytowych	27 113 904	47 165 846	26 642 655
7. Realizacja pozostałych lokat	3 265 480	28 097 237	22 593 507
8. Wpływy z nieruchomości	4 372	6 862	3 659
9. Odsetki otrzymane	13 226	49 664	8 369
10. Dywidendy otrzymane	4 135	3 136 939	3 122 203
11. Pozostałe wpływy z lokat	-	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 31 grudnia 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
<b>II. Wydatki</b>	<b>50 768 471</b>	<b>95 459 778</b>	<b>55 139 621</b>
1. Nabycie nieruchomości	-	-	-
2. Nabycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych	-	155 578	141 987
3. Nabycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	645 658	980 257	570 666
4. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz udzielenie pożyczek tym jednostkom	-	-	-
5. Nabycie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki	18 947 040	18 835 440	5 269 299
6. Nabycie lokat terminowych w instytucjach kredytowych	28 113 010	46 784 138	26 317 157
7. Nabycie pozostałych lokat	3 052 930	28 686 793	22 831 403
8. Wydatki na utrzymanie nieruchomości	6 129	7 860	5 592
9. Pozostałe wydatki na lokaty	3 704	9 712	3 517
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>1 034 022</b>	<b>(5 727 985)</b>	<b>(4 810 398)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>5 119 538</b>	<b>578</b>	<b>205</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2. Kredyty, pożyczki oraz emisja dłużnych papierów wartościowych	5 119 538	578	205
3. Pozostałe wpływy finansowe	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 085 516</b>	<b>5 728 563</b>	<b>4 810 603</b>
1. Dywidendy	120	921 239	3 533
2. Inne niż wypłata dywidend wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
3. Nabycie akcji własnych	-	-	-
4. Spłata kredytów, pożyczek oraz wykup własnych dłużnych papierów wartościowych	4 085 396	4 807 324	4 807 070
5. Odsetki od kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6. Pozostałe wydatki finansowe	-	-	-
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>18 882</b>	<b>38 489</b>	<b>28 781</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:</b>	<b>18 882</b>	<b>38 489</b>	<b>28 781</b>
1. w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	73	402	1 049
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>166 289</b>	<b>127 800</b>	<b>127 800</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>185 171</b>	<b>166 289</b>	<b>156 581</b>
1. w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	71 174	69 595	79 642

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-	-
b) wartość firmy	-	-	-	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	18 791	21 672	21 945	20 584	16 145
- oprogramowanie komputerowe	16 667	19 160	19 279	17 693	14 140
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	48 617	41 520	41 581	30 095	33 415
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>67 408</b>	<b>63 192</b>	<b>63 526</b>	<b>50 679</b>	<b>49 560</b>

### 2. Lokaty

#### 2.1. Lokaty w nieruchomości

Lokaty w nieruchomości	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) grunty własne	31 947	31 947	31 964	31 964	31 983
b) prawo wieczystego użytkowania gruntu	18 860	19 800	20 723	21 511	23 399
c) budynki i budowle	530 030	529 417	533 390	515 035	521 513
d) spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu	7 145	7 212	6 646	6 804	7 758
e) aktywa trwałe w budowie	3 584	7 756	6 828	25 657	15 457
f) zaliczki na poczet aktywów trwałych w budowie	-	-	-	-	-
<b>Lokaty w nieruchomości, razem</b>	<b>591 566</b>	<b>596 132</b>	<b>599 551</b>	<b>600 971</b>	<b>600 110</b>

#### 2.2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych

Lokaty w jednostkach podporządkowanych	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) udziały lub akcje w jednostkach zależnych	5 817 751	7 003 153	6 860 409	5 603 062	7 702 725
b) udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	-	-	-	-	-
c) udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-
d) pożyczki udzielone jednostkom zależnym	-	-	-	-	-
e) pożyczki udzielone jednostkom współzależnym	-	-	-	-	-
f) pożyczki udzielone jednostkom stowarzyszonym	-	-	-	-	-
g) dłużne papiery wartościowe jednostek zależnych	-	-	-	-	-
h) dłużne papiery wartościowe jednostek współzależnych	-	-	-	-	-
i) dłużne papiery wartościowe jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-
j) pozostałe lokaty (wg rodzaju), w tym:	-	-	-	137 217	7 924
- niezarejestrowane wpłaty na akcje	-	-	-	137 217	7 924
<b>Lokaty w jednostkach podporządkowanych, razem</b>	<b>5 817 751</b>	<b>7 003 153</b>	<b>6 860 409</b>	<b>5 740 279</b>	<b>7 710 649</b>

## 2.3. Inne lokaty finansowe

Inne lokaty finansowe	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	1 040 401	1 144 885	1 100 425	926 829	1 048 920
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach powierniczych	318 737	293 039	208 658	201 002	201 039
c) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	16 219 305	15 828 679	14 320 108	15 472 089	16 639 972
d) udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych	-	-	-	-	-
e) pożyczki zabezpieczone hipotecznie, w tym:	34 623	17 108	17 032	17 069	-
- zabezpieczone dodatkowo polisami	-	-	-	-	-
f) pozostałe pożyczki, w tym:	337 358	110 848	498 460	19 014	176 748
- dla ubezpieczonych, którym głównym zabezpieczeniem jest polisa	-	-	-	-	-
- dla ubezpieczonych, niezabezpieczonych polisami	-	-	-	-	-
g) lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	670 098	130 785	174 666	82 782	373 225
h) pozostałe lokaty	34 719	19 302	44 325	16 407	2 191
<b>Inne lokaty finansowe, razem</b>	<b>18 655 241</b>	<b>17 544 646</b>	<b>16 363 674</b>	<b>16 735 192</b>	<b>18 442 095</b>

Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) emitowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP	15 257 857	14 865 204	13 653 182	14 806 410	15 835 848
b) gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest RP	-	-	-	-	-
c) emitowane przez NBP	-	-	-	-	-
d) gwarantowane przez NBP	-	-	-	-	-
e) emitowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa	-	-	-	23 771	-
f) gwarantowane przez samorząd terytorialny lub związek tych jednostek lub miasto stołeczne Warszawa	-	-	-	-	-
g) pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Inne lokaty finansowe w instrumenty finansowe, razem</b>	<b>15 257 857</b>	<b>14 865 204</b>	<b>13 653 182</b>	<b>14 830 181</b>	<b>15 835 848</b>

Lokaty	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 050 065	1 053 090	921 714	842 470	763 605
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
c) pożyczki udzielone i należności własne	1 047 121	258 741	690 158	119 040	549 973
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8 038 035	8 087 511	7 471 053	8 378 312	9 018 643
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 520 020	8 145 304	7 280 749	7 395 370	8 109 874
<b>Lokaty, razem</b>	<b>18 655 241</b>	<b>17 544 646</b>	<b>16 363 674</b>	<b>16 735 192</b>	<b>18 442 095</b>

### 3. Należności

#### 3.1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) należności od ubezpieczających	1 174 150	1 167 184	1 080 984	1 066 723	1 034 877
b) należności od pośredników ubezpieczeniowych	55 504	55 578	53 615	42 932	48 258
c) inne należności z tytułu ubezpieczeń	57 323	30 890	56 075	32 220	144
<b>Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (netto)</b>	<b>1 286 977</b>	<b>1 253 652</b>	<b>1 190 674</b>	<b>1 141 875</b>	<b>1 083 279</b>
d) odpisy aktualizujące	449 301	433 590	393 399	354 620	320 887
Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich (brutto)	1 736 278	1 687 242	1 584 073	1 496 495	1 404 166

#### 3.2. Należności z tytułu reasekuracji

Należności z tytułu reasekuracji	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) należności bieżące w reasekuracji czynnej	10 281	8 712	2 802	14 697	675
b) należności bieżące w reasekuracji biernej	68 387	50 451	117 851	46 217	25 499
c) należności bieżące od retrocesjonariuszy	-	300	699	-	-
d) należności z tytułu prowizji reasekuracyjnej rozliczanej w czasie	-	-	-	-	-
e) należności z tytułu udziału reasekuratorów w szkodach wypłaconych	-	-	-	-	-
<b>Należności z tytułu reasekuracji (netto)</b>	<b>78 668</b>	<b>59 463</b>	<b>121 352</b>	<b>60 914</b>	<b>26 174</b>
f) odpisy aktualizujące	5 082	5 034	18 543	19 968	17 593
Należności z tytułu reasekuracji (brutto)	83 750	64 497	139 895	80 882	43 767

#### 3.3. Inne należności

Inne należności	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) należności od budżetu	9 500	9 379	9 268	89	81 704
b) rozrachunki z tytułu gwarancji i akredytyw	-	-	-	-	-
c) pozostałe należności, w tym:	2 496 439	532 880	222 271	224 660	164 174
- rozliczenia z tytułu ZFŚS	62 240	62 264	61 492	63 056	63 314
- należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	384 394	420 010	112 388	32 548	39 765
- rozrachunki z tytułu komisarki awaryjnej i pośrednictwa	4 359	4 261	23 132	8 594	40 965
- rozliczenia przewencyjne	10 746	8 640	11 844	9 108	10 272
- przedpłaty dla dostawców	1 835	4 144	1 320	1 519	3 633
- zatrzymane kaucje gwarancyjne	3 595	3 579	3 514	2 587	1 700
- zależności z tytułu dywidendy od PZU Życie SA	1 987 282	-	-	-	-
- należności od PZU Życie z tytułu zwrotu zaliczki na pod. dochodowy od osób prawnych	31 932	19 939	-	94 751	-
<b>Inne należności (netto), razem</b>	<b>2 505 939</b>	<b>542 259</b>	<b>231 539</b>	<b>224 749</b>	<b>245 878</b>
d) odpisy aktualizujące	42 501	42 514	42 540	43 662	43 399
Inne należności (brutto)	2 548 440	584 773	274 079	268 411	289 277

## 4. Inne składniki aktywów

### 4.1. Rzeczowe składniki aktywów

Rzeczowe składniki aktywów	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) urządzenia techniczne i maszyny	39 246	42 029	42 750	43 136	44 589
b) środki transportu	25 135	27 762	30 493	35 884	38 496
c) inne środki trwałe	25 251	24 949	26 043	12 358	12 402
d) środki trwałe w budowie	3 907	6 356	10 930	14 271	10 709
e) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-
f) zapasy	3 013	3 782	3 588	10 317	11 186
g) odzyski po szkodach	309	304	329	409	390
<b>Rzeczowe składniki aktywów, razem</b>	<b>96 861</b>	<b>105 182</b>	<b>114 133</b>	<b>116 375</b>	<b>117 772</b>

### 4.2. Środki pieniężne

Środki pieniężne	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	183 642	145 189	165 173	152 488	126 662
b) inne środki pieniężne	1 529	1 617	1 116	4 093	1 138
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>185 171</b>	<b>146 806</b>	<b>166 289</b>	<b>156 581</b>	<b>127 800</b>

### 4.3. Inne rozliczenia międzyokresowe czynne

Inne rozliczenia międzyokresowe	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) rozliczenia międzyokresowe z tytułu reasekuracji	113 379	145 152	138 350	140 617	170 089
b) rozliczenia z PTE	18 878	20 937	23 102	26 149	25 915
c) koszty informatyczne	3 930	6 613	2 012	1 860	1 945
d) inne	12 414	17 315	4 749	19 680	1 920
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>148 601</b>	<b>190 017</b>	<b>168 213</b>	<b>188 306</b>	<b>199 869</b>

## 5. Kapitał zakładowy

Stan na 30 czerwca 2011 roku:

Seria	Wartość nominalna	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Ograniczenie praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od dnia)
A	1 zł	imienne	brak	brak	7 602	7 602	gotówka	23.01.1997	27.12.1991
A	1 zł	na okaziciela	brak	brak	60 438 718	60 438 718	gotówka	23.01.1997	27.12.1991
B	1 zł	na okaziciela	brak	brak	25 905 980	25 905 980	aport	31.03.1999	01.01.1999
<b>Razem</b>					<b>86 352 300</b>	<b>86 352 300</b>			

## 6. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) rezerwa składek:	4 285 300	4 315 938	4 024 407	4 059 947	3 890 106
- rezerwy brutto	4 389 963	4 423 493	4 094 113	4 143 332	3 960 148
- udział reasekuratorów	104 663	107 555	69 706	83 385	70 042
b) rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego:	9 611	28 034	18 675	35 169	26 891
- rezerwy brutto	9 611	28 034	18 675	35 169	26 891
- udział reasekuratorów	-	-	-	-	-
c) rezerwa ubezpieczeń na życie:	-	-	-	-	-
- rezerwy brutto	-	-	-	-	-
- udział reasekuratorów	-	-	-	-	-
d) rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia:	8 581 645	8 524 457	8 593 653	8 198 251	7 924 412
- rezerwy brutto	9 225 116	9 190 478	9 310 772	9 237 406	8 608 826
- udział reasekuratorów	643 471	666 021	717 119	1 039 155	684 414
e) rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych:	4 511	6 534	4 731	2 914	4 180
- rezerwy brutto	4 511	6 534	4 731	2 914	4 180
- udział reasekuratorów	-	-	-	-	-
f) rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	534 720	534 720	534 719	532 619	532 619
g) rezerwy na zwrot składki dla członków	-	-	-	-	-
h) pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe określone w statucie	-	-	-	-	-
- rezerwy brutto	-	-	-	-	-
- udział reasekuratorów	-	-	-	-	-
i) rezerwy ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	-	-	-	-	-
- rezerwy brutto	-	-	-	-	-
- udział reasekuratorów	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, razem</b>	<b>13 415 787</b>	<b>13 409 683</b>	<b>13 176 185</b>	<b>12 828 900</b>	<b>12 378 208</b>

## 7. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników

Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) rezerwy na świadczenia emerytalne	65 226	67 352	68 253	75 640	71 049
b) inne obowiązkowe świadczenia pracowników (wg tytułów):	153 552	150 222	145 765	168 569	158 501
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	91 200	90 184	89 123	95 321	94 487
- rezerwy na urlopy	31 280	29 429	25 173	36 112	24 600
- rezerwy na odprawy pośmiertne	11 818	11 565	11 318	11 474	12 601
- rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	19 254	19 044	20 151	25 662	26 813
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem</b>	<b>218 778</b>	<b>217 574</b>	<b>214 018</b>	<b>244 209</b>	<b>229 550</b>



## 8. Inne rezerwy

Inne rezerwy	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) rezerwa na koszty z tytułu restrukturyzacji	41 956	37 992	52 591	108 419	122 667
b) rezerwy dotyczące rozliczeń reasekuracyjnych	33 453	43 325	36 372	36 350	30 370
c) rezerwa na roszczenia sporne i potencjalne zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczenia	6 090	4 494	4 461	20 925	24 936
d) rezerwa na karę pieniężną nałożoną przez UOKiK	14 792	14 792	14 792	14 792	14 792
e) rezerwy na ewentualne zobowiązania z tytułu inwestycji CLSiOR	916	916	916	916	916
f) inne rezerwy	1 887	1 933	1 519	1 680	1 648
<b>Inne rezerwy, razem</b>	<b>99 094</b>	<b>103 452</b>	<b>110 651</b>	<b>183 082</b>	<b>195 329</b>

## 9. Zobowiązania

### 9.1. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) zobowiązania wobec ubezpieczających	95 296	92 160	92 037	81 017	73 672
b) zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych	85 709	87 905	88 397	82 597	75 323
c) inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	83 680	97 252	79 192	16 117	5 703
<b>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich, razem</b>	<b>264 685</b>	<b>277 317</b>	<b>259 626</b>	<b>179 731</b>	<b>154 698</b>

### 9.2. Zobowiązania z tytułu reasekuracji

Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) rachunki bieżące w reasekuracji czynnej	8 735	6 163	1 149	13 003	365
b) rachunki bieżące w reasekuracji biernej	61 891	53 292	26 108	50 949	17 302
c) zobowiązania z tytułu retrocesji	1 095	2 142	712	-	-
d) zobowiązania z tytułu składek reasekuracyjnych rozliczanych w czasie	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu reasekuracji, razem</b>	<b>71 721</b>	<b>61 597</b>	<b>27 969</b>	<b>63 952</b>	<b>17 667</b>

### 9.3. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Na pozycję zobowiązań wobec instytucji kredytowych składały się niemal wyłącznie krótkoterminowe transakcje sprzedaży papierów dłużnych z przyrzeczeniem odkupu (ang. *sell-buy-back*) o wartości bilansowej na 30 czerwca 2011 roku 1.313.666 tys. zł.

## 10. Fundusze specjalne

Fundusze specjalne	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
a) Fundusz Prewencyjny	24 511	26 885	31 839	37 938	24 721
b) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	118 786	120 099	109 925	122 056	101 133
c) Zakładowy Fundusz Nagród	-	-	-	-	-
<b>Fundusze specjalne, razem</b>	<b>143 297</b>	<b>146 984</b>	<b>141 764</b>	<b>159 994</b>	<b>125 854</b>

## 11. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów

<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	<b>30 czerwca 2011</b>	<b>31 marca 2011</b>	<b>31 grudnia 2010</b>	<b>30 czerwca 2010</b>	<b>31 grudnia 2009</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	284 302	289 278	327 663	235 427	303 209
- zarachowane dochody i koszty reasekuracji	71 706	73 317	65 589	37 072	75 421
- zarachowane nagrody dla pracowników	24 587	12 760	54 442	28 244	46 862
- zarachowane koszty wynagrodzeń pracowników	38 569	50 461	58 014	23 865	42 947
- zarachowane koszty prowizji z ubezpieczeń bezpośrednich	148 210	151 551	145 824	146 151	137 922
- pozostałe zarachowania	1 230	1 189	3 794	95	57
b) ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
c) przychody przyszłych okresów, w tym:	15 068	14 456	15 084	12 664	13 112
- przedpłaty składek	-	-	-	-	-
- otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 857	7 169	7 624	8 246	8 883
- odroczone prowizje reasekuracyjne	8 211	7 287	7 460	4 418	4 229
- pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem</b>	<b>299 370</b>	<b>303 734</b>	<b>342 747</b>	<b>248 091</b>	<b>316 321</b>

**12. Zmiany odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości**

Pozycja Aktywów	Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2011 roku w tym odniesione na:		Utworzenia, w tym odniesione na:		Rozwiązania, w tym odniesione na:		Spisania aktywów z bilansu, w tym odniesione na:		Inne zmiany, w tym odniesione na:		Odpisy wg stanu na 30 czerwca 2011 roku, w tym odniesione na:	
	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny
I. Wartości niematerialne i prawne	6 300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 300	-
II. Lokaty	105 685	818	2	-	(5 106)	-	-	-	-	-	100 581	818
1. Nieruchomości	77 387	818	-	-	(662)	-	-	-	-	-	76 725	818
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	5 787	-	2	-	-	-	-	-	-	-	5 789	-
3. Inne lokaty finansowe	22 511	-	-	-	(4 444)	-	-	-	-	-	18 067	-
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	21 889	-	-	-	(3 822)	-	-	-	-	-	18 067	-
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	622	-	-	-	(622)	-	-	-	-	-	-	-
IV. Należności	454 482	-	64 755	-	(21 509)	-	(844)	-	-	-	496 884	-
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	393 399	-	59 429	-	(2 688)	-	(839)	-	-	-	449 301	-
2. Należności z tytułu reasekuracji	18 543	-	5 314	-	(18 775)	-	-	-	-	-	5 082	-
3. Inne należności	42 540	-	12	-	(46)	-	(5)	-	-	-	42 501	-
1.1. Należności od budżetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Pozostałe należności	42 540	-	12	-	(46)	-	(5)	-	-	-	42 501	-
VII. Rozliczenia międzyokresowe	1 259	-	25 229	-	-	-	-	-	-	-	26 488	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 259	-	25 229	-	-	-	-	-	-	-	26 488	-

Pozycja Aktywów	Odpisy wg stanu na 1 stycznia 2010 roku w tym odniesione na:		Utworzenia, w tym odniesione na:		Rozwiązania, w tym odniesione na:		Spisania aktywów z bilansu, w tym odniesione na:		Inne zmiany, w tym odniesione na:		Odpisy wg stanu na 30 czerwca 2010 roku, w tym odniesione na:	
	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny
I. Wartości niematerialne i prawne	22 107	-	-	-	(15 807)	-	-	-	-	-	6 300	-
II. Lokaty	195 189	818	4 770	-	(77 116)	-	-	-	-	-	122 843	818
1. Nieruchomości	76 068	818	-	-	-	-	-	-	-	-	76 068	818
2. Lokaty w jednostkach podporządkowanych	3 881	-	4 770	-	-	-	-	-	-	-	8 651	-
3. Inne lokaty finansowe	115 240	-	-	-	(77 116)	-	-	-	-	-	38 124	-
a) udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	104 699	-	-	-	(76 373)	-	-	-	-	-	28 326	-
b) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 541	-	-	-	(743)	-	-	-	-	-	9 798	-
IV. Należności	381 879	-	60 835	-	(24 395)	-	-	-	(69)	-	418 250	-
1. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich	320 887	-	38 559	-	(4 807)	-	-	-	(19)	-	354 620	-
2. Należności z tytułu reasekuracji	17 593	-	21 917	-	(19 542)	-	-	-	-	-	19 968	-
3. Inne należności	43 399	-	359	-	(46)	-	-	-	(50)	-	43 662	-
1.1. Należności od budżetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Pozostałe należności	43 399	-	359	-	(46)	-	-	-	(50)	-	43 662	-
VII. Rozliczenia międzyokresowe	3 786	-	-	-	(1 837)	-	-	-	-	-	1 949	-
4. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 786	-	-	-	(1 837)	-	-	-	-	-	1 949	-

**13. Składki w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych****13.1. Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych**

<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2010</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2010</b>
a) w ubezpieczeniach bezpośrednich	1 950 657	4 198 569	1 791 233	3 926 852
b) w ubezpieczeniach pośrednich	5 953	14 950	5 466	14 999
<b>Składki przypisane brutto, razem</b>	<b>1 956 610</b>	<b>4 213 519</b>	<b>1 796 699</b>	<b>3 941 851</b>

<b>Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2010</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2010</b>
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	88 466	183 337	86 660	181 596
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	731 242	1 420 083	629 860	1 262 936
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	574 984	1 156 566	534 828	1 072 624
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	11 542	26 725	12 961	28 362
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	356 953	968 913	337 863	937 681
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	112 347	296 110	110 527	289 330
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	13 330	24 917	16 599	31 212
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	50 218	95 290	45 002	85 050
i) ochrona prawna (grupa 17)	256	558	189	459
j) pozostałe (grupa 16)	11 319	26 070	16 744	37 602
<b>Składki brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>1 950 657</b>	<b>4 198 569</b>	<b>1 791 233</b>	<b>3 926 852</b>

<b>Składki przypisane brutto w ubezpieczeniach pośrednich</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2010</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2010</b>
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	1	236	139	450
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	2	535	102	350
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	(1)	37	52	257
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	830	1 018	358	954
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	4 660	10 795	3 411	9 217
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	581	2 303	1 245	2 429
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	34	133	73	479
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	-	-	-	-
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	(154)	(107)	86	863
<b>Składki brutto w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>5 953</b>	<b>14 950</b>	<b>5 466</b>	<b>14 999</b>

**13.2. Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych**

<b>Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2010</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2010</b>
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	117 691	231 972	117 542	231 530
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	676 703	1 303 964	629 512	1 264 756
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	575 985	1 135 940	538 410	1 077 478
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	11 513	23 161	10 834	20 884
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	415 676	803 559	399 505	763 477
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	126 498	248 698	134 264	226 511
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	12 572	25 057	12 137	26 664
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	44 457	87 817	32 650	68 256
i) ochrona prawna (grupa 17)	205	395	180	367
j) pozostałe (grupa 16)	21 647	47 715	25 096	52 689
<b>Składki zarobione brutto w bezpośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem</b>	<b>2 002 947</b>	<b>3 908 278</b>	<b>1 900 130</b>	<b>3 732 612</b>

<b>Składki zarobione brutto w ubezpieczeniach pośrednich</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2010</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2010</b>
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	25	188	199	286
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	135	274	123	358
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	22	(8)	86	220
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	521	868	13	353
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	5 004	14 959	5 882	11 388
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	218	1 994	1 835	3 572
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	16	75	33	398
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	-	-	-	-
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	(326)	104	235	1 202
<b>Składki zarobione brutto w pośrednich ubezpieczeniach majątkowych i osobowych, razem</b>	<b>5 615</b>	<b>18 454</b>	<b>8 406</b>	<b>17 777</b>

**14. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto**

<b>Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2011</b>	<b>1 kwietnia - 30 czerwca 2010</b>	<b>1 stycznia - 30 czerwca 2010</b>
a) z ubezpieczeń bezpośrednich, w tym:	1 389 889	2 654 814	1 282 325	2 646 954
- koszty likwidacji szkód	122 828	242 567	131 609	256 461
b) z ubezpieczeń pośrednich, w tym:	890	4 643	2 353	6 214
- koszty likwidacji szkód	-	-	-	-
<b>Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto, razem</b>	<b>1 390 779</b>	<b>2 659 457</b>	<b>1 284 678</b>	<b>2 653 168</b>

Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	42 425	83 589	37 767	75 779
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	480 167	973 959	464 597	1 004 033
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	392 990	800 091	379 341	824 019
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	20 687	48 126	2 431	8 183
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	315 134	502 212	307 683	564 994
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	80 656	136 376	58 805	114 270
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	1 280	3 631	3 305	3 705
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	32 834	65 346	25 367	43 921
i) ochrona prawna (grupa 17)	147	270	155	466
j) pozostałe (grupa 16)	23 569	41 214	2 874	7 584
<b>Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>1 389 889</b>	<b>2 654 814</b>	<b>1 282 325</b>	<b>2 646 954</b>

Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto w ubezpieczeniach pośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	-	-	-	-
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	540	1 152	1 227	3 468
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	(38)	(36)	325	923
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	(2)	3	-	(59)
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	382	2 468	31	444
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	2	1 008	752	1 415
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	6	10	18	23
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	-	-	-	-
i) ochrona prawna (grupa 17)	-	-	-	-
j) pozostałe (grupa 16)	-	38	-	-
<b>Kwota odszkodowań i świadczeń wypłaconych brutto w ubezpieczeniach pośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>890</b>	<b>4 643</b>	<b>2 353</b>	<b>6 214</b>

## 15. Koszty likwidacji szkód

Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
a) następstwa wypadków i choroba (grupa 1 i 2)	11 990	23 096	8 840	17 905
b) komunikacyjne – odpowiedzialność cywilna (grupa 10)	45 600	90 788	48 043	97 382
c) komunikacyjne pozostałe (grupa 3)	23 021	45 123	30 297	57 992
d) morskie, lotnicze i transportowe (grupy 4, 5, 6, 7)	730	1 626	337	831
e) od ognia i innych szkód majątkowych (grupy 8 i 9)	25 104	48 415	30 173	55 230
f) odpowiedzialność cywilna (grupy 11,12,13)	12 680	24 763	12 123	23 714
g) kredyty i gwarancje (grupy 14,15)	76	1 078	73	238
h) świadczenie pomocy (grupa 18)	3 450	6 615	1 564	2 828
i) ochrona prawna (grupa 17)	9	15	13	32
j) pozostałe (grupa 16)	168	1 048	146	309
<b>Koszty likwidacji szkód w ubezpieczeniach bezpośrednich (wg klas rachunkowych), razem</b>	<b>122 828</b>	<b>242 567</b>	<b>131 609</b>	<b>256 461</b>

**16. Koszty akwizycji**

Koszty akwizycji	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
a) zużycie materiałów i energii	4 690	9 670	4 522	9 674
b) usługi obce	20 843	42 338	25 887	46 020
c) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia	82 579	166 632	84 196	163 928
d) prowizje	236 200	496 322	222 982	462 891
e) amortyzacja	4 875	8 964	4 790	8 749
f) pozostałe	9 691	17 369	11 284	16 328
g) zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	1 612	(27 571)	(4 189)	(35 992)
<b>Koszty akwizycji, razem</b>	<b>360 490</b>	<b>713 724</b>	<b>349 472</b>	<b>671 598</b>

**17. Koszty administracyjne**

Koszty administracyjne	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
a) zużycie materiałów i energii	4 282	9 027	4 342	11 041
b) usługi obce	26 019	53 984	44 602	83 747
c) wynagrodzenia oraz ubezpieczenia i inne świadczenia	76 257	157 491	113 890	203 301
d) amortyzacja	10 446	22 711	12 280	25 537
e) pozostałe	10 407	21 419	16 956	30 310
<b>Koszty administracyjne, razem</b>	<b>127 411</b>	<b>264 632</b>	<b>192 070</b>	<b>353 936</b>

**18. Pozostałe przychody operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
Przychody z odsetek	263	634	173	438
Dodatnie różnice kursowe	1 973	3 543	2 304	3 406
Przychody ze sprzedanych środków trwałych i inwestycji rozpoczętych	131	192	891	1 347
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących i rezerw na przyszłe zobowiązania	67	164	1 902	2 057
Przychody z pośrednictwa ubezpieczeniowego i komisarki awaryjnej	1 546	3 470	1 108	2 527
Przychody z tytułu umów z towarzystwami emerytalnymi	6 308	14 748	5 865	9 218
Refaktury kosztów	968	3 983	1 367	2 539
Otrzymane odszkodowania	635	1 352	135	201
Pozostałe	790	1 817	876	2 102
<b>Razem</b>	<b>12 681</b>	<b>29 903</b>	<b>14 621</b>	<b>23 835</b>



**19. Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne	1 kwietnia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 kwietnia - 30 czerwca 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
Ujemne różnice kursowe	(774)	5 666	2 159	8 251
Odsetki zwłoki od zobowiązań podatkowych	71	132	93	188
Koszty z umów warunkowej sprzedaży	3 164	2 555	11 635	58 654
Pozostałe koszty finansowe	17	42	3	7
Wartość sprzedanych środków trwałych i inwestycji rozpoczętych	170	237	1 174	1 208
Darowizny	60	333	46	297
Odpisane należności	3	11	16	25
Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	440	452	22	359
Zapłacone kary, odszkodowania, grzywny	433	467	617	1 522
Koszty z tytułu umów z towarzystwami emerytalnymi	5 482	9 809	2 276	7 157
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	4 162	8 375	11 902	14 824
- koszty restrukturyzacji	-	-	8 942	8 942
- koszty podlegające refakturowaniu	941	3 931	1 334	2 542
- koszty utworzenia rezerw na prawdopodobne straty	1 641	2 225	128	613
- koszty związane z pełnieniem czynności komisarza awaryjnego	101	206	37	105
<b>Razem</b>	<b>13 228</b>	<b>28 079</b>	<b>29 943</b>	<b>92 492</b>

**20. Margines wypłacalności**

Zasady wyliczania marginesu wypłacalności oraz minimalnej wysokości kapitału gwarancyjnego określa Rozporządzenie w sprawie marginesu wypłacalności.

Wyszczególnienie	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
1. Aktywa zakładu ubezpieczeń	29 931 036	28 003 036	26 349 819	25 495 919	29 048 207
2. Aktywa przeznaczone na pokrycie wszelkich przewidywanych zobowiązań	18 739 630	15 593 112	14 447 633	15 006 042	18 636 665
a) zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-	-
b) rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	13 368 384	13 346 828	13 101 608	12 759 739	12 299 212
c) rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	-	-	-	-	-
d) pozostałych rezerw	317 872	343 647	328 726	460 729	542 531
e) zobowiązań z tytułu depozytów reasekuratorów	-	-	-	-	-
f) pozostałych zobowiązań i funduszy specjalnych	4 754 004	1 598 903	674 552	1 537 483	5 478 601
g) rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów	299 370	303 734	342 747	248 091	316 321
h) wszelkich innych zobowiązań zakładu ubezpieczeń, nieuwzględnionych w wierszach a - g	-	-	-	-	-
3. Wartości niematerialne i prawne	67 408	63 192	63 526	50 679	49 560
4. Akcje i inne aktywa podlegające odliczeniu zgodnie z art. 148 ust. 2, 2a, 2b ustawy z uwzględnieniem art. 148 ust. 2c, 2d ustawy	5 552 482	6 741 493	6 599 272	5 495 433	7 463 664
a) Akcje i inne aktywa finansujące kapitały własne zakładów ubezpieczeń należących do tej samej ubezpieczeniowej grupy kapitałowej zgodnie z art. 148 ust. 2 ustawy	5 552 482	6 741 493	6 599 272	5 495 433	7 463 664
b) Akcje lub udziały finansujące kapitały własne innych zakładów ubezpieczeń, instytucji kredytowych i instytucji finansowych w rozumieniu prawa bankowego oraz firm inwestycyjnych wchodzących w skład konglomeratu finansowego zgodnie z art. 148 ust. 2a ustawy (o ile nie zostały ujęte w pozycji 4 a))	-	-	-	-	-
c) Posiadane przez zakład ubezpieczeń w odniesieniu do innych zakładów ubezpieczeń, instytucji kredytowych i instytucji finansowych w rozumieniu prawa bankowego oraz firm inwestycyjnych, zgodnie z art. 148 ust. 2b ustawy,	-	-	-	-	-

Wyszczególnienie	30 czerwca 2011	31 marca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
i) udzielone przez zakład ubezpieczeń pożyczki podporządkowane spełniające warunki określone w art. 148 ust. 4 pkt 2 ustawy	-	-	-	-	-
ii) skumulowane niezapłacone dywidendy z tytułu akcji uprzywilejowanych	-	-	-	-	-
d) Suma kwot, co do których organ nadzoru wyraził zgodę na odstąpienie od stosowania odliczeń na podstawie art. 148 ust. 2c ustawy	-	-	-	-	-
e) Suma kwot, co do których organ nadzoru wyraził zgodę na odstąpienie od stosowania odliczeń na podstawie art. 148 ust. 2d ustawy (o ile nie zostały ujęte w pozycji 4 d))	-	-	-	-	-
5. Wpływ uczestnictwa krajowego zakładu ubezpieczeń w ubezpieczeniowej grupie kapitałowej na wartość środków własnych tego zakładu ubezpieczeń	3 565 444	5 080 265	4 630 089	3 544 807	5 576 452
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	295 927	277 533	276 036	258 480	213 126
7. W przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, wartość zobowiązań wobec członków towarzystwa, pod warunkiem spełnienia wymogów określonych w art. 148 ust. 3 pkt 2 ustawy	-	-	-	-	-
8. Suma kwot określonych w decyzjach organu nadzoru wydanych na podstawie art. 148 ust. 4 pkt 1 ustawy, wyrażających zgodę na zaliczenie do środków własnych	-	-	-	-	-
9. Suma kwot określonych w decyzjach organu nadzoru wydanych na podstawie art. 148 ust. 4 pkt 2 ustawy, wyrażających zgodę na zaliczenie do środków własnych	-	-	-	-	-
10. Suma kwot określonych w decyzjach organu nadzoru wydanych na podstawie art. 148 ust. 4 pkt 3 ustawy, wyrażających zgodę na zaliczenie do środków własnych	-	-	-	-	-
11. Suma kwot określonych w decyzjach organu nadzoru wydanych na podstawie art. 148 ust. 5 ustawy, wyrażających zgodę na zaliczenie do środków własnych	-	-	-	-	-
12. Wartość kaucji, o której mowa w art. 113 ustawy	-	-	-	-	-
<b>13. Wielkości środków własnych</b>	<b>8 841 033</b>	<b>10 407 971</b>	<b>9 593 441</b>	<b>8 230 092</b>	<b>8 261 644</b>
14. Wielkość środków własnych na pokrycie kapitału gwarancyjnego zgodnie z art. 148a ustawy	8 841 033	10 407 971	9 593 441	8 230 092	8 261 644
a) Suma wartości elementów wynikających z art. 148 ust. 3 pkt 1-6 i ust. 4 pkt 1 i 2 ustawy z uwzględnieniem elementów wskazanych w art. 148 ust. 1 pkt 2-4 i ust. 2a, 2b ustawy	8 841 033	10 407 971	9 593 441	8 230 092	8 261 644
15. Margines wypłacalności	1 336 216	1 333 798	1 338 798	1 336 216	1 338 798
16. Minimalna wysokość kapitału gwarancyjnego	13 868	13 868	14 323	14 323	13 351
17. 1/3 kwoty marginesu wypłacalności	445 405	444 599	446 266	445 405	446 266
18. Nadwyżka/niedobór środków własnych na pokrycie marginesu wypłacalności	7 504 817	9 074 173	8 254 643	6 893 876	6 922 846
19. Kapitał gwarancyjny	445 405	444 599	446 266	445 405	446 266
<b>20. Nadwyżka/niedobór środków własnych na pokrycie kapitału gwarancyjnego</b>	<b>8 395 628</b>	<b>9 963 372</b>	<b>9 147 175</b>	<b>7 784 687</b>	<b>7 815 378</b>
a) Różnica między kwotą wykazaną w poz. 14a a kapitałem gwarancyjnym	8 395 628	9 963 372	9 147 175	7 784 687	7 815 378

## 21. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku PZU nie dokonywał emisji, wykupów ani spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 22. Udzielenie poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku PZU nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielił gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego

podmiotu - jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych PZU.

## **23. Rozliczenia z tytułu spraw spornych**

PZU bierze udział w licznych sporach sądowych, arbitrażowych oraz postępowaniach administracyjnych. Do typowych sporów sądowych, w których bierze udział PZU należą spory związane z zawartymi umowami ubezpieczeniowymi, spory dotyczące stosunku pracy oraz spory dotyczące zobowiązań umownych. Do typowych postępowań administracyjnych, w których bierze udział PZU należą postępowania przed Prezesem UOKiK, postępowania prowadzone przed KNF oraz postępowania związane z posiadaniem nieruchomości. Powyższe postępowania i spory mają charakter typowy i powtarzalny, zazwyczaj żadne z nich z osobna nie ma istotnego znaczenia dla PZU.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu śródrocznego w PZU nie wystąpiły postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności PZU, których wartość lub łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych PZU.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość wszystkich 19.462 spraw toczących się przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej prowadzonych w PZU wynosiła łącznie 1.105.889 tys. zł. W kwocie tej 947.676 tys. zł dotyczy zobowiązań, a 158.213 tys. zł wierzytelności PZU, co stanowiło odpowiednio 8,47% i 1,41% kapitałów własnych PZU wg PSR.

## **24. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 roku PZU nie zawarł jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie byłyby one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

### **24.1. Transakcje z Członkami Zarządu PZU i Rady Nadzorczej PZU**

Na dzień 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki lub pożyczki zaciągnięte przez Członków Zarządu PZU lub Członków Rady Nadzorczej PZU.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku nie występowały transakcje pomiędzy PZU a Członkami Zarządu PZU, Członkami Rady Nadzorczej PZU oraz osobami pozostającymi z nimi we wspólnym pożyciu, małżonkami, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, osobami przysposobionymi lub przysposabiającymi oraz osobami, nad którymi sprawowali oni opiekę lub kuratelę lub innymi osobami, z którymi Członkowie Zarządu PZU lub Rady Nadzorczej PZU są osobiście powiązani, inne niż wynikające z zawartych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych, zawieranych na warunkach rynkowych.

W okresie 6 miesięcy od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku nie występowały żadne istotne transakcje pomiędzy PZU a jednostkami, w których Członkowie Zarządu PZU lub Rady Nadzorczej PZU, osoby pozostające z nimi we wspólnym pożyciu, małżonkowie, krewni lub powinowaci do drugiego stopnia, osoby przysposobione lub przysposabiające oraz osoby, nad którymi sprawowali oni opiekę lub kuratelę posiadają bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20% głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników, inne niż wynikające z zawartych umów ubezpieczeń majątkowych i osobowych, zawieranych na warunkach rynkowych.

**24.2. Transakcje z podmiotami zależnymi**

Transakcje z podmiotami zależnymi	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 31 grudnia 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
1. Składka przypisana brutto, w tym:	2 148	3 754	2 796
- od UAB DK PZU Lietuva	1 607	2 507	2 309
2. Przychody z tytułu dywidend, w tym:	1 987 282	3 120 000	3 120 000
- od PZU Życie	1 987 282	3 120 000	3 120 000
- od PZU Asset Management	-	-	-
3. Pozostałe przychody, w tym:	19 987	33 702	13 521
- z tytułu prowadzenia działalności akwizycyjnej na rzecz OFE PZU otrzymane od PTE PZU	14 748	24 818	9 398
- z nieruchomości z tytułu czynszów od spółek podporządkowanych	1 320	3 047	1 656
4. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto, w tym:	7 120	22 245	10 990
- dla UAB DK PZU Lietuva	1 550	7 287	4 962
- koszty likwidacji z tytułu usług realizowanych przez PZU CO	5 326	10 851	3 978
5. Pozostałe koszty, w tym:	14 725	28 936	11 788
- usługi informatyczne świadczone przez PZU Centrum Operacji SA	7 511	13 333	6 728
- koszty działalności lokacyjnej z tytułu zarządzania aktywami na rzecz PZU AM	4 412	6 821	1 945
- świadczenie usług cyklicznej realizacji masowych wydruków przez PZU Centrum Operacji SA	1 342	4 000	1 361

Transakcje z podmiotami zależnymi	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
1. Należności - wartość brutto, w tym:	60 199	16 259	132 566
- od PZU Życie z tytułu zwrotu zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych	31 932	-	94 751
- od Syta Development z tytułu realizacji umów dotyczących inwestycji CLSiOR	5 560	5 563	6 549
- od Syta Development z tytułu zaliczek na poczet inwestycji CLSiOR	4 746	4 746	4 746
2. Należności z tytułu dywidend od PZU Życie	1 987 282	-	-
3. Odpisy aktualizujące należności od Syta Development	10 306	10 306	11 291
4. Zobowiązania, w tym:	21 978	38 630	16 298
- zobowiązanie wobec PZU Życie z tytułu podatku dochodowego - Podatkowa Grupa Kapitałowa	9 103	30 684	2 929
5. Należności pozabilansowe - od Syta Development tytułem zabezpieczenia odsetek od udzielonej pożyczki	2 275	2 275	2 275

**24.3. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi**

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	1 stycznia - 30 czerwca 2011	1 stycznia - 31 grudnia 2010	1 stycznia - 30 czerwca 2010
1. Składka przypisana brutto	106	12	12
2. Przychody z tytułu dywidend	-	-	-
3. Pozostałe przychody	-	-	-
4. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	4	32	-
5. Pozostałe koszty	1	-	-

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	30 czerwca 2011	31 grudnia 2010	30 czerwca 2010
1. Należności - wartość brutto, w tym zaliczki na poczet inwestycji budowlanych	47	-	-
2. Odpisy aktualizujące należności	-	-	-
3. Zobowiązania	-	-	-

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PZU za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 roku podpisali:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	
24 sierpnia 2011 r.	Andrzej Klesyk	Prezes Zarządu PZU	..... (podpis)
24 sierpnia 2011 r.	Przemysław Dąbrowski	Członek Zarządu PZU	..... (podpis)
24 sierpnia 2011 r.	Witold Jaworski	Członek Zarządu PZU	..... (podpis)
24 sierpnia 2011 r.	Tomasz Tarkowski	Członek Zarządu PZU	..... (podpis)
24 sierpnia 2011 r.	Marcin Halbersztadt	Członek Zarządu PZU	..... (podpis)
24 sierpnia 2011 r.	Bogusław Skuza	Członek Zarządu PZU	..... (podpis)
24 sierpnia 2011 r.	Ryszard Trepczyński	Członek Zarządu PZU	..... (podpis)
24 sierpnia 2011 r.	Piotr Marczyk	Dyrektor Biura Rachunkowości	..... (podpis)