

|  |   |  |
|--|---|--|
| <b>Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych<br/>"CUPRUM"</b><br>ul. M. Skłodowskiej-Curie 82<br>59-301 Lubin | <b>OGÓLNY RACHUNEK<br/>ZYSKÓW I STRAT<br/>UBEZPIECZYCIELA</b><br>sporządzony na dzień:<br><b>2014-12-31</b> | <b>Adresat:</b><br><br>Rada Nadzorcza<br><b>TUW-CUPRUM</b> |
| <b>Nr statystyczny REGON: 390294404</b>  |   |  |

| Poz.        | WYSZCZEGÓLNIENIE  | STAN NA 31.12.2013 | STAN NA 31.12.2014 |
|-------------|---|--------------------|--------------------|
| 1.          | 2.  | 3.                 | 4.                 |
| <b>I</b>    | <b>WYNIK TECHNICZNY UBEZPIECZEŃ MAJĄTKOWYCH I OSOBOWYCH</b>   | -530 289,88        | -1 267 554,28      |
| <b>II</b>   | <b>PRZYCHODY Z LOKAT (1+2+3+4)</b>  | 3 945 672,27       | 4 044 838,80       |
|             | 1. Przychody z lokat w nieruchomości  | 0,00               | 0,00               |
|             | 2. Przychody z lokat w jednostkach powiązanych  | 0,00               | 0,00               |
|             | 2.1. z udziałów i akcji   | 0,00               | 0,00               |
|             | 2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych   | 0,00               | 0,00               |
|             | 2.3. z pozostałych lokat  | 0,00               | 0,00               |
|             | 3. Przychody z innych lokat finansowych   | 3 349 004,14       | 4 011 295,66       |
|             | 3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 2 007,15           | 0,00               |
|             | 3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu   | 2 046 776,36       | 2 848 283,47       |
|             | 3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych   | 1 300 220,63       | 1 163 012,19       |
|             | 3.4. z pozostałych lokat  | 0,00               | 0,00               |
|             | 4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat  | 0,00               | 32 522,90          |
|             | 5. Wynik dodatni z realizacji lokat   | 596 668,13         | 1 020,24           |
| <b>III</b>  | <b>NIE ZREALIZOWANE ZYSKI Z LOKAT</b>   | 37 079,24          | 0,00               |
| <b>IV</b>   | <b>PRZYCHODY Z LOKAT NETTO PO UWZGLĘDNIENIU KOSZTÓW, PRZENIESIONE Z TECHNICZNEGO RACHUNKU UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE</b>  | 0,00               | 0,00               |
| <b>V</b>    | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ (1+2+3+4)</b>   | 242 579,58         | 104 947,85         |
|             | 1. Koszty utrzymania nieruchomości  | 12 401,82          | 12 783,14          |
|             | 2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej   | 90 746,15          | 92 164,71          |
|             | 3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat   | 40 416,80          | 0,00               |
|             | 4. Wynik ujemny z realizacji lokat  | 99 014,81          | 0,00               |
| <b>VI</b>   | <b>NIE ZREALIZOWANE STRATY NA LOKATACH</b>  | 23 897,87          | 0,00               |
| <b>VII</b>  | <b>PRZYCHODY Z LOKAT NETTO PO UWZGLĘDNIENIU KOSZTÓW, PRZENIESIONE DO TECHNICZNEGO RACHUNKU UBEZPIECZEŃ MAJĄTKOWYCH I OSOBOWYCH</b>                                    | 0,00               | 0,00               |
| <b>VIII</b> | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | 199 335,39         | 15 879,60          |
| <b>IX</b>   | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | 2 044,64           | 10 235,18          |
| <b>X</b>    | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   | 3 383 274,93       | 2 677 981,09       |
| <b>XI</b>   | <b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>   | 0,00               | 0,00               |
| <b>XII</b>  | <b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>  | 0,00               | 0,00               |
| <b>XIII</b> | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>   | 3 383 274,93       | 2 677 981,09       |
| <b>XIV</b>  | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>  | 533 489,00         | 539 725,00         |
| <b>XV</b>   | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>   | 0,00               | 0,00               |
| <b>XVI</b>  | <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  | 2 849 785,93       | 2 138 256,09       |

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
| Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych<br>"CUPRUM"<br>ul. M. Skłodowskiej-Curie 82<br>59-301 Lubin |  | TECHNICZNY RACHUNEK<br>UBEZPIECZEŃ<br>MAJĄTKOWYCH<br>I OSOBOWYCH<br>sporządzony na dzień:<br>2014-12-31 | Adresat:<br><br>Rada Nadzorcza<br>TUV-CUPRUM |
| Nr statystyczny REGON: 390294404   |  | OGÓLEM  |  |
| <b>Poz.</b>  | <b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>  | <b>STAN NA 31.12.2013</b>   | <b>STAN NA 31.12.2014</b>                    |
| 1.   | 2.   | 3.  | 4.   |
| <b>I</b>   | <b>SKŁADKI</b>   | 56 134 334,08   | 70 802 094,15                                |
|  | 1. Składki przypisane brutto   | 57 642 601,61   | 72 909 064,24                                |
|  | 2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej   | 1 239 204,73  | 1 110 901,66                                 |
|  | 3. Zmiany stanu rezerw składek oraz rezerwy na ryzyko niewygasłe brutto                                  | 397 237,70  | 965 894,88                                   |
|  | 4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek  | 128 174,90  | -30 173,55                                   |
| <b>II</b>  | <b>Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat</b> | 0,00  | 0,00   |
| <b>III</b>   | <b>Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>   | 66 954,48   | 52 714,71                                    |
| <b>IV</b>  | <b>ODSZKODOWANIA I ŚWIADCZENIA</b>   | 22 313 083,39   | 16 514 063,06                                |
|  | 1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone w roku obrotowym:   | 10 546 022,19   | 24 888 448,84                                |
|  | 1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto  | 10 546 022,19   | 24 888 448,84                                |
|  | 1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych                                 | 0,00  | 0,00   |
|  | 2. Zmiany stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym:                  | 11 767 061,20   | -8 374 385,78                                |
|  | 2.1. Zmiana stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto                             | 11 710 816,23   | -8 417 446,61                                |
|  | 2.2 Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia            | -56 244,97  | -43 060,83                                   |
| <b>V</b>   | <b>ZMIANY STANU POZOSTAŁYCH REZERW TECHNICZNO-UBEZPIECZENIOWYCH NA UDZIALE WŁASNYM</b>                   | 0,00  | 0,00   |
|  | 1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto                                   | 0,00  | 0,00   |
|  | 2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych                 | 0,00  | 0,00   |
| <b>VI</b>  | <b>PREMIE I RABATY DLA UBEZPIECZONYCH NA UDZIALE WŁASNYM, ŁĄCZNIE ZE ZMIANĄ STANU REZERW</b>             | 29 455 373,18   | 50 342 208,01                                |
| <b>VII</b>   | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ</b>  | 3 831 273,00  | 4 078 243,06                                 |
|  | 1. Koszty akwizycji  | 800 095,48  | 932 302,53                                   |
|  | 2. Koszty administracyjne  | 3 031 177,52  | 3 145 940,53                                 |
|  | 3. Otrzymane prowizje reasekuracyjne i udział w zyskach reasekuratorów                                   | 0,00  | 0,00   |
| <b>VIII</b>  | <b>POZOSTAŁE KOSZTY TECHNICZNE NA UDZIALE WŁASNYM</b>  | 410 215,65  | 455 441,84                                   |
| <b>IX</b>  | <b>ZMIANY STANU REZERW NA WYRÓWNANIE SZKODOWOŚCI (RYZYKA)</b>  | 721 633,22  | 732 407,17                                   |
| <b>X</b>   | <b>WYNIK TECHNICZNY UBEZPIECZEŃ MAJĄTKOWYCH I OSOBOWYCH</b>  | -530 289,88   | -1 267 554,28                                |

Firma: 30, Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"

I. Bilans zakładu ubezpieczeń

1.1 Aktywa zakładu ubezpieczeń (W:51)

BILANS NA 31.12.2014 r

| Wyszczególnienie   | początek okresu      | koniec okresu         |
|--|----------------------|-----------------------|
| A  | B                    | C                     |
| <b>A. Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>134 202,05</b>    | <b>140 176,34</b>     |
| 1. Wartość firmy   | 0,00                 | 0,00                  |
| 2. Inne wartości niematerialne i prawne i zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych   | 134 202,05           | 140 176,34            |
| <b>B. Lokaty</b>   | <b>93 298 422,65</b> | <b>116 360 047,04</b> |
| I. Nieruchomości   | 1 129 187,49         | 1 096 219,93          |
| 1. Grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu   | 165 388,63           | 165 388,63            |
| 2. Budynki, budowle oraz spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu   | 963 798,86           | 930 831,30            |
| 3. Inwestycje budowlane i zaliczki na poczet tych inwestycji   | 0,00                 | 0,00                  |
| II. Lokaty w jednostkach podporządkowanych   | 0,00                 | 0,00                  |
| 1. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych   | 0,00                 | 0,00                  |
| 2. Pożyczki udzielone jednostkom podporządkowanym oraz dłużne papiery wartościowe emitowane przez te jednostki   | 0,00                 | 0,00                  |
| 3. Pozostałe lokaty  | 0,00                 | 0,00                  |
| III. Inne lokaty finansowe   | 92 169 235,16        | 115 263 827,11        |
| 1. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 469 845,29           | 491 632,47            |
| 2. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu   | 63 465 456,90        | 68 576 730,98         |
| 3. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lokacyjnych  | 0,00                 | 0,00                  |
| 4. Pożyczki zabezpieczone hipotecznie  | 0,00                 | 0,00                  |
| 5. Pozostałe pożyczki  | 0,00                 | 0,00                  |
| 6. Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych   | 28 233 932,97        | 46 195 463,66         |
| 7. Pozostałe lokaty  | 0,00                 | 0,00                  |
| IV. Należności depozytowe od cedentów  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>C. Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający</b>  |                      |                       |
| <b>D. Należności</b>   | <b>4 512 184,69</b>  | <b>3 413 831,82</b>   |
| I. Należności z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich   | 3 469 474,11         | 3 413 512,62          |
| 1. Należności od ubezpieczających  | 3 469 346,89         | 3 413 512,62          |
| 1.1. od jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                  |
| 1.2. od pozostałych jednostek  | 3 469 346,89         | 3 413 512,62          |
| 2. Należności od pośredników ubezpieczeniowych   | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.1. od jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.2. od pozostałych jednostek  | 0,00                 | 0,00                  |
| 3. Inne należności   | 127,22               | 0,00                  |
| 3.1. od jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                  |
| 3.2. od pozostałych jednostek  | 127,22               | 0,00                  |
| II. Należności z tytułu reasekuracji   | 0,00                 | 0,00                  |
| 1. od jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2. od pozostałych jednostek  | 0,00                 | 0,00                  |
| III. Inne należności   | 1 042 710,58         | 319,20                |
| 1. Należności od budżetu   | 1 042 559,38         | 0,00                  |
| 2. Pozostałe należności  | 151,20               | 319,20                |
| 2.1. od jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.2. od pozostałych jednostek  | 151,20               | 319,20                |
| <b>E. Inne składniki aktywów</b>   | <b>1 027 168,17</b>  | <b>996 953,63</b>     |
| I. Rzeczowe składniki aktywów  | 335 690,30           | 389 865,68            |
| II. Środki pieniężne   | 691 477,87           | 607 087,95            |
| III. Pozostałe składniki aktywów   | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>F. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>428 591,69</b>    | <b>442 521,62</b>     |
| I. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 361 321,00           | 387 483,00            |
| II. Aktywowane koszty akwizycji  | 14 610,97            | 14 098,67             |
| III. Zarachowane odsetki i czynsze   | 649,33               | 514,25                |
| IV. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 52 010,39            | 40 425,70             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>99 400 569,25</b> | <b>121 353 530,45</b> |

**Firma: 30, Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"**
**I. Bilans zakładu ubezpieczeń**
**1.2 Pasywa zakładu ubezpieczeń (W:51)**
**BILANS NA 31.12.2014 r**

| Wyszczególnienie  | początek okresu      | koniec okresu        |
|---|----------------------|----------------------|
| A   | B                    | C                    |
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>43 903 218,14</b> | <b>50 246 774,09</b> |
| I. Kapitał podstawowy   | 16 920 500,00        | 16 920 500,00        |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)  | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Akcje własne (wielkość ujemna)   | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy  | 22 812 159,33        | 25 661 945,26        |
| V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny  | 1 320 772,88         | 5 526 072,74         |
| VI. Pozostałe kapitały rezerwowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 2 849 785,93         | 0,00                 |
| VIII. Zysk (strata) netto   | 0,00                 | 2 138 256,09         |
| <b>B. Zobowiązania podporządkowane</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>C. Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe</b>  | <b>22 506 254,95</b> | <b>15 793 969,28</b> |
| I. Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego  | 3 366 329,68         | 4 332 224,56         |
| II. Rezerwa ubezpieczeń na życie  |                      |                      |
| III. Rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia   | 17 088 820,50        | 8 678 232,78         |
| IV. Rezerwy na premie i rabaty dla ubezpieczonych   | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Rezerwy na wyrównanie szkodowości (ryzyka)   | 2 051 104,77         | 2 783 511,94         |
| VI. Rezerwy na zwrot składek dla członków   | 0,00                 | 0,00                 |
| VII. Pozostałe rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe określone w statucie  | 0,00                 | 0,00                 |
| VIII. Rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający                        |                      |                      |
| <b>D. Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych (wielkość ujemna)</b>                      | <b>214 822,21</b>    | <b>141 587,83</b>    |
| I. Udział reasekuratorów w rezerwie składek i w rezerwie na pokrycie ryzyka niewygasłego                          | 128 174,90           | 98 001,35            |
| II. Udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie   |                      |                      |
| III. Udział reasekuratorów w rezerwie na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia                                | 86 647,31            | 43 586,48            |
| IV. Udział reasekuratorów w rezerwie na premie i rabaty dla ubezpieczonych  | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Udział reasekuratorów w pozostałych rezerwach określonych w statucie   | 0,00                 | 0,00                 |
| VI. Udział reasekuratorów w rezerwie ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający |                      |                      |
| <b>E. Oszacowane regresy i odzyski (wielkość ujemna)</b>  | <b>0,00</b>          | <b>6 858,89</b>      |
| I. Oszacowane regresy i odzyski brutto  | 0,00                 | 6 858,89             |
| II. Udział reasekuratorów w oszacowanych regresach i odzyskach  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>F. Pozostałe rezerwy</b>   | <b>2 042 832,81</b>  | <b>3 444 939,62</b>  |
| I. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników                                | 838 145,29           | 1 229 244,68         |
| II. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 681 932,00           | 1 683 722,00         |
| III. Inne rezerwy   | 522 755,52           | 531 972,94           |
| <b>G. Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>H. Pozostałe zobowiązania i fundusze specjalne</b>   | <b>31 063 063,44</b> | <b>51 923 112,04</b> |
| I. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich  | 29 844 086,19        | 50 704 086,97        |
| 1. Zobowiązania wobec ubezpieczających  | 29 844 086,19        | 50 704 084,01        |
| 1.1 wobec jednostek podporządkowanych   | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.2. wobec pozostałych jednostek  | 29 844 086,19        | 50 704 084,01        |
| 2. Zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.1. wobec jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.2. wobec pozostałych jednostek  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń   | 0,00                 | 2,96                 |
| 3.1. wobec jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.2. wobec pozostałych jednostek  | 0,00                 | 2,96                 |
| II. Zobowiązania z tytułu reasekuracji  | 326 204,73           | 228 787,16           |
| 1. wobec jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. wobec pozostałych jednostek  | 326 204,73           | 228 787,16           |
| III. Zobowiązania z tytułu emisji własnych dłużnych papierów wartościowych oraz pobranych pożyczek                | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. zobowiązania zamienne na akcje zakładu ubezpieczeń   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. pozostałe  | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Zobowiązania wobec instytucji kredytowych   | 3 417,33             | 4 617,95             |
| V. Inne zobowiązania  | 218 573,62           | 437 618,20           |
| 1. Zobowiązania wobec budżetu   | 137 683,11           | 353 610,34           |
| 2. Pozostałe zobowiązania   | 80 890,51            | 84 007,86            |
| 2.1. wobec jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.2. wobec pozostałych jednostek  | 80 890,51            | 84 007,86            |
| VI. Fundusze specjalne  | 670 781,57           | 548 001,76           |

|                                       |                      |                       |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>I. Rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>100 022,12</b>    | <b>93 182,14</b>      |
| 1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 100 022,12           | 93 182,14             |
| 2. Ujemna wartość firmy               | 0,00                 | 0,00                  |
| 3. Przychody przyszłych okresów       | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                   | <b>99 400 569,25</b> | <b>121 353 530,45</b> |

**Firma: Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM"**  
**Rachunek przepływów pieniężnych na dzień: 2014-12-31**

| <b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>  | Okres poprzedni       | Okres bieżący         |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A   | B                     | C                     |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  | <b>13 539 320,97</b>  | <b>14 070 878,99</b>  |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>58 203 357,62</b>  | <b>74 149 704,49</b>  |
| <b>1. Wpływy z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej</b>   | <b>57 916 779,62</b>  | <b>73 707 317,14</b>  |
| 1.1. Wpływy z tytułu składek brutto   | 57 344 325,32         | 72 707 954,29         |
| 1.2. Wpływy z tytułu regresów, odzysków i zwrotów odszkodowań   | 251 829,15            | 778 558,99            |
| 1.3. Pozostałe wpływy z działalności bezpośredniej  | 320 625,15            | 220 803,86            |
| <b>2. Wpływy z reasekuracji biernej</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 2.1. Wpłaty reasekuratorów z tytułu udziału w odszkodowaniach   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.2. Wpływy z tytułu prowizji reasekuracyjnych i udziałów w zyskach reasekuratorów  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.3. Pozostałe wpływy z reasekuracji biernej  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>3. Wpływy z pozostałej działalności operacyjnej</b>  | <b>286 578,00</b>     | <b>442 387,35</b>     |
| 3.1. Wpływy z tytułu czynności komisarza awaryjnego   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty                             | 106,85                | 0,00                  |
| 3.3. Pozostałe wpływy   | 286 471,15            | 442 387,35            |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>44 664 036,65</b>  | <b>60 078 825,50</b>  |
| <b>1. Wydatki z tytułu działalności bezpośredniej i reasekuracji czynnej</b>  | <b>41 296 127,53</b>  | <b>58 631 038,79</b>  |
| 1.1. Zwroty składek brutto  | 26 758 069,37         | 29 393 991,27         |
| 1.2. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto   | 9 889 593,09          | 24 805 304,56         |
| 1.3. Wydatki z tytułu akwizycji   | 777 374,75            | 931 790,23            |
| 1.4. Wydatki o charakterze administracyjnym   | 2 930 401,11          | 2 609 306,26          |
| 1.5. Wydatki z tytułu likwidacji szkód i windykacji regresów  | 871 345,19            | 821 804,15            |
| 1.6. Wypłacone prowizje i udziały w zyskach z tytułu reasekuracji czynnej   | 0,00                  | 0,00                  |
| 1.7. Pozostałe wydatki z działalności bezpośredniej oraz reasekuracji czynnej   | 69 344,02             | 68 842,32             |
| <b>2. Wydatki z tytułu reasekuracji biernej</b>   | <b>1 040 946,33</b>   | <b>1 213 294,23</b>   |
| 2.1. Składki zapłacone z tytułu reasekuracji biernej  | 1 040 946,33          | 1 213 294,23          |
| 2.2. Pozostałe wydatki z tytułu reasekuracji biernej  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>3. Wydatki z pozostałej działalności operacyjnej</b>   | <b>2 326 962,79</b>   | <b>234 492,48</b>     |
| 3.1. Wydatki z tytułu czynności komisarza awaryjnego  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników aktywów trwałych innych niż lokaty                            | 205 809,25            | -794 369,76           |
| 3.3. Pozostałe wydatki operacyjne   | 2 121 153,54          | 1 028 862,24          |
| <b>B. Przepływy z działalności lokacyjnej</b>   | <b>-13 668 779,06</b> | <b>-14 171 772,32</b> |
| <b>I. Wpływy</b>  | <b>247 488 966,92</b> | <b>391 310 180,29</b> |
| 1. Zbycie nieruchomości   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Zbycie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Zbycie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 16 482 226,04         | 0,00                  |
| 4. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz spłata pożyczek udzielonych tym jednostkom | 0,00                  | 0,00                  |
| 5. Realizacja dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki   | 19 820 005,15         | 0,00                  |
| 6. Likwidacja lokat terminowych w instytucjach kredytowych  | 207 329 743,09        | 387 673 967,11        |
| 7. Realizacja pozostałych lokat   | 0,00                  | 0,00                  |
| 8. Wpływy z nieruchomości   | 0,00                  | 0,00                  |
| 9. Odsetki otrzymane  | 3 856 992,64          | 3 636 213,18          |
| 10. Dywidendy otrzymane   | 0,00                  | 0,00                  |
| 11. Pozostałe wpływy z lokat  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>261 157 745,98</b> | <b>405 481 952,61</b> |
| 1. Nabycie nieruchomości  | 0,00                  | 0,00                  |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| 2. Nabywanie udziałów, akcji w jednostkach podporządkowanych   | 0,00              | 0,00              |
| 3. Nabywanie udziałów, akcji w pozostałych jednostkach oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów w funduszach inwestycyjnych    | 8 233 996,22      | 0,00              |
| 4. Nabywanie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki podporządkowane oraz udzielenie pożyczek tym jednostkom | 0,00              | 0,00              |
| 5. Nabywanie dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez pozostałe jednostki   | 45 036 143,04     | 0,00              |
| 6. Nabywanie lokat terminowych w instytucjach kredytowych  | 207 791 499,88    | 405 434 223,40    |
| 7. Nabywanie pozostałych lokat   | 0,00              | 0,00              |
| 8. Wydatki na utrzymanie nieruchomości   | 12 401,82         | -6 484,49         |
| 9. Pozostałe wydatki na lokaty   | 83 705,02         | 54 213,70         |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  | <b>49 584,35</b>  | <b>16 503,41</b>  |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>50 146,35</b>  | <b>17 338,97</b>  |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji oraz dopłat do kapitału   | 0,00              | 0,00              |
| 2. Kredyty, pożyczki oraz emisja dłużnych papierów wartościowych   | 0,00              | 0,00              |
| 3. Pozostałe wpływy finansowe  | 50 146,35         | 17 338,97         |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>562,00</b>     | <b>835,56</b>     |
| 1. Dywidendy   | 0,00              | 0,00              |
| 2. Inne niż wypłata dywidend wydatki z tytułu podziału zysku   | 0,00              | 0,00              |
| 3. Nabywanie akcji własnych  | 0,00              | 0,00              |
| 4. Spłata kredytów, pożyczek oraz wykup własnych dłużnych papierów wartościowych   | 0,00              | 0,00              |
| 5. Odsetki od kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych  | 0,00              | 0,00              |
| 6. Pozostałe wydatki finansowe   | 562,00            | 835,56            |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>  | <b>-79 873,74</b> | <b>-84 389,92</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>   | <b>-79 873,74</b> | <b>-84 389,92</b> |
| 1. w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 0,00              | 0,00              |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>771 351,61</b> | <b>691 477,87</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>  | <b>691 477,87</b> | <b>607 087,95</b> |
| 1. w tym o ograniczonej możliwości dysponowania  | 660 274,66        | 540 961,72        |