

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ DRUŠTVA ZA POSLOVNU GODINU 2009.

Sadržaj:

1. Izvešće Uprave o poslovanju i stanju društva za 2009. godinu
2. Revidirana financijska izvješća:
 - bilanca,
 - račun dobiti i gubitka,
 - izvještaj o novčanom tijeku,
 - izvještaj o promjenama kapitala,
 - bilješke
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvješća
4. Odluka Uprave o utvrđivanju financijskih izvješća za 2009. godinu
5. Odluka Uprave o prijedlogu rasporeda dobiti za 2009. godinu

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE

O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA U 2009. GODINI

1. Ostvarenje osnovnih poslovnih ciljeva: osnovni poslovni cilj postavljen pred Upravu Društva kod vođenja poslova Društva u 2009. bio je maksimalno angažiranje svih potencijala Društva radi povećanja portfelja Društva u dijelu dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja, uz istovremeno zadržavanje postojećeg portfelja ostalih vrsta osiguranja, te zauzimanje liderske pozicije u ugovaranju usluga dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja.

U izvještajnom razdoblju od 01.01.2009 do 31.12.2009. Sunce osiguranje d.d. ostvarilo je slijedeće rezultate:

Prema podacima sa tržišta osiguranja RH, Sunce osiguranje d.d. zadržalo je 13. mjesto između 27 osiguratelja u RH, sa zaračunatom bruto premijom od 180.802.023 kn, dok je za isto razdoblje 2008. iznosila 186.369.6462 kn.

U segmentu neživotnih osiguranja, Sunce je zadržalo 8. mjesto sa istim tržišnim udjelom od 2,61%, a na tržištu dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja Sunce je još više učvrstilo svoju lidersku poziciju s tržišnim udjelom od 55,16 %. Zabilježen je blagi pad ukupnog DZO tržišta u RH (u 2009. DZO iznosio 217,5 mil.kn u odnosu na 2008. kada je iznosio 228,4 mil.kn). Sukladno tome, i Sunce je u 2009. godini realiziralo 120.032.965 kn premije DZO, dok je u istom razdoblju 2008. godine ta premija iznosila 125.577.457 kn, što je rezultiralo indeksom 09/08 od 95,58 %.

Usprkos manjoj premiji DZO na tržištu RH, primjetan je rast šteta (obavljenih zdravstvenih usluga) u 2009. za čak 14%, što govori o sve većem interesu građana za privatnim/dobrovoljnim zdravstvenim osiguranjem, pa samim tim i o potencijalu DZO, bez obzira na trenutne ekonomske okolnosti.

U tom smislu je tijekom 2009. ostvaren planirani cilj razvoja u 2009. (zadržavanje liderske pozicije Sunca na tržištu DZO u RH, te razvijanje branda DZO).

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

2. Financijski pokazatelji i ostvareni rezultat – Ostvareni su sljedeći rezultati:

Ukupan prihod	202.911.452 kn
Ukupan rashod	185.627.779 kn
Ostvarena bruto dobit	17.283.674 kn
Aktiva/pasiva	364.203.434 kn
Ukupna ulaganja	254.582.167 kn
Tehničke pričuve	197.871.417 kn
Kapital i rezerve	121.581.600 kn

Ostvareni su ukupni prihodi od 202.911.452 kn, dok su naplaćeni prihodi ostvareni u visini 211.169.190 kn. najveći udio u ukupnim prihodima čine zarađena premija u iznosu od 176.599.522 što čini 83,63%. Prihodi od ulaganja čine 8,99%, dok e preostalih 7,38% odnosi na prihode od naknada, ostale osigurateljno tehničke prihode i ostale poslovne prihode.

Ukupni prihodi porasli su za 4,7% u odnosu na prethodnu godinu, dok su ukupni rashodi u odnosu na rashode prethodne godine porasli za 4,5 %. Stopa rasta rashoda je bila manja od stope rasta prihoda, što je u konačnici rezultiralo porastom ostvarene dobiti od 5,1% u odnosu na prethodnu godinu.

U strukturi rashoda najveći udio čine izdaci za osigurane slučajeve (s uključenom promjenom pričuva) u visini 133.714.294 kn ili 72%. U strukturi troškova šteta 98,1 mil kuna čine štete DZO-a koje bilježe porast u odnosu na prethodnu godinu za 14%, dok štete ostalih osiguranja iznose 35,5 mil. kuna i smanjene su za 10% u odnosu na prethodnu godinu.

Tehnički rezultat (omjer šteta i premije) se značajno poboljšao u 2009. na 58,63%, u odnosu na 2008. kada je tehnički rezultat iznosio 65,22%.

Ukupna bilančna masa je na dan 31.12.2009. godine iznosila cca 364,2 milijuna kuna i veća je za 5,9 mil kn nego godinu ranije. Na pozicijama Aktive najveći udio čine ulaganja sa 70%, zatim slijede potraživanja sa 15,2%, te materijalna imovina sa 11%, dok ostale stavke čine 3,6%. Učešće potraživanja u ukupnoj Aktivi zadržano je u istom omjeru kao i prethodne godine.

Struktura pasive je nije se značajno promijenila u odnosu na prethodnu godinu: tehničke pričuve čine 54% ukupne Pasive Društva, vlastiti kapital preko 33,3%, a sve ostale pozicije Pasive zajedno cca 12% ukupnog iznosa.

Društvo je u 2008. godini ostvarilo bruto dobit od preko 17,3 mil kuna, koja nakon oporezivanja iznosi 13,6 milijuna kuna i 5,1% je viša nego godinu ranije.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

3. Osigurateljni pokazatelji – upućuju na dostatnost ili nedostatnost premije za pokriće izdataka s osnove osiguranja i za pokriće troškova provođenja osiguranja u promatranom razdoblju. Kombinirani razmjer manji od 100 ukazuje da osiguratelj uspijeva iz premije osiguranja pokriti štete i troškove poslovanja, a prihodima iz uloženi sredstava pokrivati druge potencijalne rizike, formirati ostale rezerve i td.

Pokazatelj za 2009	Sunce osiguranje	Osiguratelji - RH
Razmjer šteta	75,72	68,40
Razmjer troškova	26,63	39,40
Kombinirani razmjer	102,34	107,80

Kombinirani razmjer za industriju osiguranja u RH unatrag nekoliko godina (od 2005 do 2009) kreće se od 108,3% do 107,8%, što ukazuje na nedostatnost premije za pokriće osigurateljnih troškova i troškova za provođenje poslovanja u cijeloj industrijskoj grani.

Sunce osiguranje ima veći omjer šteta od granskog prosjeka, zbog visokih troškova provođenja dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja. Istovremeno, Društvo iskazuje značajno manji razmjer troškova, što upućuje na efikasnu racionalizaciju troškova poslovanja, visoki koeficijent ekonomičnosti u raspolaganju materijalnim i ljudskim resursa Društva, te visoku efikasnost poslovnih procesa prilikom ostvarivanja prihoda.

Navedeno je utjecalo da je kombinirani razmjer Društva od 102,34 značajno manji od granskog prosjeka.

4. Organizacijski, normativni i pravni poslovi

Tijekom 2009. došlo je do promjene članova Uprave i predsjednika Nadzornog odbora. U srpnju 2009. održana je Glavna skupština Društva, na kojoj je donesena odluka o izboru novog člana (predsjednika Nadzornog odbora Društva). Obavještanje nadzornog tijela i upis u sudski registar navedenih promjena obavljen je u roku i sukladno propisima.

Tijekom 2009. doneseni su novi interni propisi i pravilnici, te više normativnih akata i odluka, u skladu sa odredbama Zakona o osiguranju i pratećih podzakonskih akata.

5. Struktura zaposlenih - Na dan 31.12.2009. Društvo je zapošljavalo 129 djelatnika, od toga 91 djelatnik ili 70,5% na poslovima prodaje osiguranja. Na isti dan prethodne godine u Društvu je bilo je zaposleno ukupno 101 djelatnika od toga 62 djelatnika na poslovima prodaje osiguranja (61,4%). Vidljiv je značajan porast broja djelatnika u prodaji osiguranja i njihovog udjela u ukupnom broju zaposlenih (primljeno 28 novih djelatnika). Ovo je rezultat orijentacije Društva u smjeru jačanja u prodajnom dijelu, s ciljem jačanja i intenziviranja vlastite prodajne mreže u slijedećem razdoblju.

Fluktuacija radne snage javlja se pretežito kod zaposlenika koji rade u prodaji, što smatramo očekivanim efektom.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

6. Organizacijska struktura Društva je nepromijenjena, te Društvo djeluje u RH sa sjedištem u Zagrebu i 5 podružnica: Zagreb, Split, Osijek, Zadar i Rijeka.

7. Izveštavanje nadzornih tijela: Tijekom prošle godine Društvo je redovito izvještavalo nadzorno tijelo Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih institucija sukladno Zakonu o osiguranju i pravilnicima Hanfe o svim relevantnim činjenicama i promjenama u društvu. Društvo je uredno odgovaralo na sve zahtjeve nadzornog tijela u smislu kontrole poslovanja i dostave podataka Društva, na koje nadzorno tijelo nije imalo primjedbi.

Tijekom 2009. obavljen je jedan neposredni nadzor od strane HANFE, a predmet nadzora je bio priznavanje i mjerenje te objavljivanje i prezentiranje financijskih ulaganja za poslovnu 2008. godinu i to ulaganja raspoloživih za prodaju i ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, te ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve u dionice kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u RH, u dionice kojima se ne trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira ako je njihov izdavatelj pravna osoba sa sjedištem u RH te ulaganja u udjele trgovačkih društava sa sjedištem u RH.

Nadzorom nisu utvrđene nepravilnosti.

8. Događaji nakon datuma bilance: poslije datuma Bilance nisu nastali događaji koji bi značajnije mogli utjecati na poslovni rezultat 2009. godine.

9. Ciljevi razvoja u 2010. Uprava Društva očekuje zadržavanje leaderske pozicije SUNCE osiguranja d.d. na tržištu dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja u Republici Hrvatskoj, te razvijanja branda DZO, uz širenje ponude i razvijanje novih proizvoda u ovom segmentu.

10. Upravljanje rizicima - Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diverzifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja poslije poreza, usklađenog za rizik i ukupnog prinosa usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi novčanih tokova temeljeno na dospjjećima. Društvo utvrđuje i odobrava smjernice ulaganja i limite te nadzire proces upravljanja aktivom i pasivom. Dužna pažnja poklanja se i usklađenosti s pravilima koja su postavljena Zakonom o osiguranju.

Društvo za svaki značajni osigurateljni proizvod donosi strategiju ulaganja koja se koristi kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivi nivo rizika. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja vlasnicima polica za obaveze iz ugovora o osiguranju redovno se pregledavaju.

Veći dio ovih procjena je subjektivne prirode i može utjecati na mogućnost Društva da ostvari ciljeve upravljanja aktivom i pasivom.

a) Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- Valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečajevima stranih valuta
- Rizik promjene fer vrijednosti uslijed promjene kamatnih stopa – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

- Cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene uzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.

Društvo nije značajno izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama, obzirom da su ugovori o osiguranju zaključeni u domicilnoj valuti, te se potraživanja iz ugovora kao i preuzete obveze isplate štete određuju također u domicilnoj valuti, bez vezanja za protuvrijednost EUR na datum transakcija. Društvo je valutnom riziku izloženo uglavnom kroz reosigurateljne ugovore, koji reguliraju prava i obveze reosiguratelja i osiguratelja u stranoj valuti. Izloženost valutnom riziku je kratkoročna, tj. rizik je prisutan u razdoblju od dana utvrđivanja obveze/potraživanja iz reosiguranja do dana plaćanja/naplate. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja je Euro.

Društvo smatra da izloženost valutnom riziku nije značajno izražena, a valutnim rizikom upravlja tako što nadzire razliku između potraživanja i obveza nominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

b) Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka izraženi su po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja izraženi su po amortiziranom trošku umanjenom za umanjene vrijednosti. Uprava vjeruje da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti pod pretpostavkom da će sva plaćanja po izloženostima čija vrijednost nije umanjena biti naplaćena kao što je ugovoreno i ne uzimajući u obzir ikakve buduće gubitke.

c) Rizik promjene cijena dionica

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni papir ili njegova izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Portfelj utrživih vlasničkih vrijednosnica Društva koje su u bilanci prikazane po fer vrijednosti dovode do izloženosti cjenovnom riziku. Cilj Društva je zaraditi kompetitivne prinose na način da ulaže u diverzificiran portfelj vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju. Portfelj Društva sadrži vrijednosnice izdavatelja iz različitih industrijskih grana, a koncentracija bilo koje pojedinačne kompanije ili društva je ograničena parametrima koji su donijeti sukladno zakonskim zahtjevima.

d) Kreditni rizik

Ovaj rizik se definira kao potencijalni pad tržišne vrijednosti kao rezultat nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug. Najveću izloženost kreditnom riziku predstavlja knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata, depozita kod banaka, zajmova klijentima te potraživanja od osiguranja.

Društvo je donijelo kreditnu politiku i kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za sve osiguranike prati se kreditna sposobnost i prikupljaju se instrumenti osiguranja prije plaćanja po odobrenim kreditima ili njihovoj prolongaciji. Instrumenti osiguranja su u skladu s propisanim Zakonom o osiguranju.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

e) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.

11) Rizik osiguranja

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz ponude proizvoda svih neživotnih osiguranja.

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će troškovi i štete koji će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutni nivo tehničkih pričuva krivo procijenjen ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik pribave neživota također uključuje rizik katastrofe, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijskim rizikom ili rizikom pričuve.

a) Upravljanje rizicima osiguranja: Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanje reosiguranjem.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata.

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitila kapitalnu osnovu.

b) Koncentracija rizika osiguranja: Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika osiguranja koji određuje stupanj do koga određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva. Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da može proizaći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke, ili imati značajan utjecaj na veliki broj ugovora.

c) Neživotno osiguranje: U poslovima osiguranja neživota, Društvo vjeruje da nema značajnih izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima.

d) Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su poplave, oluje ili oštećenja usred potresa. Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi za izračun ovih rizika uključuju:

- Procjena najvećeg mogućeg gubitka
- Reosiguranje viška štete

Na datum bilance se formira pričuva za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga datuma, bilo da su prijavljene ili ne, skupa s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već isplaćene iznose.

Obveza za prijavljene, a nelikvidirane štete je procijenjena posebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se redovno ažurira kada se pojave nove informacije.

Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete (IBNR) je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. IBNR pričuvu pretežno procjenjuju aktuari Društva koristeći statističke metode koje propisuje HANFA.

U mjeri u kojoj ove metode koriste povijesni razvoj šteta, pretpostavlja se da će povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda neće biti slučaj, koji su u mjeri u kojoj se ne mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procjene modificirane. Takvi razlozi uključuju ekonomske, pravne, političke i društvene trendove (koji uzrokuju različiti nivo inflacije u odnosu na očekivani).

e) Osjetljivost na promjene u značajnim varijablama: U neživotnom osiguranju varijable koje bi imale najveći utjecaj na osigurateljne obveze odnose se na kolebanje troškova polica, te regulatorne, sudske, političke, ekonomske i socijalne trendove. Uprava vjeruje da nije praktično kvantificirati osjetljivost pričuve za poslove osiguranja neživota na promjene u svim varijablama.

f) Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tijekova: Društvo nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom dobrovoljno zdravstveno osiguranje, osiguranje motornih vozila i imovine. Ugovori mogu biti zaključeni na fiksni period od godinu dana ili na trajnoj osnovi s tim da svaka strana ima opciju otkaza. Društvo stoga ima mogućnost procjene cijene rizika u intervalima koji nisu duži od godine dana. Također ima mogućnost nametanja umanjenja premije kao i odbijanja šteta koje proizlaze iz prijevara.

Buduće štete osiguranja su glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova.

Iznos plaćen po pojedinoj šteti je ograničen osiguranom svotom koja je utvrđena u polici osiguranja.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Ostali značajni izvori neizvjesnosti vezani za neživotna osiguranja proizlaze iz regulative koja daje pravo vlasnicima polica osiguranja da prijave štetu prije stupanja na snagu zastare, koja nastupa 3 godine od saznanja osiguranika za štetu, ali ne kasnije od 5 godina od početka godine, nakon godine nastanka štete.

12) Primjena Kodeksa korporativnog upravljanja: Društvo primjenjuje odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja izrađenog od strane Zagrebačke burze i Hanfe, osim nekih odredaba za koje smatra da ne narušavaju visoku razinu transparentnosti poslovanja Društva, te da neće značajno utjecati na sadašnje i potencijalne investitore prilikom donošenja njihovih investicijskih odluka.

U Zagrebu, 31.03.2010.

Uprava Društva

Predsjednica Uprave
Ivana Bratanić



Članica Uprave
Nikica Mia Vukšić



SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

BILANCA							
stanje na dan		31.12.2009.			u kunama		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina			Tekuća godina		
		Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7	8 (6+7)
AKTIVA							
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL (AOP 002+003)	001	0	0	0	0	0	0
1. Kapital pozvan da se plati	002			0			0
2. Kapital nije pozvan da se plati	003			0			0
B. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 005+006)	004	0	0		0	0	
1. Goodwill	005			0			0
2. Ostala nematerijalna imovina	006			0			0
C. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 008 do 010)	007	0	1.077.718	1.077.718	0	41.619.674	41.619.674
1. Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	008		416.096	416.096		41.089.035	41.089.035
2. Oprema	009		661.622	661.622		530.639	530.639
3. Ostala materijalna imovina i zalihe	010			0			0
D. ULAGANJA (AOP 012 + 013 + 017 + 036)	011	0	290.237.628	290.237.628	0	254.582.167	254.582.167
I. Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	012		128.695.519	128.695.519		79.662.311	79.662.311
II. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima (AOP 014 do 016)	013	0	0	0	0	0	0
1. Dionice i udjeli u podružnicama	014			0			0
2. Dionice i udjeli u pridruženim društvima	015			0			0
3. Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	016			0			0
III. Ostala financijska ulaganja (AOP 018 + 021 + 026 + 032)	017	0	161.542.109	161.542.109	0	174.919.856	174.919.856
1. Ulaganja koja se drže do dospjeća (AOP 019 + 020)	018	0	0	0	0	4.384.671	4.384.671
1.1. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	019			0			0
1.2. Ostala ulaganja koja se drže do dospjeća	020			0		4.384.671	4.384.671
2. Ulaganja raspoloživa za prodaju (AOP 022 do 025)	021	0	65.315.890	65.315.890	0	70.400.527	70.400.527
2.1. Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	022		64.483.462	64.483.462		67.823.190	67.823.190
2.2. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	023			0			0
2.3. Udjeli u investicijskim fondovima	024		832.428	832.428		2.577.337	2.577.337
2.4. Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju	025			0			0
3. Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 027 do 031)	026	0	0	0	0	0	0
3.1. Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	027			0			0
3.2. Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	028			0			0
3.3. Derivatni financijski instrumenti	029			0			0
3.4. Udjeli u investicijskim fondovima	030			0			0
3.5. Ostala ulaganja	031			0			0
4. Depoziti, zajmovi i potraživanja (AOP 033 do 035)	032	0	96.226.219	96.226.219	0	100.134.658	100.134.658
4.1. Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	033		19.357.912	19.357.912		10.790.419	10.790.419
4.2. Zajmovi	034		76.868.307	76.868.307		89.344.239	89.344.239
4.3. Ostali zajmovi i potraživanja	035			0			0
IV. Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)	036			0			0
E. ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	037			0			0
F. UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA (AOP 039 do 045)	038	0	5.411.373	5.411.373	0	3.026.316	3.026.316
1. Prijenosne premije, udio reosiguranja	039			0		9.644	9.644
2. Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja	040			0			0
3. Pričuva šteta, udio reosiguranja	041		5.411.373	5.411.373		3.016.672	3.016.672
4. Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja	042			0			0
5. Pričuva za izravnavanje šteta (kolebanje šteta), udio reosiguranja	043			0			0
6. Ostale osigurateljno - tehničke pričuve, udio reosiguranja	044			0			0
7. Tehničke pričuve životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik osiguranja, udio reosiguranja	045			0			0
G. ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA (AOP 047+048)	046	0	0	0	0	0	0
1. Odgođena porezna imovina	047			0			0
2. Tekuća porezna imovina	048			0			0

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

H. POTRAŽIVANJA (AOP 050 + 053 + 054)	049	0	54.480.708	54.480.708	0	55.375.648	55.375.648
1. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja (AOP 051 + 052)	050	0	45.963.052	45.963.052	0	45.949.758	45.949.758
1.1. Od osiguranika	051		45.963.052	45.963.052		45.949.758	45.949.758
1.2. Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju	052			0			0
2. Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	053			0			0
3. Ostala potraživanja (AOP 055 do 057)	054	0	8.517.656	8.517.656	0	9.425.890	9.425.890
3.1. Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	055		7.422	7.422		41.800	41.800
3.2. Potraživanja za prinose na ulaganja	056			0			0
3.3. Ostala potraživanja	057		8.510.234	8.510.234		9.384.090	9.384.090
I. OSTALA IMOVINA (AOP 059 + 063 + 064)	058	0	4.658.315	4.658.315	0	7.234.608	7.234.608
1. Novac u banci i blagajni (AOP 060 do 062)	059	0	4.658.315	4.658.315	0	7.234.608	7.234.608
1.1. Sredstva na poslovnom računu	060		4.594.910	4.594.910		6.926.874	6.926.874
1.2. Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	061			0			0
1.3. Novčana sredstva u blagajni	062		63.405	63.405		307.734	307.734
2. Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja	063			0			0
3. Ostalo	064			0			0
J. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA (AOP 066 do 068)	065	0	2.394.681	2.394.681	0	2.365.021	2.365.021
1. Razgraničene kamate i najamnine	066		532.459	532.459		482.130	482.130
2. Razgraničeni troškovi pribave	067		1.862.222	1.862.222		1.207.143	1.207.143
3. Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	068			0		675.748	675.748
K. UKUPNO AKTIVA (AOP 001+004+007+011+037+038+046+049+058+065)	069	0	358.260.423	358.260.423	0	364.203.434	364.203.434
L. IZVANBILANČNI ZAPISI	070		17.607.934	17.607.934		19.386.754	19.386.754

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

PASIVA							
A. KAPITAL I REZERVE (AOP 072 + 076 + 077 + 081 + 085 + 088)	071	0	124.483.047	124.483.047	0	121.581.599	121.581.599
1. Upisani kapital (AOP 073 do 075)	072	0	40.726.100	40.726.100	0	40.726.100	40.726.100
1.1. Uplaćeni kapital - redovne dionice	073		40.726.100	40.726.100		40.726.100	40.726.100
1.2. Uplaćeni kapital -povlaštene dionice	074			0			0
1.3. Kapital pozvan da se plati	075			0			0
2. Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	076			0			0
3. Revalorizacijske rezerve (AOP 078 do 080)	077	0	61.012.709	61.012.709	0	53.629.119	53.629.119
3.1. Zemljišta i građevinskih objekata	078		52.572.694	52.572.694		48.113.489	48.113.489
3.2. Financijskih ulaganja	079		8.440.015	8.440.015		5.515.630	5.515.630
3.3. Ostale revalorizacijske rezerve	080			0			0
4. Rezerve (AOP 082 do 084)	081	0	2.479.885	2.479.885	0	2.479.885	2.479.885
4.1. Zakonske rezerve	082		2.479.885	2.479.885		2.479.885	2.479.885
4.2. Statutarna rezerva	083			0			0
4.3. Ostale rezerve	084			0			0
5. Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak (AOP 086 + 087)	085	0	7.490.812	7.490.812	0	11.096.595	11.096.595
5.1. Zadržana dobit	086		7.490.812	7.490.812		11.096.595	11.096.595
5.2. Preneseni gubitak (-)	087			0			0
6. Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (AOP 089 + 090)	088	0	12.773.541	12.773.541	0	13.649.900	13.649.900
6.1. Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	089		12.773.541	12.773.541		13.649.900	13.649.900
6.2. Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	090			0			0
B. MANJINSKI INTERES	091			0			0
C. OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	092			0			0
D. TEHNIČKE PRIČUVE (AOP 094 do 099)	093	0	193.165.132	193.165.132	0	197.871.417	197.871.417
1. Prijenosne premije, bruto iznos	094		80.307.973	80.307.973		78.532.540	78.532.540
2. Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	095			0			0
3. Pričuva šteta, bruto iznos	096		112.744.792	112.744.792		119.257.851	119.257.851
4. Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	097		112.367	112.367		81.026	81.026
5. Pričuva za izravnavanje šteta (kolebanje šteta), bruto iznos	098			0			0
6. Ostale osigurateljno - tehničke pričuve, bruto iznos	099			0			0
E. TEHNIČKE PRIČUVE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KADA UGOVARATELJ SNOSI RIZIK ULAGANJA, bruto iznos	100			0			0
F. OSTALE PRIČUVE (AOP 102 + 103)	101	0	0	0	0	0	0
1. Pričuve za mirovine i slične obveze	102			0			0
2. Ostale pričuve	103			0			0
G. ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA (AOP 105 + 106)	104	0	5.488.006	5.488.006	0	5.012.680	5.012.680
1. Odgođena porezna obveza	105		2.114.397	2.114.397		1.378.907	1.378.907
2. Tekuća porezna obveza	106		3.373.609	3.373.609		3.633.773	3.633.773
H. DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	107			0			0
I. FINACIJSKE OBVEZE (AOP 109 do 111)	108	0	0	0	0	1.050.000	1.050.000
1. Obveze po zajmovima	109			0			0
2. Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	110			0			0
3. Ostale financijske obveze	111			0		1.050.000	1.050.000
J. OSTALE OBVEZE (AOP 113 do 116)	112	0	35.124.238	35.124.238	0	38.687.738	38.687.738
1. Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	113		5.569.663	5.569.663		7.138.622	7.138.622
2. Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	114		585.392	585.392			0
3. Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	115			0			0
4. Ostale obveze	116		28.969.183	28.969.183		31.549.116	31.549.116
K. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA (AOP 118 + 119)	117	0	0	0	0	0	0
1. Razgraničena provizija reosiguranja	118			0			0
2. Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	119			0			0
L. UKUPNA PASIVA (AOP 071+091+092+093+100+101+104+107+108+112+117)	120	0	358.260.423	358.260.423	0	364.203.434	364.203.434
M. IZVANBILANČNI ZAPISI	121			0			0

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od 01.01.2009 do 31.12.2009

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina			Tekuća godina		
		Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7	8 (6+7)
I. Zarađene premije (prihodovane) (AOP 123 do 130)	122	0	161.118.564	161.118.564	0	176.599.522	176.599.522
1. Zaračunate bruto premije	123		186.307.489	186.307.489		180.802.829	180.802.829
2. Premije suosiguranja	124		50.000	50.000		98.004	98.004
3. Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	125		-5.783.667	-5.783.667		-401.192	-401.192
4. Premije predane u reosiguranje	126		-7.072.217	-7.072.217		-5.675.196	-5.675.196
5. Premije predane u suosiguranje	127		-28.669	-28.669		-10.000	-10.000
6. Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	128		-12.144.691	-12.144.691		1.775.433	1.775.433
7. Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja	129		-209.681	-209.681			0
8. Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja	130			0		9.644	9.644
II. Prihodi od ulaganja (AOP 132 + 133 + 137 + 138 + 139 + 143 + 144)	131	0	11.817.604	11.817.604	0	18.234.067	18.234.067
1. Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima	132			0			0
2. Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte (AOP 134 do 136)	133	0	5.469.929	5.469.929	0	10.498.606	10.498.606
2.1. Prihodi od najma	134		5.469.929	5.469.929		10.498.606	10.498.606
2.2. Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata	135			0			0
2.3. Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata	136			0			0
3. Prihodi od kamata	137		5.102.123	5.102.123		6.674.742	6.674.742
4. Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	138			0			0
5. Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja (AOP 140 do 142)	139	0	0	0	0	0	0
5.1. Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	140			0			0
5.2. Ulaganja raspoloživa za prodaju	141			0			0
5.3. Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja	142			0			0
6. Neto pozitivne tečajne razlike	143		240	240			0
7. Ostali prihodi od ulaganja	144		1.245.312	1.245.312		1.060.719	1.060.719
III. Prihodi od provizija i naknada	145		2.955.723	2.955.723		2.447.592	2.447.592
IV. Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	146		16.902.057	16.902.057		4.239.944	4.239.944
V. Ostali prihodi	147		721.529	721.529		1.390.326	1.390.326
VI. Izdaci za osigurane slučajeve, neto (AOP 149 + 153)	148	0	-129.891.029	-129.891.029	0	-133.714.294	-133.714.294
1. Likvidirane štete (AOP 150 do 152)	149	0	-118.033.546	-118.033.546	0	-124.806.534	-124.806.534
1.1. Bruto iznos	150		-120.152.052	-120.152.052		-127.737.686	-127.737.686
1.2. Udio suosiguratelja	151			0			0
1.3. Udio reosiguratelja	152		2.118.506	2.118.506		2.931.152	2.931.152
2. Promjena pričuva za štete (AOP 154 do 156)	153	0	-11.857.483	-11.857.483	0	-8.907.760	-8.907.760
2.1. Bruto iznos	154		750.884	750.884		-6.513.059	-6.513.059
2.2. Udio suosiguratelja	155			0			0
2.3. Udio reosiguratelja	156		-12.608.367	-12.608.367		-2.394.701	-2.394.701
VII. Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (AOP 158 + 161)	157	0	0	0	0	0	0
1. Promjena matematičke pričuve osiguranja (AOP 159 + 160)	158	0	0	0	0	0	0
1.1. Bruto iznos	159			0			0
1.2. Udio reosiguratelja	160			0			0
2. Promjena ostalih tehn. pričuva, neto od reosiguranja (AOP 162 do 164)	161	0	0	0	0	0	0
2.1. Bruto iznos	162			0			0
2.2. Udio suosiguratelja	163			0			0
2.3. Udio reosiguratelja	164			0			0
VIII. Promjena tehničkih pričuva životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja (AOP 166 do 168)	165	0	0	0	0	0	0
1. Bruto iznos	166			0			0
2. Udio suosiguratelja	167			0			0
3. Udio reosiguratelja	168			0			0
IX. Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja (AOP 170 + 171)	169	0	34.943	34.943	0	31.341	31.341
1. Ovisni o rezultatu (bonusi)	170		34.943	34.943		31.341	31.341
2. Neovisni o rezultatu (popusti)	171			0			0

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

X. Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto (AOP 173+177)	172	0	-38.916.888	-38.916.888	0	-41.899.381	-41.899.381
1. Troškovi pribave (AOP 174 do 176)	173	0	-15.635.960	-15.635.960	0	-17.253.010	-17.253.010
1.1. Provizija	174		-4.803.225	-4.803.225		-3.411.315	-3.411.315
1.2. Ostali troškovi pribave	175		-10.493.450	-10.493.450		-13.186.616	-13.186.616
1.3. Promjena razgraničenih troškova pribave	176		-339.285	-339.285		-655.079	-655.079
2. Troškovi uprave (administrativni troškovi) (AOP 178 do 180)	177	0	-23.280.928	-23.280.928	0	-24.646.371	-24.646.371
2.1. Amortizacija materijalne imovine	178		-616.111	-616.111		-1.172.443	-1.172.443
2.2. Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	179		-5.231.498	-5.231.498		-4.094.670	-4.094.670
2.3. Ostali troškovi uprave	180		-17.433.319	-17.433.319		-19.379.258	-19.379.258
XI. Troškovi ulaganja (AOP 182 DO 187)	181	0	-5.584.921	-5.584.921	0	-4.924.401	-4.924.401
1. Amortizacija (građevinski objekti koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti)	182		-4.475.666	-4.475.666		-4.105.288	-4.105.288
2. Kamate	183			0		-808.855	-808.855
3. Usklađivanje vrijednosti (smanjenje) ulaganja	184			0			0
4. Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) ulaganja	185		-943.489	-943.489			0
5. Neto negativne tečajne razlike	186			0		-10.258	-10.258
6. Ostali troškovi ulaganja	187		-165.766	-165.766			0
XII. Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja (AOP 189 + 190)	188	0	-3.010.431	-3.010.431	0	-5.121.043	-5.121.043
1. Troškovi za preventivnu djelatnost	189			0			0
2. Ostali tehnički troškovi osiguranja	190		-3.010.431	-3.010.431		-5.121.043	-5.121.043
XIII. Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	191			0			0
XIV. Udio dobiti pridruženih društava	192			0			0
XV. Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (AOP 122+131+145+146+147+148+157+165+169+172+181+188+191+192)	193	0	16.147.151	16.147.151	0	17.283.673	17.283.673
XVI. Porez na dobit ili gubitak (AOP 195+ 196)	194	0	-3.373.610	-3.373.610	0	-3.633.773	-3.633.773
1. Tekući porezni trošak	195		-3.373.610	-3.373.610		-3.633.773	-3.633.773
2. Odgođeni porezni trošak (prihod)	196			0			0
XVII. Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (AOP 193+194)	197	0	12.773.541	12.773.541	0	13.649.900	13.649.900
PRIJEDLOG RASPODJELE DOBITI							
I. Dobit obračunskoga razdoblja (pozicija XVII -ako je pozitivna) (AOP 199 do 204)	198			0			0
1. Pokriće gubitaka	199						
2. Zakonske rezerve	200						
3. Ostale rezerve	201						
4. Zadržana dobit	202						
5. Dio dobiti dioničarima, ulagačima, djelatnicima i dr.	203						
6. Dio dobiti osiguranicima (AOP 205 + 206)	204			0			0
6.1. Osiguranici životnih osiguranja	205						
6.2. Osiguranici neživotnih osiguranja	206						
UKUPNI PRIHODI	207	0	193.515.477	193.515.477	0	202.911.452	202.911.452
UKUPNI RASHODI	208	0	-180.741.935	-180.741.935	0	-189.261.552	-189.261.552
Prikaz prihoda i troškova ulaganja prema izvor sredstava							
1. Ukupni prihodi od ulaganja (AOP 210 do 212)	209	0	11.817.604	11.817.604	0	18.234.067	18.234.067
1.1. Prihodi od ulaganja kapitala	210	0	2.776.400	2.776.400	0	5.372.990	5.372.990
1.2. Prihodi od ulaganja matematičke pričuve	211	0	0	0	0	0	0
1.3. Prihodi od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	212	0	9.041.204	9.041.204	0	12.861.077	12.861.077
2. Ukupni troškovi ulaganja (AOP 214 do 216)	213	0	-5.584.921	-5.584.921	0	-4.924.402	-4.924.402
2.1. Troškovi ulaganja kapitala	214	0	-961.782	-961.782	0	-980.947	-980.947
2.2. Troškovi ulaganja matematičke pričuve	215	0	0	0	0	0	0
2.3. Troškovi ulaganja ostalih tehničkih pričuva	216	0	-4.623.139	-4.623.139	0	-3.943.455	-3.943.455
Raspodjela dobiti obračunskog razdoblja							
1. Dioničarima	217						
2. Manjinskim dioničarima	218						

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU-INDIREKTNNA METODA

za razdoblje od **01.01.2009** do **31.12.2009.** u kunama

Opis pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće poslovno razdoblje
1	2	3	4
I. NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (002+013+031)	001	3.532.392	27.683.299
1. Novčani tijek prije promjene poslovne imovine i obveza (AOP 003+004)	002	24.431.683	19.637.018
1.1. Dobit/gubitak prije poreza	003	16.147.150	17.283.673
1.2. Usklađenja: (AOP 005 do 012)	004	8.284.533	2.353.345
1.2.1. Amortizacija nekretnina i opreme	005	5.091.778	5.277.731
1.2.2. Amortizacija nematerijalne imovine	006		
1.2.3. Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	007		-6.369.823
1.2.4. Troškovi kamata	008		
1.2.5. Prihodi od kamata	009	5.088.415	6.674.742
1.2.6. Udjeli u dobiti pridruženih društava	010		
1.2.7. Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	011		
1.2.8. Ostala usklađenja	012	-1.895.660	-3.229.305
2. Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza (AOP 014 do 030)	013	-17.398.510	12.584.387
2.1. Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	014	-15.935.588	3.659.874
2.2. Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	015		
2.3. Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	016	-37.359.085	-3.908.439
2.4. Povećanje/smanjenje depozita kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje	017		
2.5. Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	018		
2.6. Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	019	12.846.121	2.385.057
2.7. Povećanje/smanjenje porezne imovine	020		
2.8. Povećanje/smanjenje potraživanja	021	-5.509.861	-1.955.659
2.9. Povećanje/smanjenje ostale imovine	022		
2.10. Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	023	335.717	29.661
2.11. Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	024	11.358.864	4.706.284
2.12. Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	025		
2.13. Povećanje/smanjenje poreznih obveza	026	6.852.972	904.333
2.14. Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	027		
2.15. Povećanje/smanjenje financijskih obveza	028	7.500.000	4.757.660
2.16. Povećanje/smanjenje ostalih obveza	029	2.512.350	2.005.616
2.17. Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	030		
3. Plaćeni porez na dobit	031	-3.500.781	-4.538.106
II. NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI (AOP 033 do 048)	032	976.488	-12.300.381
1. Primici od prodaje materijalne imovine	033		
2. Izdaci za nabavu materijalne imovine	034		
3. Primici od prodaje nematerijalne imovine	035		
4. Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	036		-231.918
5. Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	037		
6. Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	038		
7. Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	039		
8. Primici od prodaje podružnica i drugih poslovnih jedinica, umanjeno za novac i novčane ekvivalente	040		
9. Izdaci za stjecanje podružnica i drugih poslovnih jedinica, umanjeno za stečeni novac i novčane ekvivalente	041		
10. Primici od ulaganja koja se drže do dospjeća	042		-4.384.670
11. Izdaci za ulaganja koja se drže do dospjeća	043		
12. Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	044	2.131.176	
13. Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	045	-2.400.000	-8.744.512
14. Primici od dividendi i udjela u dobiti	046	1.245.312	1.060.719
15. Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	047		
16. Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	048		
III. NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 050 do 054)	049	-3.828.570	-12.806.626
1. Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	050		
2. Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	051		
3. Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	052		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	053		
5. Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	054	-3.828.570	-12.806.626
ČISTI NOVČANI TIJEK (AOP 001 + 032 + 049)	055	680.310	2.576.292
IV. UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	056		
V. NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA (055+056)	057	680.310	2.576.292
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	058	3.978.006	4.658.316
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP 057 + 058)	059	4.658.316	7.234.608

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Opis stavke	AOP oznaka	za razdoblje		01.01.2009.		do		31.12.2009.		u kunama			
		Uplaćeni kapital - redovne dionice	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijska rezerva - zemljišta i građevinski objekti	Revalorizacijska rezerva - financijska ulaganja	Ostale revalorizacijske rezerve	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ostale rezerve (uključujući vlastite dionice)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Manjinski interes 1	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Stanje 1. siječnja tekućeg razdoblja	001	40.726.100			52.572.694	8.440.015		2.479.885			7.490.812		111.709.506
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	002												
Promjena računovodstvenih politika	003												
Stanje 1. siječnja tekućeg razdoblja (prepravljeno)	004	40.726.100			52.572.694	8.440.015		2.479.885			7.490.812		111.709.506
Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	005												
Realizirani dobiti i gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	006												
Odgođeni porez po dobitima i gubicima od financijske imovine raspoložive za prodaju	007												
Ostali dobiti i gubici priznati direktno u kapitalu i rezervama	008												
Neto dobiti (gubici) priznati direktno u kapitalu i rezervama	009												
Dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	010												
Ukupno priznati dobiti (gubici) u tekućem razdoblju	011												
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	012												
Dividende (udjeli u dobiti -za isplatu)	013												
Prijenos dobiti u rezerve	014												
Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja	015	40.726.100			48.113.489	5.515.630		2.479.885			24.746.496		121.581.600
Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja	016	40.726.100											
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	017												
Promjena računovodstvenih politika	018												
Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja (prepravljeno)	019	40.726.100			52.572.694	8.440.015		2.479.885			7.490.812		111.709.506
Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	020												
Realizirani dobiti i gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	021												
Odgođeni porez po dobitima i gubicima od financijske imovine raspoložive za prodaju	022												
Ostali dobiti i gubici priznati direktno u kapitalu i rezervama	023												
Neto dobiti (gubici) priznati direktno u kapitalu i rezervama	024												
Dobit ili gubitak prethodnog razdoblja	025												
Ukupno priznati dobiti (gubici) u prethodnom razdoblju	026												
Povećanje/smanjenje temeljnog kapitala	027												
Dividende (udjeli u dobiti -za isplatu)	028												
Prijenos dobiti u rezerve	029												
Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja	030	40.726.100			52.572.694	8.440.015		2.479.885			20.264.354		124.483.048

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA 2009. GODINU

Zagreb, 15.03.2010

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2009. GODINU

1. OPĆI PODACI

a) Registracija i djelatnosti Društva

"SUNCE OSIGURANJU" d.d. Zagreb, Trnjanska cesta 108, Zagreb, odobreno je obavljanje poslova životnih i više skupina neživotnih osiguranja Rješenjem Direkcije za nadzor društva za osiguranje od 23. kolovoza 1996. godine. Osnivanje Društva upisano je u sudski registar 30. kolovoza 1996. godine. Od ožujka 1998. godine Društvo ima odobrenje za obavljanje poslova osiguranja od automobilske odgovornosti. Od 2006. godine Društvo ne obavlja djelatnost životnih osiguranja budući je cjelokupni portfelj životnog osiguranja per 31.12.2005. godine ustupljen Agram životnom osiguranju d.d. Zagreb. Tijekom 2005. godine Društvu je pripojeno "Veritas osiguranje" d.d. Zagreb.

Prema važećem tekstu Statuta temeljni kapital Društva u iznosu 40.726.100 kn podijeljen je na 111.000 dionica prve emisije serije A, 89.000 dionica druge emisije serije B, 77.261 dionica četvrte emisije serije D, 70.000 dionica pete emisije serije E i 60.000 dionica šeste emisije serije F (koje su nastale ukidanjem povlaštenih dionica serije C odlukom Skupštine od 18. lipnja 2008. godine) što čini ukupno 407.261 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti 100 kn.

Društvo je registrirano za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- osiguranje od nezgode,
- zdravstveno osiguranje,
- osiguranje cestovnih vozila,
- osiguranje tračnih vozila,
- osiguranje zračnih letjelica,
- osiguranje plovila,
- osiguranje robe u prijevozu,
- osiguranje od požara i elementarnih šteta,
- ostala osiguranja imovine,
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila,
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica,
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila,
- ostala osiguranja od odgovornosti,
- osiguranje kredita,
- osiguranje jamstava,
- osiguranje raznih financijskih gubitaka,
- osiguranje troškova pravne zaštite,
- putno osiguranje,

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

- posredovanje u prodaji odnosno prodaji predmeta koji pripadnu Društvu po osnovi obavljanja poslova osiguranja,
- poduzimanje mjera radi sprečavanja i otklanjanja opasnosti kod ugrožavanja imovine i osoba,
- procjena stupnja izloženosti riziku osiguranog objekta i procjena šteta,
- obavljanje drugih intelektualnih i tehničkih usluga u vezi poslova osiguranja.

Proces poslovanja organiziran je u sjedištu Društva u okviru sljedećih organizacijskih jedinica: Uprava Društva, sektori (sektor marketinga i prodaje, sektor likvidacije šteta i sektor financija i računovodstva).

Poslovanje izvan sjedišta Društva organiziran je u podružnicama, poslovnicama i prodajnim mjestima.

b) Organi Društva

Glavna skupština	Ivan Penić	Predsjednik
Nadzorni odbor	Žarko Bubalo	Predsjednik do 07.07.2009.
	Alenka Pezo	Predsjednica od 07.07.2009.
	Šime Erak	Zamjenik predsjednika
	Ljerka Jančel	Član do 27.03.2009.
	Grgo Dodig	Član od 09.04.2009.
Uprava	Svemir Kalinić	Predsjednik Uprave do 27.03.2009.
	Grgo Dodig	Zamjenik člana Uprave do 27.03.2009.
	Ivana Bratanić	Predsjednica Uprave od 27.03.2009.
	Damir Zorić	Član Uprave od 27.03.2009. do 01.06.2009.
	Nikica Mia Vukšić	Članica Uprave od 01.06.2009.

Na dan 31.12.2009. godine struktura vlasništva u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima je slijedeća:

Naziv	Broj dionica	% udjela u tem. kapitalu
Euroherc osiguranje d.d.	77.838	19,11
Jadransko osiguranje d.d.	70.210	17,24
Agram životno osiguranje d.d.	55.508	13,63
Euroleasing d.o.o.	33.820	8,30
Grgić Mirko	30.545	7,50
Grgić Renata	30.545	7,50
Euroagram tis d.o.o.	17.045	4,19
Euroduhan d.d.	13.073	3,21
Zorić Damir	12.218	3,00
Letica Gordana	12.218	3,00
Ostali	54.241	13,32
UKUPNO	407.261	100,00

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Sunce osiguranja d.d. Zagreb, sukladno čl. 15 Zakona o računovodstvu sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") objavljenim u Službenom glasilu Republike Hrvatske ("Narodne novine") te specifičnim zakonskim zahtjevima za računovodstvo društava za osiguranje u Republici Hrvatskoj. Poslovanje društava za osiguranje u Republici Hrvatskoj regulirano je Zakonom o osiguranju, prema kojem financijsko izvješćivanje propisuje Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("HANFA").

Sadržaj i struktura godišnjih financijskih izvještaja sukladno članku 15 Zakona o računovodstvu propisani su Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja društava za osiguranje, odnosno društava za reosiguranje (NN RH br 119/2009).

Računovodstveni propisi HANF-e zasnivaju se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

2.2. Osnove za pripremu financijskih izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu fer vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju te ulaganja u nekretnine. Ostala financijska imovina i obveze, nemonetarna imovina i obveze iskazani su po amortiziranom, revaloriziranom ili povijesnom trošku umanjenom za odgovarajuće umanjeње vrijednosti, tamo gdje je prikladno. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim ako je navedeno drugačije.

Financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja.

2.3. Korištenje procjena

Kod sastavljanja financijskih izvještaja Uprava daje procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose sredstava i obveza te objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum bilance, kao i iznose prihoda i rashoda tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene i pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu kao i ostalim čimbenicima i informacijama dostupnim na datum sastavljanja financijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovakvih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke stalno se pregledavaju, i prema potrebi mijenjaju. Izmjena računovodstvenih procjena priznaje se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena.

2.4. Izveštajna valuta

Izveštajna valuta je hrvatska kuna i financijski izvještaji iskazani su u kunama ukoliko nije drugačije navedeno.

Tečaj kune na dan 31. prosinca 2009. godine iznosio je u odnosu na EUR 7,306199. (kn 7,324425 na dan 31. prosinca 2008.) te u odnosu na USD 5,089300. (kn 5,155504 na dan 31. prosinca 2008. godine).

2.5. Revizija financijskih izvještaja

Reviziju financijskih izvještaja Društva za 2008. godinu obavljala je revizorska tvrtka HLB Inženjerski biro d.o.o. Rijeka. Revizor je izdao pozitivno mišljenje na financijske izvještaje za 2008. godinu.

2.6. Zarađene premije

/i/ Zarađene premije čine osnovne poslovne prihode, a sadrže zaračunate bruto premije neživotnog osiguranja, umanjene ili povećane za prijenosnu premiju predanu u reosiguranje i promjene prijenosnih premija.

/ii/ Zaračunate bruto premije neživotnih osiguranja uključuju sve iznose premija koje su ugovorene (policirane) u tekućem obračunskom razdoblju na period najduže do godinu dana, neovisno da li se ti iznosi u cijelosti ili djelomično odnose na kasnije obračunsko razdoblje. Zaračunate bruto premije umanjuju se za storna (prestanak ugovora) tekućeg razdoblja. Storno premije prethodnog razdoblja u poslovnim knjigama iskazuje se odvojeno od zaračunate premije tekućeg razdoblja.

/iii/ Zaračunate bruto premije, osim rizika (tehničke) premije obuhvaćaju i dodatne iznose provođenja osiguranja i dobiti društva kao i dodatne iznose za polugodišnje, kvartalno i mjesečno plaćanje.

2.7. Prijenosne premije

Društvo obračunava prijenosne premije za one vrste osiguranja kod kojih osigurateljno pokrće traje i nakon kraja obračunskog razdoblja budući da se osigurateljna i obračunska godina ne poklapaju. Osnovica za obračun bruto prijenosne premije neživotnih osiguranja je obračunata (policirana) premija u obračunskom razdoblju.

Izračun prijenosne premije, te udio reosiguravatelja u istima, izračunavaju se sukladno Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja (NN RH 97/09, 135/09, 150/09), a obračun potvrđuje ovlašteni aktuar, zaposlenik Društva.

2.8. Prihodi i troškovi ulaganja

/i/ Prihodi od ulaganja obuhvaćaju prihode koji se ostvaruju od sudjelujućih interesa (dividende, udjeli u dobiti, pripisi - povećanja vrijednosti), prihode koji se ostvaruju od ostalih ulaganja, prihode od kamata, te dobitke od prodaje (realizacije) ulaganja.

/ii/ Troškovi ulaganja uključuju troškove upravljanja ulaganjima, kamate, usklađenja vrijednosti (smanjenje) ulaganja te gubitke ostvarene pri prodaji (realizaciji) ulaganja.

2.9. Strana sredstva plaćanja

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u kune po tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan transakcije ili po tečaju ugovorenom između stranaka. Imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u kune na dan bilance po srednjem tečaju Hrvatske Narodne Banke važećem tog dana. Svaki приход ili rashod koji nastaje promjenom u tečaju nakon datuma transakcije je uključen u račun dobiti i gubitka. Značajne valute sa pripadajućim tečajem na dan bilance navedene su pod točkom 2.4.

2.10. Izdaci za osigurane slučajeve

Izdaci za osigurane slučajeve obuhvaćaju sve likvidirane iznose šteta u obračunskom razdoblju, bez obzira u kojem su obračunskom razdoblju štete nastale, umanjeni za udio reosiguranja u štetama, uvećani za pričuve šteta na kraju obračunskog razdoblja, a umanjeni za pričuve šteta na početku obračunskog razdoblja.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Bruto iznosi likvidiranih šteta, osim čistih likvidiranih šteta, uključuju troškove vezane za likvidaciju šteta (procjene, odvjetničke usluge i slično), a umanjuju se za vrijednost zaprimljenog ostatka osigurane imovine i naplaćenih regresa. Troškovi šteta, nadalje uključuju troškove nagodbi koji proizlaze iz događaja nastalih tijekom godine i ispravaka rezervacije za štete iz prethodnih godina. Svi takvi ispravci rezervacija su trenutno prikazani u računu dobiti i gubitka.

2.11. Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju troškove nastale zaključivanjem ugovora o osiguranju, a uključuju izravne troškove pribave (provizije, troškove tiskanica kao i ostale troškove koji se izravno povezuju za pribavu osiguranja), i neizravne troškove (troškovi reklame, troškovi zaposlenika i ostali troškovi vezani za obradu ponuda i izdavanje polica i sl.). Od navedenih troškova pribave mogu se razgraničiti troškovi provizija neživotnih osiguranja.

2.12. Troškovi uprave

Troškovi uprave sadrže troškove nastale u svezi poslova naplate premija, upravljanja portfeljom, i dr. Oni sadrže izdatke za zaposlene i amortizaciju materijalne imovine (ovdje se isključuje amortizacija građevinskih objekata koja se iskazuje kao trošak ulaganja).

2.13. Materijalna imovina (nekretnine i oprema)

Oprema se iskazuje po trošku nabave, a nekretnine (zemljišta i građevinski objekti) po revaloriziranoj vrijednosti umanjeno za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja, ako ih je bilo.

Naknadni izdaci vezani uz već priznatu materijalnu imovinu s osnova kojih dolazi do poboljšanja stanja i vrijednosti iste imovine u odnosu na prvobitno iskazane, uvećavaju vrijednost iste imovine. Svaki drugi izdatak priznaje se kao rashod razdoblja u kojem nastaje.

Dobici i gubici ostvareni prodajom dugotrajne materijalne imovine, koji predstavljaju razliku između neotpisane knjigovodstvene vrijednosti i prodajne cijene iste imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Amortizacija se obračunava na svu imovinu osim na imovinu u pripremi te dane predujmove, po linearnoj metodi tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine.

Korisni vijek upotrebe sredstava provjerava se i korigira temeljem procjene fizičkog trošenja i zastarijevanja sredstava, ukoliko je to potrebno, na svaki datum bilance

Primijenjene godišnje stope amortizacije su slijedeće:

	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
	%	%
Osobna vozila	25	25
Oprema (telefonske centrale, uredska oprema, ostala oprema)	25	25
Uredski namještaj	20	20
Inform. oprema	25	25

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Zgrade (Poliklinika, podružnice i poslovnice SO, poslovni prostori-ostale nam.)	2	2
Medicinska oprema	10	10

Primijenjene godišnje stope amortizacije u visini su porezno priznatih jednostrukih amortizacijskih stopa određenih Zakonom o porezu na dobit. Uprava procjenjuje da takve stope amortizacije podrazumijevaju vijek amortizacije koji približno odgovara korisnom vijeku upotrebe imovine.

2.14. Ulaganja

Društvo iskazuje ulaganja u nekretnine i financijsku imovinu.

2.14.1. Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti

Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe za provođenje djelatnosti su ulaganja u nekretnine u svrhu zarade prihoda od najma ili zbog porasta vrijednosti imovine ili oboje. Ova ulaganja su dio imovine Društva za pokriće tehničkih pričuva sukladno propisima o osiguranju. Ulaganja u nekretnine početno se iskazuju po trošku ulaganja, a nakon početnog priznavanja po fer (revaloriziranoj) vrijednosti utvrđenoj procjenom ovlaštenog procjenitelja. Promjena fer vrijednosti ove imovine iskazuje se u okviru glavnice na poziciji revalorizacijskih rezervi (metoda revalorizacije sukladno MRS-u 16 – Nekretnine, postrojenja, oprema).

2.14.2. Financijska imovina

Financijska imovina Društva razvrstava se u portfelje kao:

- imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka,
- imovina raspoloživa za prodaju,
- imovina u posjedu do dospijeca te
- dani zajmovi, depoziti i potraživanja,

ovisno o namjeri Društva u trenutku stjecanja financijskog instrumenta. Uprava određuje klasifikaciju financijskih instrumenata i ukoliko je potrebno, ponovno je procjenjuje na svaki datum bilance. Stavke raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se ne reklasificiraju. Imovina se u bilanci priznaje na datum trgovanja. Naknadno mjerenje ovisi o klasifikaciji pojedine financijske imovine. Knjigovodstvena vrijednost utvrđuje se pojedinačno za svaku kategoriju ulaganja.

/i/ Početno vrednovanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je po trošku stjecanja. Transakcijski troškovi nastali stjecanjem ove imovine (brokerske provizije, naknade SKDD i dr.) priznaju se kao trošak razdoblja. Naknadno mjerenje je po fer vrijednosti uz iskazivanje efekata (nerealiziranih dobitaka i gubitaka) u računu dobiti i gubitka.

/ii/ Početno vrednovanje financijske imovine raspoložive za prodaju je po trošku stjecanja koji je u trenutku stjecanja jednak fer vrijednosti uključujući eventualne transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja ova imovina vrednuje se po fer vrijednosti priznavanjem efekata naknadnog mjerenja (nerealiziranih dobitaka i gubitaka) izravno u revalorizacijskim rezervama, sve do prestanka priznavanja financijske imovine kada se kumulativna svota dobitka ili gubitka priznaje u računu dobiti i gubitka.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

(iii) Investicijske vrijednosnice s fiksnim ili utvrdivim iznosom i fiksnim dospijećem koje Društvo ima namjeru i mogućnost držati do dospijeća svrstane su u kategoriju financijske imovine u posjedu do dospijeća.

Vrijednosnice koje se drže do dospijeća početno se priznaju po trošku stjecanja (fer vrijednost) uključivo transakcijske troškove, a kasnije mjerenje se iskazuje po amortizacijskom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti – gubitak od umanjenja vrijednosti ovih vrijednosnica iskazanih po amortiziranom trošku predstavlja razliku između knjigovodstvenog iznosa i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi za određeni financijski instrument, a priznaje se kao rezerviranje u računu dobiti i gubitka.

Kamata zarađena držanjem ove imovine iskazuje se u računu dobiti i gubitka kao prihod od kamata.

/iv/ Pri utvrđivanju fer vrijednosti pojedinih financijskih instrumenata Društvo koristi cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu, pod uvjetom da održavaju stvarne i redovno nastale transakcije prema tržišnim uvjetima. U protivnom, za utvrđivanje vrijednosti imovine čija je vrijednost na tržištu vrijednosnih papira nepoznata ili nepouzdana zbog sporadičnog ili malog obima trgovanja, Društvo koristi metode procjene fer vrijednosti sukladno točkama UP7 1. do UP82 MRS-a 39.

Iznimno, ako se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi niti metodama procjene, instrument se iskazuje po trošku stjecanja.

/vi/ Dani zajmovi i depoziti iskazuju se po amortizacijskom trošku. Obračunata kamata s temelja danih zajmova i depozita knjiži se u korist prihoda obračunskog razdoblja u kojem su nastale. Knjigovodstvena vrijednost utvrđuje se pojedinačno za svaku kategoriju ulaganja. Usklađenje vrijednosti ulaganja obavlja se nakon saznanja o većem riziku vraćanja ove imovine.

2.15. Potraživanja

/i/ Potraživanja su iskazana po nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti formira se za sva potraživanja od čijeg je dospijeća proteklo više od 365 dana temeljem naputka HANFE, a za potraživanja od čijeg je dospijeća proteklo manje od 365 dana, usklađenje se obavlja po saznanju o nenaplativosti dijela ili cijelog potraživanja, a kod kojih je po mišljenju Uprave, naplata sporna.

/ii/ Potraživanja iz poslova osiguranja odnose se na potraživanja za obračunatu premiju za osiguranja neživota.

/iii/ Ostala potraživanja odnose se na potraživanja za regres od počinitelja šteta, potraživanja za kamate na kredite i depozite, potraživanja za predujmove, potraživanja po karticama i drugo.

2.16. Novac i novčani ekvivalenti i kratkoročni depoziti

Novcem i novčanim ekvivalentima smatraju se novčana sredstva u banci i u blagajni, te kratkoročni depoziti kod banaka s dospijećem do 90 dana, dok se kratkoročnim depozitima smatraju depoziti sa dospijećem kraćim od godine dana.

2.17. Razgraničeni troškovi pribave

Razgraničeni troškovi pribave odnose se na razgraničene provizije neživotnih osiguranja.

2.18. Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obavezu obračunatu na oporezivu dobit koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja.

Porez na dobit u tekućem i prethodnom razdoblju plaća se po stopi od 20% na utvrđenu poreznu osnovicu. Porezna osnovica je iznos razlike između prihoda i rashoda razdoblja za koje se utvrđuje obaveza poreza, uvećane za porezno nepriznate stavke, a umanjena za olakšice prema važećim hrvatskim propisima.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza.

Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili su važeći na datum Balance. Odgođena porezna obaveza se ne diskontira.

2.19. Kapital i pričuve

Društvo u poslovnim knjigama iskazuje kapital i pričuve raščlanjeno na: upisani kapital, pričuve i dobit tekuće godine.

a) Upisani dionički kapital

Upisani kapital predstavlja nedjeljivi dionički kapital Društva koji je uplaćen u cijelosti.

b) Revalorizacijske pričuve

Revalorizacijske pričuve iskazuju se kao efekat usklađenja materijalne imovine (građevinski objekti i zemljište) i financijske imovine raspoložive za prodaju na fer vrijednost temeljem procjene kvalificiranog procjenitelja.

c) Dobit tekuće godine

Dobit tekuće financijske godine iskazuje se na datum bilance i prenosi u slijedeću poslovnu godinu. Odlukom Skupštine Društva utvrđuje se upotreba odnosno raspored dobiti.

2.20. Tehničke pričuve

Pričuve iskazane u financijskim izvještajima odnose se na prijenosne premije, pričuvu šteta te pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti). Prijenosna premija određuje se temeljem godišnjeg aktuarskog obračuna po pojedinoj polici i vrstama osiguranja sukladno Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja (NN RH 97/09, 135/09, 150/09),).

Pričuve šteta utvrđuju se sukladno navedenom Pravilniku o minimalnim standardima, metodama obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva, a izračun utvrđuje ovlaštenu aktuar (zaposlenik Društva).

2.21. Kratkoročne obveze

/i/ Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja odnose se na obveze po štetama.

/ii/ Obveze proizašle iz poslova reosiguranja odnose se na obveze po premiji za reosiguranje.

/iii/ Ostale obveze odnose se na obveze prema dobavljačima u zemlji, obveze za primljene predujmove, obveze za provizije i dr.

2.22. Izvanbilančni zapisi

U okviru izvanbilančnih zapisa Društvo iskazuje vrijednost regresnih potraživanja. Po naplati regresnog potraživanja vrši se bilančno evidentiranje u glavnoj knjizi kao prihod tekućeg razdoblja.

3. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE U PRIMIJENJENIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

Društvo obavlja procjene i prosudbe neizvjesnih događaja uključujući procjene i pretpostavke budućnosti. Takve procjene i pretpostavke se redovito pregledavaju, a zasnivaju se na povijesnom iskustvu i ostalim čimbenicima, ali unatoč tome predstavljaju izvore neizvjesnosti.

Značajniji izvori nesigurnosti u procjeni i opisani su u nastavku:

a) Određivanje fer vrijednosti

Određivanje fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze za koje ne postoje tržišne cijene temeljeno je na odabranim modelima procjene.

Za financijske instrumente kojima se rijetko trguje i imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, pretpostavkama o cijeni i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

b) Porez

Društvo računa poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske. Utvrđene porezne obveze podložne su odobrenju i nadzoru Porezne uprave, koja ima pravo obračunati dodatne poreze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s bilo kakvim poreznim rizikom.

c) Gubici od zajmova i potraživanja

Društvo kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih klijenata. Umanjenje vrijednosti temelji se na procjeni posloводства o sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova. Pri procjeni tih novčanih primitaka, Društvo procjenjuje sadašnji financijski položaj dužnika i neto prodajnu vrijednost instrumenata osiguranja.

Potraživanja po premiji osiguranja ispravljaju se u cijelosti nakon proteka 365 dana od dana dospijeća sukladno nalogu HANF-e, a za potraživanja od čijeg je dospijeća proteklo manje od 365 dana usklađenje se obavlja po saznanju o nenaplativosti dijela ili cijelog potraživanja.

Gubici od umanjenja vrijednosti evidentiraju se kao ispravak vrijednosti zajmova i potraživanja iskazanih u bilančnoj evidenciji na teret troškova razdoblja.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

d) Neizvjesnost vezana za sudske sporove

Ishod sudskih sporova predstavlja značajan izvor neizvjesnosti. Protiv Društva vode se 22 sudska spora, vrijednosti predmeta spora 6.694 tis. kn (iznos ne uključuje zateznu kamatu ili moguće druge sudske troškove). Procjena je Uprave da je veći dio sporova neutemeljen te da ishod navedenih sporova neće značajno utjecati na buduće poslovanje Društva (bilješka br. 28).

e) Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane uz financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo ima konzervativan pristup formiranju pričuva te kod toga primjenjuje propise HANF-a.

Društvo zapošljava ovlaštene aktuare.

Politika Društva je formirati pričuve za neistekle rizike i troškove koji proizlaze iz osiguranja neživota gdje se očekuje da će štete, troškovi pribave i administrativni troškovi koji će vjerojatno nastati nakon kraja financijske godine za ugovore zaključene prije tog datuma, premašiti prijenosnu premiju i premiju koja proizlazi iz tih ugovora.

Uprava Društva uvjerena je da su formirane pričuve dostatne.

f) Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje pregleda poslovanja Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu sa odgovarajućim propisima.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

4. Zarađene premije

Zarađene premije obuhvaćaju:

	u kn	
	2008.	2009.
Zaračunate bruto premije	186.307.488	180.802.829
Premije suosiguranja	50.000	98.004
Ispravak vrij. i naplaćeni ispravak vrij. premije osiguranja/reosiguranja	(5.755.594)	(401.192)
Premije predane u reosiguranje	(7.072.217)	(5.675.196)
Premije predane u suosiguranje	(28.669)	(10.000)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(12.144.691)	1.775.433
Promjene pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja	(237.754)	9.644
UKUPNO:	161.118.563	176.599.522

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Zarađene premije čine osnovne poslovne prihode, a sadrže zaračunate premije neživotnog osiguranja, umanjene ili povećane za prijenosnu premiju predanu u reosiguranje i promjene prijenosnih premija te umanjena za storna po ugovorima.

Premije predane u reosiguranje

Iznosi predani u reosiguranje predstavljaju svote kojima osiguratelj dio svoje obveze iz ugovora o osiguranju prenosi u reosiguranje odnosno u pokriće drugog osiguratelja na temelju zajedničkog ugovora o reosiguranju. Svrha reosiguranja je da se osiguratelju pokrije onaj dio preuzete obveze iz ugovora o osiguranju koji ne može pokriti raspoloživim sredstvima. Osiguratelj za ovo osiguranje plaća premiju.

Prema ugovoru o reosiguranju obračunava se premija reosiguranja u postotku prema ostvarenoj premiji ovisno od vrste osiguranja i visine maksimalnog samopridržaja.

Promjene bruto pričuva prijenosnih premija

Društvo za osiguranje obračunava prijenosne premije za one vrste osiguranja kod kojih osigurateljno pokriće traje i nakon kraja obračunskog razdoblja budući da se osigurateljno i obračunsko razdoblje ne poklapaju.

Osnovica za obračun bruto prijenosne premije neživotnih osiguranja je zaračunata bruto premija u obračunskom razdoblju.

Društvo u "zaračunate bruto premije" uključuje sve iznose premija koje su ugovorene (policirane) u tekućem obračunskom razdoblju te sukladno tome obračunava prijenosnu premiju pojedinačno po polici.

5. Prihodi od ulaganja

	u kn	
	2008.	2009.
Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	5.469.929	10.498.606
Prihodi od kamata	5.102.124	6.674.742
Neto pozitivne tečajne razlike	240	
Ostali prihodi od ulaganja	1.245.310	1.060.719
UKUPNO:	11.817.603	18.234.067

- (i) Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte u iznosu 10.498.606 kn u cijelosti se odnose na prihode od najma.
- (ii) Tijekom 2009. godine Društvo je ostvarilo prihode od kamata s temelja danih zajmova i depozita.
- (iii) Ostali prihodi od ulaganja odnose se najvećim dijelom na primljene dividende od Bosna Sunce Osiguranja d.d. Sarajevo 870.696 kn (u 2008. godini 932.984 kn) i Kreditne Banke Zagreb d.d. Zagreb 190.023 kn (u 2008. godini 236.168 kn).

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

6. Prihodi od provizija i naknada

	u kn	
	2008.	2009.
Prihodi od provizija	2.955.723	2.447.592
UKUPNO:	2.955.723	2.447.592

Prihodi od provizija u cijelosti se odnose na ostvarenu proviziju po ugovorima o reosiguranju.

7. Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja

	u kn	
	2008.	2009.
Prihodi iz ranijih godina	16.873.767	4.088.465
Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	13.790	151.479
Ostali poslovni prihodi	14.500	-
UKUPNO:	16.902.057	4.239.944

Ostali osigurateljno-tehnički prihodi najvećim se dijelom odnose na ostvarene prihode od reosiguranja po ugovorima sa reosiguravateljem iz prethodnih godina.

8. Ostali prihodi

	u kn	
	2008.	2009.
Prihodi iz prethodnih godina	492.365	103.510
Naplaćena otpisana potraživanja	130.969	429.481
Ostalo	381.736	857.335
UKUPNO:	1.005.070	1.390.326

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

9. Izdaci za osigurane slučajeve, neto

	u kn	
	2008.	2009.
Likvidirane štete	118.317.087	124.806.534
Promjena pričuva za štete	11.857.483	8.907.760
UKUPNO:	130.174.570	133.714.294

9. 1. Likvidirane štete

U ovoj stavci se iskazuju sve likvidirane svote šteta u obračunskom razdoblju, bez obzira u kojem su obračunskom razdoblju štete nastale. Ove stavke se umanjuju za dio koji pokriva reosiguratelj u štetama.

	u kn	
	2008.	2009.
Bruto iznos	120.435.593	127.737.686
Udio reosiguratelja	(2.118.506)	(2.931.152)
UKUPNO:	118.317.087	124.806.534

9. 2. Promjena pričuva za štete

	u kn	
	2008.	2009.
Bruto iznos	(750.884)	6.513.059
Udio reosiguratelja	12.608.367	2.394.701
UKUPNO:	11.857.483	8.907.760

U okviru ove pozicije iskazuju se promjene tehničkih pričuva neživota u odnosu na stanje 01.01.2009. godine na temelju obračuna tehničkih pričuva kojeg potvrđuje aktuar zaposlenik društva. Dakle u izdatke za jednu godinu osim likvidiranih šteta ulaze i pričuve za štete na kraju obračunskog razdoblja umanjene za pričuve na početku obračunskog razdoblja.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

10. Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti)

	u kn	
	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Troškovi pribave	15.635.960	17.253.010
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	<u>23.280.928</u>	<u>24.646.371</u>
UKUPNO:	<u>38.916.888</u>	<u>41.899.381</u>

10.1. Troškovi pribave

Troškove pribave čine provizije 3.411.315 kn (u 2008. godini 4.803.225 kn), ostali troškovi pribave 13.186.616 kn (u 2008. godini 10.493.450 kn), te promjena razgraničenih troškova pribave 655.079 kn (u 2008. godini 339.285 kn).

10.2. Troškovi uprave

Troškovi uprave obuhvaćaju:

	u kn	
	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Amortizacije materijalne imovine	616.113	1.172.443
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	5.231.498	4.094.670
Ostali troškovi uprave	<u>17.433.317</u>	<u>19.379.258</u>
UKUPNO:	<u>23.280.928</u>	<u>24.646.371</u>

10.2.1. Troškovi amortizacije

Troškovi amortizacije u iznosu 1.172.443 kn (prethodne godine 616.113 kn) obračunani su na materijalnu imovinu – nekretnine, postrojenja i opremu koju Društvo koristi u obavljanju svoje djelatnosti.

10.2.2. Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće

Troškovi plaće sadržani su u troškovima pribave i troškovima uprave.

	u kn	
	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Plaće i naknade zaposlenima		
- Neto plaća zaposlenima	7.166.078	7.553.733
- Doprinosi iz i na plaću	4.092.877	4.141.776
- Porez i prirez	<u>1.466.653</u>	<u>1.353.151</u>
UKUPNO:	<u>12.725.608</u>	<u>13.048.660</u>

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Broj zaposlenih u Društvu na dan 31. prosinca 2009. godine bio je 130, a na dan 31. prosinca 2008. godine 102.

Društvo nema vlastite mirovinske planove, a za svoje djelatnike ima obvezu uplaćivanja doprinosa u okviru mirovinskog sustava Republike Hrvatske u postotku bruto plaće. Troškovi doprinosa terete račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem djelatnici zarade svoje plaće i druge naknade.

10.2.3. Ostali troškovi uprave

Ostali troškovi uprave odnose se na: utrošeni materijal, potrošenu energiju, troškove usluga, dnevnice i putne troškove, naknade troškova zaposlenicima, naknade za rad po ugovorima, reprezentaciju, bankarske usluge i trošak platnog prometa, doprinose i članarine, ostale troškove poslovanja te troškove revizije.

Ukupna vrijednost ugovorenih troškova revizije Društva za 2009. godinu iznosi 150 tis. kn bez PDV-a.

11. Troškovi ulaganja

Troškovi ulaganja uključuju:

	u kn	
	2008.	2009.
Amortizacija (građevinski objekti koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti)	4.475.665	4.105.288
Kamate	165.766	808.855
Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) ulaganja	943.489	-
Neto negativne tečajne razlike	-	10.258
Ostali troškovi ulaganja	-	-
UKUPNO:	5.584.920	4.924.401
		u kn
	2008.	2009.
Izdaci za garancijski fond	614.873	1.292.765
Pričuve za garancijski fond	-	91.800
Trošak garancije za garancijski fond	51.250	41.680
Naknadno utvrđeni rashodi prethodnih godina	848.419	1.703.282
Naknade HZZO, HOO, HANF-a	265.607	880.767
Ostali rashodi	1.230.282	1.110.749
UKUPNO:	3.010.431	5.121.043

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

13. Porez na dobit

Porezom na dobit oporezuje se dobit koja nastaje kao razlika između prihoda i rashoda, odnosno računovodstvena dobit utvrđena prema Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Tako utvrđena računovodstvena dobit korigira se, odnosno uvećava ili umanjuje po poreznim propisima što se iskazuje u Poreznoj bilanci i čini osnovicu za oporezivanje. Iskazana osnovica za oporezivanje oporezuje se stopom od 20%.

Društvo prema prijavi poreza na dobit za 2009. godinu iskazuje obvezu za porez na dobit u iznosu 3.633.773 kn.

	u kn	
	2008.	2009.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	16.147.150	17.283.674
Stavke koje uvećavaju poreznu osnovicu	2.097.177	2.375.393
Stavke koje umanjuju poreznu osnovicu	(1.376.280)	(1.490.200)
POREZNA OSNOVICA	16.868.047	18.168.867
Porezna stopa	20%	20%
POREZNA OBVEZA	3.373.609	3.633.773

Društvo poreze obračunava prema poreznim evidencijama u skladu sa zakonom i propisima Republike Hrvatske, koji se dijelom razlikuju od pravila Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Društvo ima određene trajne porezne razlike koje proizlaze iz nepriznavanja određenih rashoda i neoporezivanja određenih prihoda.

Privremene porezne razlike nastaju s osnove vremenskih razlika u oporezivanju dobiti po poreznim propisima i knjigovodstvene dobiti.

14. Dobit

Dobit obračunskog razdoblja nakon odbitka poreza iz dobiti iznosi 13.649.900 kn (prethodne godine 12.773.541 kn) i ona je predmet raspodjele Glavne skupštine Društva.

15. Nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina je imovina od koje se očekuju buduće ekonomske koristi za Društvo, a koja nema fizički (materijalni) oblik postojanja. Na datum Bilance nematerijalna imovina Društva (software) u cijelosti je amortizirana (otpisana).

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

	u kn	
	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 01.01.	1.760.776	1.760.776
Promjene u tijeku godine	<u>-</u>	<u>-</u>
Stanje 31.12.	<u>1.760.776</u>	<u>1.760.776</u>
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>		
Stanje 01.01.	(1.760.776)	(1.760.776)
Promjene u tijeku godine	<u>-</u>	<u>-</u>
Stanje 31.12.	<u>(1.760.776)</u>	<u>(1.760.776)</u>
NEOTPISANA VRIJEDNOST MATERIJALNE I NEMATERIJALNE IMOVINE	<u>-</u>	<u>-</u>

16. Materijalna imovina

Materijalna imovina obuhvaća slijedeće stavke:

	u kn	
	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	416.096	41.089.035
Oprema	<u>661.621</u>	<u>530.639</u>
UKUPNO:	<u>1.077.717</u>	<u>41.619.674</u>

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Promjene na materijalnoj imovini tijekom godine:

	2008. u kn		
	Zemljišta i građ. objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	Oprema	UKUPNO:
NABAVNA VRIJEDNOST			
STANJE 01.01.2008.	4.144.091	10.600.648	14.744.739
- Nova nabava		109.117	109.117
- Revalorizacija	52.416		52.416
- Interni prijenos na obj. koji služe u obavljanju djelatnosti	(3.774.150)		(3.774.150)
STANJE 31.12.2008.	422.357	10.709.765	11.132.122
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>			
STANJE 01.01.2008.	(667.220)	(9.438.487)	(10.105.707)
- Amortizacija obračunata u tijeku 2008. g.	(6.456)	(609.657)	(616.113)
- Revalorizacija ispravka vrijednosti	(8.106)	-	(8.106)
- Interni prijenos na obj. koji služe u obavljanju djelatnosti	675.521		675.521
STANJE 31.12.2008.	(6.261)	(10.048.144)	(10.054.405)
NEOTPISANA VRIJEDNOST MATER. IMOVINE 31.12.2008.	416.096	661.621	1.077.717
NEOTPISANA VRIJEDNOST MATER. IMOVINE 31.12.2007.	3.476.871	1.162.161	4.639.032

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

	2009. u kn		
	Zemljišta i građ. objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	Oprema	UKUPNO:
NABAVNA VRIJEDNOST			
STANJE 01.01.2009.	422.357	10.709.765	11.132.122
- Nova nabava	-	231.918	231.918
- Revalorizacija	(1.511.527)	-	(1.511.527)
- Interni prijenos na obj. koji služe u obavljanju djelatnosti	49.900.507	-	49.900.507
STANJE 31.12.2009.	48.811.337	10.941.683	59.753.020
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>			
STANJE 01.01.2009.	(6.261)	(10.048.144)	(10.054.405)
- Amortizacija obračunata u tijeku 2009. g.	(809.543)	(362.900)	(1.172.443)
- Revalorizacija ispravka vrijednosti	134.308	-	134.308
- Interni prijenos na obj. koji služe u obavljanju djelatnosti	(7.040.806)	-	(7.040.806)
STANJE 31.12.2009.	(7.722.302)	(10.411.044)	(18.133.346)
NEOTPISANA VRIJEDNOST MATER. IMOVINE 31.12.2009.	41.089.035	530.639	41.619.674
NEOTPISANA VRIJEDNOST MATER. IMOVINE 31.12.2008.	416.096	661.621	1.077.717

Za dio nekretnina sadašnje vrijednosti 20.714.726 kn Društvo nije upisano kao vlasnik u zemljišnim knjigama već na istima postoji vanknjižno vlasništvo. Postupci upisa vlasništva su u tijeku, a Uprava smatra da osnova vlasništva nije sporna.

Pored navedenog Društvo u poslovnim knjigama u okviru ulaganja u građevinske objekte iskazuje sadašnju vrijednost građevinskog objekta za koji su treće osobe pokrenule sudske postupke protiv Prodavatelja radi prava suvlasništva na navedenoj nekretnini. Radi navedenog Prodavatelj je doznačio Društvu iznos od 9.000.000 Kn koji je evidentiran na ostalim obavezama, do pravomoćnog okončanja navedenih sudskih postupaka.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Amortizacija materijalne imovine i ulaganja u građevinske objekte obračunata je na nabavnu vrijednost svakog pojedinog sredstva iz skupine materijalne imovine linearnom metodom, osim građevinskih objekata kod kojih je osnovica revalorizirana vrijednost istih. Amortizacija je obračunata do visine stopa utvrđenih Zakonom o porezu na dobit (NN 177/04), koje se kao trošak priznaju u porezno dopustivi rashod.

Društvo je tijekom 2006., 2007. i 2008. godine provelo revalorizaciju materijalne imovine temeljem procjene sudskog vještaka građevinske struke.

Na dan 31.12.2009. godine provedena je ponovna revalorizacija svih građevinskih objekata i zemljišta temeljem procjene sudskog vještaka građevinske struke. S tog je temelja smanjena vrijednost materijalne imovine za 1.377.219 kn, ulaganja u zemljišta i građevinske objekte za iznos 2.068.219 kn (bilješka 17.1.) i glavnica društva za 3.445.438 kn, (bilješka 22). Efekt provedene revalorizacije u navedenom iznosu evidentiran je u poslovnim knjigama društva.

Društvo medicinsku opremu sadašnje vrijednosti 13.153.083 kn klasificira na poziciji ulaganja u građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti. Ostalu opremu (informatičku, uredsku i ostalo) iskazuje na poziciji Oprema u okviru materijalne imovine.

17. Ulaganja

Ulaganja obuhvaćaju:

	u kn	
	2008.	2009.
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	128.695.519	79.662.311
Ostala financijska imovina	161.542.108	174.919.856
UKUPNO:	290.237.627	254.582.167

17.1. Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti

Promjene na ulaganjima u nekretnine koje ne služe Društvu za obavljanje djelatnosti:

	u kn	
	2008.	2009.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 01.01.	129.580.058	156.236.415
Nova nabava	-	-
Revalorizacija	22.882.207	(2.296.998)
Interni prijenos na obj. koji služe u obavljanju djelatnosti	3.774.150	(49.900.507)
Stanje 31.12.	156.236.415	104.038.910

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Stanje 01.01.	(19.316.911)	(27.540.896)
Amortizacija obračunata u tijeku godine	(4.475.665)	(4.105.288)
Revalorizacija ispravka vrijednosti	(3.072.799)	228.779
Interni prijenos na obj. koji služe u obavljanju djelatnosti	(675.521)	7.040.806
Stanje 31.12.	<u>(27.540.896)</u>	<u>(24.376.599)</u>

NEOTPISANA VRIJEDNOST 31.12. 128.695.519 79.662.311

17.2. Ostala financijska ulaganja

Ostala financijska ulaganja obuhvaćaju:

u kn

	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Ulaganja koja se drže do dospelosti	-	4.384.671
Ulaganja raspoloživa za prodaju	65.315.889	70.400.527
Depoziti, zajmovi i potraživanja	<u>96.226.219</u>	<u>100.134.658</u>
UKUPNO:	<u>161.542.108</u>	<u>174.919.856</u>

Sukladno članku 115. i 116. Zakona o osiguranju (NN 151/05, 87/08, 82/09) propisana je vrsta dopuštenih ulaganja i ograničenja ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donijela je Pravilnik o vrstama i obilježjima imovine za pokriće tehničkih pričuva, pravila za disperziju i ograničenje ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva, njihovo vrednovanje, usklađenost, pravila za upotrebu izvedenih financijskih instrumenata te način i rokove izvještavanja (NN 119/09) te propisala formu izvještavanja o ulaganjima tehničke pričuve. Pored navedenog Društvo je u obavezi izvještavati HANF-u o ulaganjima iz kapitala i ostalih sredstava.

17.2.1. Ulaganja koja se drže do dospelosti

Iskazana ulaganja odnose se na ulaganja u komercijalne zapise trgovačkih društava s dospeliećem do godinu dana:

	<u>u kn</u>	<u>2009.</u>
- komercijalni zapisi	- nominalna vrijednost	4.700.000
	- diskont	<u>(315.329)</u>
UKUPNO:		<u>4.384.671</u>

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

17.2.2. Ulaganja raspoloživa za prodaju

u kn

	2008.	2009.
Ukupno dionice i udjeli:	64.483.462	67.823.190
Ukupno udjeli u investicijskim fondovima:	832.427	2.577.337
SVEUKUPNO:	65.315.889	70.400.527

Za ulaganja u dionice uvrštene u trgovanje na uređenom tržištu Društvo smatra da zaključna cijena na tržištu kapitala ne odražava redovne transakcije radi čega iste ne koristi kao dokaz fer vrijednosti. Sukladno MRS-u 39. za navedena ulaganja Društvo je fer vrijednost utvrdilo tehnikama procjene od strane kvalificiranog procjenitelja metodom diskontiranih budućih novčanih tijekova i metodom komparativne analize usporedivih svjetskih kompanija koje trguju na uređenom tržištu. S temelja provedene procjene Društvo je na datum bilance 31.12.2009. umanjilo vrijednost ulaganja u dionice te 5.515.630 kn iskazalo u glavnici (pozicija revalorizacijskih pričuva (bilješka 22) i 1.378.907 kn iskazalo kao odgođenu poreznu obvezu (bilješka 24).

Za ulaganja u dionice za koje tržišna ili fer vrijednost nije poznata, Društvo iskazuje vrijednost ulaganja po trošku stjecanja. Temeljem financijskih izvještaja i ostvarenih rezultata poslovanja u tekućem razdoblju Društvo procjenjuje da nisu nastupile okolnosti umanjivanja ovih ulaganja ispod knjigovodstvene vrijednosti.

17.2.3. Depoziti, zajmovi i potraživanja

Stanje zajmova i depozita na dan bilance daje se u slijedećoj tabeli:

	2008.	U Kn 2009.
Depoziti kod kreditnih institucija	19.357.912	10.790.419
Ukupno zajmovi:	76.868.307	89.344.239
SVEUKUPNO:	96.226.219	100.134.658

Svi zajmovi su dugoročni s rokom povrata dužim od godine dana.

Za zajmove za koje se poduzimaju mjere naplate sudskim putem, Uprava Društva uvjeren je u naplativost predmetnih potraživanja iz instrumenata osiguranja.

18. Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

	2008.	u kn 2009.
Prijenosne premije, udio reosiguranja	-	9.644
Pričuva šteta, udio reosiguranja	5.411.373	3.016.672
UKUPNO:	5.411.373	3.026.316

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Udjeli reosiguranja obuhvaćaju iznose na temelju ugovora s reosiguravateljima.

19. Potraživanja

Potraživanja uključuju potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja od osiguranika, potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja te ostala potraživanja.

	2008.	u kn 2009.
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	45.963.052	45.949.758
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	7.422	41.800
Ostala potraživanja	8.510.234	9.384.090
UKUPNO:	54.480.708	55.375.648

19.1. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

	2008.	u kn 2009.
Potraživanja po premiji osiguranja u zemlji	55.218.990	56.221.158
Ispravak vrijednosti potraživanja od premije	(9.266.488)	(10.271.400)
Ostalo	10.550	-
UKUPNO:	45.963.052	45.949.758

Sva potraživanja po premiji koja su dospjela duže od godine dana vrijednosno su usklađena. Društvo je tijekom 2009. godine na teret računa dobiti i gubitka ispravilo premiju osiguranja u iznosu 1.157.991 kn (prethodne godine 5.964.103 kn). Uprava Društva procjenjuje da iz razloga prestanka plaćanja premije od strane ugovaratelja, Društvo ne snosi rizik po policama iz ovih potraživanja.

19.2. Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja

	2008.	u kn 2009.
Potraživanja po premiji suosiguranja	-	41.800
Potraživanja za udjele u štetama po reosiguranju	7.422	-
UKUPNO:	7.422	41.800

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

19.3. Ostala potraživanja

Ostala potraživanja čine slijedeće stavke:

	u kn	
	2008.	2009.
Potraživanja od kartičnih kuća	3.509.463	4.180.338
Čekovi	733.103	640.974
Potraživanja za kamate	1.220.752	499.043
Ostala potraživanja	3.046.916	5.518.503
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	-	(1.454.768)
UKUPNO :	8.510.234	9.384.090

20. Ostala imovina

Ostalu imovinu čini:

	u kn	
	2008.	2009.
Novac u banci i blagajni		
- sredstva na poslovnom računu	4.594.910	6.926.874
- novčana sredstva na blagajni	63.406	307.734
UKUPNO:	4.658.316	7.234.608

Društvo pretežito poslovanje obavlja preko žiro računa otvorenog kod Kreditne banke Zagreb d.d. Zagreb.

	u kn	
	2008.	2009.
Razgraničeni troškovi najamnina	532.459	482.130
Razgraničeni troškovi pribave	1.862.223	1.207.143
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	-	675.748
UKUPNO:	2.394.682	2.365.021

Razgraničeni troškovi najamnine odnose se na unaprijed plaćene najamnine za poslovne prostore.

Razgraničeni troškovi pribave odnose se na razgraničene troškove pribave neživotnih osiguranja temeljem učešća bruto prijenosne premije u ukupno zaračunatoj bruto premiji tekućeg razdoblja.

Ostali troškovi budućeg razdoblja obuhvaćaju godišnju članarinu u Hrvatskoj olimpijskoj obitelji i premiju osiguranja od odgovornosti iz djelatnosti koje se odnose na buduće obračunsko razdoblje.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

22. Kapital i rezerve

U nastavku se daje pregled stanja i promjena na kapitalu i pričuvama za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2009. godine.

u kn

	31.12.2008.	Povećanje	Smanjenje	31.12.2009.
Upisani kapital	40.726.100	-	-	40.726.100
Revalorizacijske rezerve	61.012.709	2.016.989	(9.400.579)	53.629.119
Rezerve	2.479.885	-	-	2.479.885
Zadržana dobit	7.490.812	3.605.783	-	11.096.595
Dobit tekuće godine	12.773.541	13.649.900	(12.773.541)	13.649.900
UKUPNO:	124.483.047	19.272.672	(22.174.120)	121.581.599

Prema važećem Statutu temeljni kapital Društva koji je jednak upisanom temeljnom kapitalu u sudskom registru, iznosi 40.726.100 kn i podijeljen je na ukupno 407.261 dionicu pojedinačne nominalne vrijednosti 100 kn.

Neto dobit za 2008. godinu u iznosu od 12.773.541 kn raspoređena je prema Odluci Glavne skupštine za:

	u kn
- zadržanu dobit	2.592.016
- isplatu dividende	10.181.525
UKUPNO:	12.773.541

Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve nastale su temeljem provedene revalorizacije svih građevinskih objekata i zemljišta te financijske imovine raspoložive za prodaju (rezerve fer vrijednosti) tijekom 2006., 2007., 2008. i 2009. godine, temeljem procjene ovlaštenih procjenitelja. Društvo odgođenu poreznu obavezu s temelja revalorizacije nekretnina iskazuje u okviru revalorizacijskih pričuva, dok iznos odgođene porezne obveze s osnova revalorizacije financijske imovine iskazuje kao odgođenu poreznu obvezu (bilješka br. 24).

Promjene na revalorizacijskim rezervama (rezervama fer vrijednosti)

u kn

	2008.	2009.
Stanje 1. siječnja		
Zemljišta i građevinskih objekata	33.783.926	52.572.694
Financijske imovine	-	8.440.015

Povećanje:

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Revalorizacija zemljišta i građevinskih objekata	19.853.718	-
Revalorizacija financijske imovine	13.723.484	1.281.500
Korekcija odgođene porezne imovine		735.489
Smanjenje:		
Revalorizacija zemljišta i građevinskih objekata		(3.445.438)
Revalorizacija financijske imovine	(3.169.072)	(4.941.374)
Korekcija odgođene porezne imovine	(2.114.397)	-
Amortizacija rev. vrijednosti	(1.064.950)	(1.013.767)
Stanje 31. prosinca		
Zemljišta i građevinskih objekata	52.572.694	48.113.489
Financijske imovine	8.440.015	5.515.630

Revalorizacijske rezerve formirane revalorizacijom materijalne imovine koju Društvo koristi za djelatnost iznose 16.427.276 kn, a revalorizacijske rezerve formirane revalorizacijom ulaganja u zemljište i građevinske objekte koji Društvu ne služe u obavljanju djelatnosti iznose 31.686.213 kn.

22.1. Zarada po dionici

Zarada po redovnoj dionici iznosi 33,52 kn (prethodne godine 31,36 kn).

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarada se računa kao dobit razdoblja (13.649.900 kn za 2009. godinu, 12.773.541 kn za 2008. godinu) podijeljeno s brojem redovnih dionica - 407.261 dionica.

23. Tehničke pričuve

Tehničke pričuve društava za osiguranje čine:

- prijenosne premije, bruto iznos
- matematička pričuva osiguranja, bruto iznos
- pričuve šteta, bruto iznos
- pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos
- pričuve za izravnane šteta (kolebanje šteta), bruto iznos
- ostale osigurateljno tehničke pričuve, bruto iznos

"Sunce osiguranje" d.d. Zagreb iskazalo je slijedeće tehničke pričuve:

	2008.	u kn 2009.
Prijenosne premije, bruto iznos	80.307.973	78.532.540
Pričuve šteta, bruto iznos	112.744.792	119.257.851
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	112.368	81.026
UKUPNO:	193.165.133	197.871.417

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

23.1. Prijenosna premija, bruto iznos

Prijenosna premija neto od reosiguranja je bruto prijenosna premija umanjena za reosigurateljni dio.

Prijenosne premije su sastavni dio tehničkih pričuva, a obračunavaju se na kraju obračunskog razdoblja i izdvajaju za dio premije koji ulazi u iduće razdoblje radi pokrića izdataka koje će temeljem izdanih polica osiguranja nastati u idućem razdoblju.

Prijenosne premije, kao dio premije koju treba zaračunati za slijedeće poslovno razdoblje izračunavaju se za svaku vrstu osiguranja na način kako je to propisano Pravilnikom o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja.

Navedeni Pravilnik propisuje načine i metode obračunavanja prijenosnih premija i reosigurateljnog dijela tih premija.

Osnovica za obračun bruto prijenosne premije neživotnih osiguranja je obračunata (policirana) premija u obračunskom razdoblju.

Udjeli reosiguranja obuhvaćaju stvarne iznose, koji se oduzimaju od bruto iznosa premije na temelju ugovora sa reosigurateljima, a iskazuju se u okviru aktive Bilance (bilješka 18).

Pregled prijenosnih premija, neto od reosiguranja:

	u kn	
	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Ukupna bruto prijenosna premija	<u>80.307.973</u>	<u>78.532.540</u>
UKUPNO:	<u>80.307.973</u>	<u>78.532.540</u>

Izračun prijenosne premije potvrdio je ovlaštenu aktuar zaposlenik Društva i izdao pozitivno Mišljenje 31 ožujka 2010. godine o obračunu prijenosne premije na 31.12.2009. godine.

23.2. Pričuve šteta, bruto iznos

Pričuve za štete obuhvaćaju procijenjene iznose za pokriće svih šteta koje su nastale, a nisu likvidirane do kraja poslovne godine, bez obzira da li su prijavljene ili ne. Izračunavaju se u skladu s Pravilnikom o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja.

	u kn	
	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Pričuve za nastale i prijavljene štete	<u>70.581.521</u>	<u>75.429.477</u>
Pričuve za nastale, a neprijavljene štete	<u>38.614.403</u>	<u>39.407.163</u>
Pričuve za troškove obrade šteta	<u>3.548.868</u>	<u>4.421.211</u>

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

BRUTO IZNOS PRIČUVA ŠTETA

112.744.792

119.257.851

Pričuva za nastale i prijavljene štete utvrđuje se pojedinačnom procjenom za svaku štetu po vrstama osiguranja.

Pričuva za nastale, a neprijavljene štete potvrđena je od strane aktuaru primjenom metoda iz Pravilnika o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja.

Reosigurateljni dio pričuve šteta utvrđen je u skladu s odredbama ugovora o reosiguranju, a iskazuje se u aktivi Bilance (bilješka 18).

Ovlašteni aktuar Društva potvrdio je obračun pričuva šteta te izdao dana 31. ožujka 2010. godine pozitivno Mišljenje o obračunu pričuve šteta uz obrazloženje korištenih metoda temeljeno na dostavljenim podlogama od strane Uprave.

24. Odgođena i tekuća porezna obveza

u kn

	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Odgođena porezna obveza	2.114.397	1.378.907
Tekuća porezna obveza	2.008.643	1.104.310
UKUPNO :	<u>4.123.040</u>	<u>2.483.217</u>

FINANCIJSKE OBVEZE

25. Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze iznose:

	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
UKUPNO:	<u>7.500.000</u>	<u>12.257.660</u>

26. Ostale obveze

Ostale obveze uključuju obveze iz neposrednih poslova osiguranja, obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja te ostale obveze.

26.1. Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja

Društvo je iskazalo slijedeće obveze iz neposrednih poslova osiguranja:

	<u>2008.</u>	<u>2009.</u>
Obveze po osnovi šteta	911.281	1.968.464
Obveze za primljene predujmove	1.185.188	385.879
Doprinosi, članarine i provizije	1.616.218	2.287.734

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

HUO učešće u pričuvi	<u>1.856.976</u>	<u>1.948.776</u>
UKUPNO:	<u>5.569.663</u>	<u>6.590.853</u>

26.2. Obveze proizašle iz poslova reosiguranja

	<u>2008.</u>	<u>u kn 2009</u>
Obveze po premiji reosiguranja u inozemstvu	<u>585.391</u>	<u>547.768</u>
UKUPNO:	<u>585.391</u>	<u>547.768</u>

Obaveze proizašle iz poslova reosiguranja odnose se na premiju prema reosiguratelju u inozemstvu.

26.3. Ostale obveze

Ove obveze obuhvaćaju:

	<u>2008.</u>	<u>u kn 2009.</u>
Obveze za dividendu	3.295.022	669.922
Obveze prema dobavljačima	8.957.291	9.895.805
Obaveze po nedovršenim projektima	9.000.000	9.000.000
Porez na dohodak, doprinosi	408.784	553.971
Obveze za neto plaću	467.013	566.606
Ostale obveze	<u>706.039</u>	<u>2.184.616</u>
UKUPNO:	<u>22.834.149</u>	<u>22.870.920</u>

(i) Obveze za dividendu u iznosu 669.922 kn obuhvaćaju obvezu prema dioničarima Društva za neisplaćenu dividendu temeljem Odluke Skupštine Društva

(ii) Obveze prema dobavljačima odnose se na obveze za isporuku roba i usluga vezanih za obavljanje poslovnih aktivnosti društva.

27. IZVANBILANČNI ZAPISI

U okviru navedene pozicije u prethodnom i tekućem razdoblju Društvo iskazuje vrijednost regresnih potraživanja.

28. POTENCIJALNE OBAVEZE, JAMSTVA I GARANCIJE

Protiv Društva se vode 22 sudska spora. Vrijednost predmetnih sporova iznosi 6.694. tis. kn (iznos ne uključuje moguću zateznu kamatu i druge sudske troškove).

Procjena je Uprave da je veći dio tužbenih zahtjeva neutemeljen te da ishod navedenih sporova neće značajno utjecati na buduće poslovanje radi čega nisu učinjene rezervacije, osim za postupak oko utvrđivanja prava vlasništva nad zgradom kupljenom od Hrvatskog Crvenog križa za koji su primljena sredstva u ime

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

zaštite od evikcije (prava trećih osoba) i za koji je evidentirana obaveza s temelja primljenih novčanih sredstava od prodavatelja do konačnog okončanja spora (bilješka 26.3.).

Društvo nema izdanih jamstava, garancija niti je svoju imovinu hipotekarno zadužilo.

29. POVEZANE STRANKE

Sukladno MRS-u 24. zahtjeva se objava transakcija sa povezanim strankama tijekom promatranog razdoblja. Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku ili obavljati značajan utjecaj nad drugom strankom pri donošenju financijskih i poslovnih odluka.

Uprava smatra da Društvo nema povezanih stranaka koje bi nad Društvom imale kontrolu ili značajan utjecaj, niti pak Društvo ima kontrolu ni značajan utjecaj nad drugim strankama s kojima je obavljalo transakcije tijekom 2009. godine.

Pored navedenoga zahtijeva se prikaz isplaćenih naknada tijekom 2009. godine Upravi i Nadzornom odboru Društva:

	Neto isplata	u kn Porezi i doprinosi
Plaće Uprave	421.273	279.027
Naknade članovima NO	128.000	95.820
UKUPNO:	549.273	374.847

30. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Klasifikacija ugovora

Ugovori u kojima Društvo preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (vlasnika police) prihvaćajući nadoknaditi štetu vlasniku police ili drugom korisniku osiguranja ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na imatelja police ili drugog korisnika osiguranja klasificiraju se kao ugovori o osiguranju.

Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena dobara, tečaja, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnih indeksa ili drugih varijabli, uz uvjet da u slučaju nefinancijske varijable ta varijabla nije specifična za jednu ugovornu stranu. Ugovori o osiguranju također mogu prenositi financijski rizik.

1. U transakcijama financijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima financijske rizike. Ovi rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik (uključujući i kreditni rizik reosiguranja) i rizik likvidnosti, a što se obrazlaže u nastavku.

30.1. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima koji proizlaze iz nepredvidivosti financijskog tržišta i ukratko opisane metode koje rukovodstvo koristi za prepoznavanje, mjerenje i upravljanje rizicima. Društvo nastoji kontrolirati iste rizike, odnosno svesti ih na najmanju moguću razinu.

Sustav upravljanja rizicima kontinuirano se unapređuje na razini Društva uvođenjem politika i procedura za procjenu, mjerenje, kontrolu i upravljanje rizicima te utvrđivanjem limita izloženosti rizicima usklađenih sa zakonskim okvirom.

Uprava Društva snosi konačnu odgovornost za prepoznavanje i kontrolu rizika.

Usklađivanje imovine i obveza

Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diverzifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja poslije poreza, usklađenog za rizik i ukupnog prinosa usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi novčanih tokova temeljeno na dospijecima. Društvo utvrđuje i odobrava smjernice ulaganja i limite te nadzire proces upravljanja aktivom i pasivom. Dužna pažnja poklanja se i usklađenosti s pravilima koja su postavljena Zakonom o osiguranju.

Društvo za svaki značajni osigurateljni proizvod donosi strategiju ulaganja koja se koristi kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivi nivo rizika. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja vlasnicima polica za obaveze iz ugovora o osiguranju redovno se pregledavaju.

Veći dio ovih procjena je subjektivne prirode i može utjecati na mogućnost Društva da ostvari ciljeve upravljanja aktivom i pasivom.

30.1.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- Valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečajevima stranih valuta
- Rizik promjene fer vrijednosti uslijed promjene kamatnih stopa – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.
- Cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene uzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.

Valutni rizik financijske imovine i obveza

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. To je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenata mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta.

Društvo je u manjoj mjeri izloženo valutnom riziku isključivo po poslovima reosiguranja vezano na EUR.

Kamatni rizik financijske imovine i obveza

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Kamatni rizik proizlazi iz rizika promjena cijene kapitala na financijskom tržištu, tj. promjene kamatnih stopa. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima.

Rizik promjene cijena dionica

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni papir ili njegova izdavalca ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Portfelj utrživih vlasničkih vrijednosnica Društva koje su u bilanci prikazane po fer vrijednosti dovode do izloženosti cjenovnom riziku. Cilj Društva je zaraditi kompetitivne prinose na način da ulaže u diverzificiran portfelj vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju. Portfelj Društva sadrži vrijednosnice različitih izdavalca, a koncentracija bilo koje pojedinačne kompanije ili društva je ograničena parametrima koji su donijeti sukladno zakonskim zahtjevima.

30.1.2. Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku kroz aktivnosti financijskih ulaganja u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, ulaganja u financijsku imovinu koja se drži do dospijeća, odobravanja kredita i drugih plasmana, potraživanja od poslova osiguranja i dr. potraživanja. Izloženost kreditnom riziku prikazana je kroz knjigovodstvenu vrijednost imovine iskazane u bilanci.

Ovaj rizik se definira kao potencijalni pad tržišne vrijednosti imovine kao rezultat nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug.

Društvo kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za sve klijente prema kojima je Društvo izloženo prati se i ocjenjuje kreditna sposobnost. Po odobrenim zajmovima prikupljaju se instrumenti osiguranja u skladu s propisanim Zakonom o osiguranju.

Potraživanja po policama neživotnog osiguranja dospjela preko 365 dana u cijelosti su rezervirana.

30.1.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Društvo neće biti u mogućnosti u zadanom vremenu izmirivati dospjele obveze, nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.

Društvo je tijekom godine bilo likvidno i tijekom godine zadovoljavalo zakonskim zahtjevima za plaćanjem šteta na vrijeme.

Analiza ročnosti na osnovi ugovornih dospijeća financijske imovine i financijskih obveza Društva na datum bilance:

30.1.4. Upravljanje kapitalom

Društvo mora imati dostatnu visinu kapitala da bi osiguralo sigurno i stabilno poslovanje.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Visinu potrebnog kapitala propisuje Hrvatska agencija za nadzor financijskih institucija kao regulator društava za osiguranje u Republici Hrvatskoj. Prema Zakonu o osiguranju, Društvo je obvezno imati upisani temeljni kapital u iznosu od najmanje 22,5 milijuna kuna. Upisani temeljni kapital Sunce osiguranja na dan 31.12.2009. godine iznosi 40.726.100 kn.

Zakonom o osiguranju, kao i podzakonskim aktima, kao dio pravila o upravljanju rizicima određena je adekvatnost kapitala koja mora biti najmanje jednaka granici solventnosti, dok jamstveni kapital mora iznositi najmanje 22,5 miliona kuna i ne smije pasti ispod 1/3 granice solventnosti Društva.

Na dan 31.12.2009. godine kapitalna pozicija Društva u smislu adekvatnosti kapitala i granice solventnosti bila je kako slijedi:

	2009. u kn
Osnovni kapital	54.302.580
Dopunski kapital	-
Jamstveni kapital	54.302.580
Granica solventnosti (prema čl. 99. Zakona o osiguranju)	31.781.818
Kapital	54.302.580
Više / manje kapitala	22.520.762
1/3 granice solventnosti	10.593.939
Jamstveni kapital	54.302.580
Više / manje jamstvenog kapitala	43.708.641
Minimalni temeljni kapital (prema čl. 19 Zakona o osiguranju)	22.500.000
Jamstveni kapital	54.302.580
Više / manje jamstvenog kapitala	31.802.580
VIŠE / MANJE KAPITALA	22.520.762

Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka izraženi su po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja izraženi su po amortiziranom trošku umanjenom za procijenjeno umanjenje vrijednosti. Uprava vjeruje da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti pod pretpostavkom da će sva plaćanja po izloženostima čija vrijednost nije umanjena biti naplaćena kao što je ugovoreno i ne uzimajući u obzir ikakve buduće gubitke.

30.2. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz ponude proizvoda svih neživotnih osiguranja.

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će troškovi i štete koji će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutni nivo tehničkih pričuva krivo procijenjen ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik pribave neživota također uključuje rizik katastrofe, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijskim rizikom ili rizikom pričuve.

30.2.1. Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanje reosiguranjem.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata.

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu.

30.2.2. Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika osiguranja koji određuje stupanj do koga određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva. Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da može proizaći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke, ili imati značajan utjecaj na veliki broj ugovora.

Neživotno osiguranje

U poslovima osiguranja neživota, Društvo vjeruje da nema značajnih izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima.

Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su poplave, oluje ili oštećenja usred potresa. Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi za izračun ovih rizika uključuju:

Procjena najvećeg mogućeg gubitka
Reosiguranje viška štete

30.2.3. Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja

Neživotno osiguranje

Na datum bilance se formira pričuva za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga datuma, bilo da su prijavljene ili ne, skupa s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već isplaćene iznose.

Obveza za prijavljene, a nelikvidirane štete je procijenjena posebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se redovno ažurira kada se pojave nove informacije.

Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete (IBNR) je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. IBNR pričuvu pretežno procjenjuju aktuari Društva koristeći statističke metode koje propisuje HANFA.

U mjeri u kojoj ove metode koriste povijesni razvoj šteta, pretpostavlja se da će povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda neće biti slučaj, koji su u mjeri u kojoj se ne mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procjene modificirane. Takvi razlozi uključuju ekonomske, pravne, političke i društvene trendove (koji uzrokuju različiti nivo inflacije u odnosu na očekivani).

30.2.4. Osjetljivost sadašnje vrijednosti budućih profita na promjene u značajnim varijablama

U neživotnom osiguranju varijable koje bi imale najveći utjecaj na osigurateljne obveze odnose se na kolebanje troškova polica, te regulatorne, sudske, političke, ekonomske i socijalne trendove. Uprava vjeruje da nije praktično kvantificirati osjetljivost pričuva za poslove osiguranja neživota na promjene u svim varijablama.

30.2.5. Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova

Društvo nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom dobrovoljno zdravstveno osiguranje, osiguranje motornih vozila i imovine. Ugovori mogu biti zaključeni na fiksni period od godinu dana ili na trajnoj osnovi s tim da svaka strana ima opciju otkaza. Društvo stoga ima mogućnost procjene cijene rizika u intervalima koji nisu duži od godine dana. Također ima mogućnost nametanja umanjavanja premije kao i odbijanja šteta koje proizlaze iz prijevara.

Buduće štete osiguranja su glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova.

Iznos plaćen po pojedinoj šteti je ograničen osiguranom svotom koja je utvrđena u polici osiguranja.

Ostali značajni izvori neizvjesnosti vezani za neživotna osiguranja proizlaze iz regulative koja daje pravo vlasnicima polica osiguranja da prijave štetu prije stupanja na snagu zastare, koja nastupa 3 godine od saznanja osiguranika za štetu, ali ne kasnije od 5 godina od početka godine, nakon godine nastanka štete.

SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

31. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Poslije datuma Bilance nisu nastali događaji koji bi značajnije mogli utjecati na poslovni rezultat 2009. godine.

U Zagrebu, 15.03.2010

Za Sunce osiguranje,
Uprava:
Ivana Bratanić, Predsjednica Uprave

Nikica Mia Vukšić, članica Uprave



SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Prema vjerodostojnim spoznajama i najboljim namjerama, godišnji revidirani financijski izvještaji, koji se odnose na razdoblje 01.01.-31.12.2009., sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, financijskog položaja i rezultata poslovanja Sunce osiguranja d.d.

U Zagrebu, 31.03.2010.

Za Sunce osiguranje d.d.
Direktor Sektora financija
Dina Topić



SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Na temelju čl. 20. st.3 Zakona o računovodstvu (NN 109/07), čl. 240 i čl. 275. Zakona o trgovačkim društvima i čl. 49. Statuta Sunce osiguranja d.d., Uprava Društva donosi:

ODLUKU

o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja za godinu 2009.

Čl. 1.

Uprava Društva, sukladno važećim propisima sastavila je za 2009. ova godišnja financijska izvješća:

1. Bilanca
2. Račun dobiti i gubitka
3. Bilješke uz temeljna financijska izvješća
4. Izvještaj o novčanom tijeku
5. Izvještaj o promjeni kapitala
6. Godišnje izvješće

Čl. 2.

Utvrđuje se da Bilanca na dan 31.12.2009. iskazuje zbroj aktive, odnosno zbroj pasive u iznosu 364.203.434,50 kn.

Utvrđuje se račun dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.-31.12.2009. u kojem je iskazana svota dobitka poslije oporezivanja od 13.649.900,41 kn.

Novčani tijek pokazuje neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata u iznosu 2.576.292 kuna.

Izvještaj o promjenama kapitala iskazuje iznos od 121.581.599 kuna.

U Zagrebu, 31.03.2010.

Uprava Društva:

Ivana Bratanić, predsjednica Uprave



Nikica Mia Vukšić, članica Uprave



SUNCE

DIREKCIJA ZAGREB

Na temelju čl. 275. Zakona o trgovačkim društvima i članka 49. Statuta Sunce osiguranja d.d., Uprava Društva donosi:

ODLUKU

o prijedlogu raspodjele dobiti za godinu 2009.

Čl. 1.

Uprava Društva ovime podnosi Nadzornom odboru i Skupštini društva prijedlog raspodjele dobiti za godinu 2009.

Za dobit ostvarenu poslovanjem Društva u godini koja je završila na dan 31. 12. 2009, koja nakon oporezivanja iznosi 13.649.900,41 kuna, a iskazana je u Računu dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.-31.12.2009, predlaže se raspored dobiti kako slijedi:

- u zadržanu dobit iznos od 2.959.299,16 kuna, te
- za isplatu dividende dioničarima po redovnim dionicama ukupni iznos od 10.690.601,25 kuna.

Dividenda koja se isplaćuje dioničarima po jednoj dionici iznosi 26,25 kuna i isplatit će se u rokovima utvrđenim zakonom.

U Zagrebu, 31.03.2010.

Uprava Društva:

Ivana Bratanić, predsjednica Uprave



Nikica Mia Vukšić, članica Uprave

