

TRIGLAV,
Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

REVIDIRANO
LETNO POROČILO
ZA LETO 2008

dr. Danijel Starman, predsednik Uprave



mag. Ivan Gracar, član Uprave



Gregor Strmčnik, član Uprave



mag. Simon Vidmar, član Uprave



Koper, 29. april 2009

KAZALO

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE	3
1.1. ORGANIZIRANOST TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE, D.D.	4
1.2. KADRI.....	5
1.3. ORGANI UPRAVLJANJA	5
1.4. DELNIŠKI KAPITAL IN DELNIČARJI	6
2. SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE	6
3. POSLOVANJE V LETU 2008	8
3.1. FINANČNI REZULTAT	8
3.2. TRŽENJE	10
3.3. RAZVOJ ZAVAROVALNICE V LETU 2008	11
4. POSLOVNE USMERITVE ZA LETO 2009	12
5. KAZALNIKI POSLOVANJA	14
6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA.....	17
7. RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	18
7.1. BILANCA STANJA	18
7.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	19
7.3. IZKAZ DENARNIH TOKOV	20
7.4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA.....	21
8. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	22
8.1. SPLOŠNO	22
8.2. OSNOVE ZA IZDELAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	23

8.3.	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	25
8.4.	POJASNILA K BILANCI STANJA IN IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	34
9.	IZPOSTAVLJENOST IN OBVLADOVANJE TVEGANJ.....	53
9.1.	VALUTNO TVEGANJE.....	54
9.2.	KREDITNO TVEGANJE.....	54
9.3.	LIKVIDNOSTNO TVEGANJE	55
9.4.	TRŽNO TVEGANJE	56
9.5.	ZAVAROVALNA TVEGANJA.....	58
9.6.	OPERATIVNA TVEGANJA.....	63
10.	PRILOGE	64

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. (v nadaljevanju TZZ ali zavarovalnica) je zavarovalna delniška družba s sedežem na Pristaniški ulici 10 v Kopru. TZZ je odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. Na 31.12.2008 ima Zavarovalnica Triglav 99,51 odstotni delež v kapitalu TZZ.

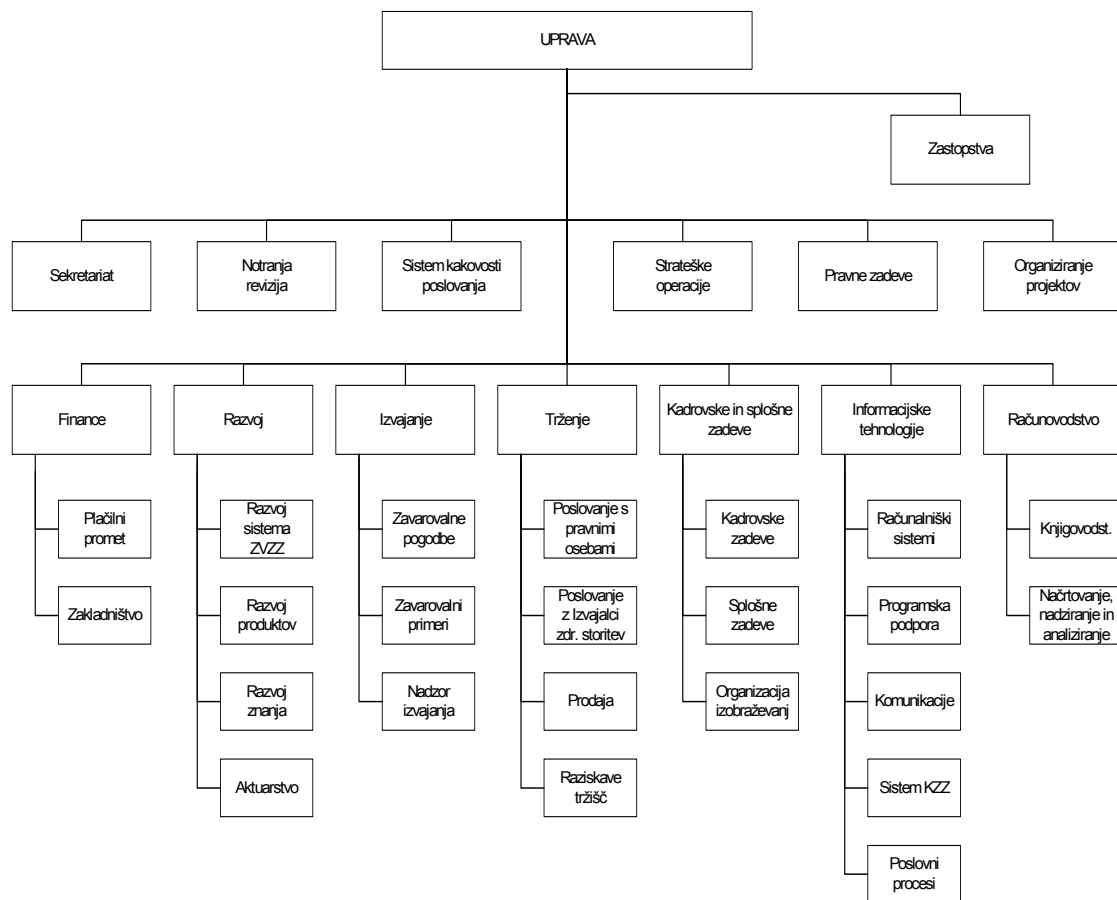
TZZ opravlja posle v zavarovalni vrsti zdravstveno zavarovanje. Zavarovalnica se je leta 2003 preoblikovala iz zavarovalnice, ki opravlja posle v zavarovalni skupini življenjskih zavarovanj, v zavarovalnico, ki opravlja posle v zavarovalni skupini premoženjskih zavarovanj.

Že v letu 2005 je zavarovalnica pričela opravljati posle dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ki so prostovoljna zdravstvena zavarovanja. Zavarovalnica je 15.9.2005 priglasila vstop v izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki se je po zakonskih določbah (ZZVZZ-H) pričela izvajati s 1.3.2006.

V oktobru 2005 je zavarovalnica pričela široko tržno akcijo pridobivanja zavarovancev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja po takratnih novih zakonskih določbah. Do konca leta 2005 je zavarovalnica pridobila 180.000 novih zavarovancev. V letu 2006 je zavarovalnica naknadno pridobila še 16.000 zavarovancev in v letu 2007 še 25.800 novih zavarovancev. Do konca leta 2008 je svoj tržni delež povečala na 16,3% in dosegla 243.000 zavarovanj.

1.1. ORGANIZIRANOST TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d.

Organizacijska shema



Poslovna mreža zavarovalnice

Zavarovalnica je organizirana kot centralno urejena družba, ki na sedežu zavarovalnice v Kopru in v Pisarni Centrale v Ljubljani izvaja vodstvene, razvojne in izvajalske funkcije družbe.

Za dostopnost zavarovalnih storitev, ki vključujejo dostop prek spletnih strani, ima zavarovalnica vzpostavljena zastopstva na vseh 12 Območnih enotah Zavarovalnice Triglav:

- Območna enota Celje
- Območna enota Koper
- Območna enota Kranj
- Območna enota Krško
- Območna enota Ljubljana
- Območna enota Maribor
- Območna enota Murska Sobota
- Območna enota Nova Gorica
- Območna enota Novo Mesto
- Območna enota Postojna
- Območna enota Slovenj Gradec
- Območna enota Trbovlje

Poslovno mrežo zavarovalnica dopolnjuje z izvajanjem storitev prek družb za zavarovalno zastopanje in posredovanje, banke in s sodelovanjem s številnimi organizacijami.

1.2. KADRI

Na 31.12.2008 je v zavarovalnici zaposlenih 82 oseb. V letu 2008 je zavarovalnica zaposlila 14 oseb. V letu 2008 je bilo povprečno zaposlenih 76 oseb. Izobrazbena struktura je prikazana v spodnji tabeli.

IZOBRAZBENA STRUKTURA	
Stopnja izobrazbe	Število zaposlencev
I. stopnja	1
II. stopnja	-
III. Stopnja	-
IV. Stopnja	1
V. Stopnja	34
VI. Stopnja	11
VII. Stopnja	29
Podiplomska izobrazba	6
SKUPAJ	82

Od vseh zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 35 oseb, kar predstavlja 43% vseh zaposlenih.

1.3. ORGANI UPRAVLJANJA

Uprava

Na dan 31.12.2008 je imela Uprava štiri člane in sicer :

dr. Danijel Starman, predsednik Uprave
 Gregor Strmčnik, član Uprave
 mag. Ivan Gracar, član Uprave in
 mag. Simon Vidmar, član Uprave.

Nadzorni svet

Člani Nadzornega sveta zavarovalnice na dan 31.12.2008 so :

mag. Vladimir Mišo Čeplak, Zavarovalnica Triglav, d.d., predsednik,
 dr. Borut Eržen, Zavarovalnica Triglav, d.d., član,
 Tadej Čoroli, Zavarovalnica Triglav, d.d., član,
 Robert Kavčič, predstavnik zaposlenih, član,
 Erika Kranjc, predstavnica zaposlenih, članica.

Svet delavcev TZZ je na svoji seji dne 19.11.2008 izvolil namesto Mateje Bojanovič novo predstavnico delavcev, Erika Kranjc.

1.4. DELNIŠKI KAPITAL IN DELNIČARJI

Na dan 31.12.2008 je delniški kapital TZZ znašal 25.822.144 EUR in je bil razdeljen na 618.801 delnic.

DELNICE IN DELEŽI PO LASTNIKIH		(v EUR)
Delničarji	Število delnic	Delež v kapitalu
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.	615.772	99,51%
MERKUR, D.D.	1.317	0,21%
SCT, D.D.	935	0,15%
ENERGOPLAN D.D.	316	0,05%
FUTURA FMLY D.O.O.	240	0,04%
FIZIČNE OSEBE	221	0,04%
SKUPAJ	618.801	100,00%

Večinski lastnik TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice je Zavarovalnica Triglav, ki ima več kot 99,5% delnic. Slabega pol odstotka delnic si delijo druge pravne (0,4538%) in fizične osebe (0,0357%). Konec leta 2008 je bilo v delniško knjigo zavarovalnice vpisanih 12 lastnikov, od tega 5 pravnih oseb in 7 fizičnih oseb. Število delničarjev se v primerjavi letom prej ni spremenilo.

2. SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE

V letu 2008 je finančni sistem v svetu doživel velike pretese, ki so bili posledica že v leto 2007 segajoče in stopnjujoče se krize na finančnem in bančnem trgu, ki je posledica velikega obsega neustreznih kreditnih aktivnosti na trgu nepremičnin in trgovanja s sofisticiranimi finančnimi instrumenti na najrazvitejših trgih. Globalno poslovanje velikih mednarodnih bančnih skupin je krizo preneslo iz ZDA v preostale dele sveta.

Posledice krize so bile veliki padci vrednosti nepremičnin in borznih vrednostnih papirjev. Padec njihove vrednosti v 2008 je enak njihovemu večletnemu kumulativnemu padcu v gospodarskih krizah prejšnjega stoletja, padec vrednosti delnic in donosov pa je bil na trgih JV Evrope še bolj drastičen.

Kriza se je iz finančnega sektorja prenesla v realni sektor, saj se je v bančnem sektorju krčila kreditna aktivnost, posebej kratkoročno kreditiranje podjetij, čemur sledi zmanjševanje aktivnosti v realnem sektorju, padec naročil, krčenje uvoza, temu pa zmanjševanje stroškov, kar je na kratki rok mogoče doseči z zmanjševanjem stroškov dela t.j. krčenje števila zaposlenih. Posledično prihaja do stečajev podjetij, zmanjševanja naložb in zaposlenosti ter omajanega zaupanja v poslovanje bank in finančnih družb. Pomembno se je zmanjšalo povpraševanje in potrošnja prebivalstva.

Medletna rast industrijske proizvodnje je bila v letu 2008 negativna, znašala je -1,5%, v letu prej pa 7%. To je prvo znižanje od leta 1999. V Sloveniji je gospodarska aktivnost izrazito upadla. Realni prihodki leta 2008 so manjši za skoraj odstotek glede na obseg leta 2007, nova naročila so bila manjša za 16%, obseg izkoriščenosti kapacitet je padel pod 75%. Upadli so tudi kazalniki zaupanja podjetij in potrošnikov. Indikativna za stanje v gospodarstvu je statistika prodaje novih avtomobilov: iz 23% porasta v 2007 je prišlo do 24% padca v 2008.

Rast izvoza in uvoza blaga (Slovenija izvozi 70 % proizvodnje) se je glede na 2007 zelo upočasnili: izvoz iz 15,8% na 1,9%, uvoz pa iz 17% na 6,7%. Manjši padec rasti je doživel izvoz storitev (iz 24% v 2007 na 18% v 2008).

V Sloveniji so se borzna gibanja odzvala na svetovne trende, kar je zaradi odprtega gospodarstva (visok delež izvoza v realnem sektorju in povečanega deleža vlaganj v tuje vrednostne papirje) logično. Dogajanje na kapitalskih trgih v lanskem letu je bilo izjemno. Vsi borzni indeksi, ki so v 2007 dosegli svoje rekordne vrednosti (SBI20 je imel 78,1% rast), so v 2008 strmoglavili. SBI20 je padel za 68%, konec leta se je celotna tržna kapitalizacija delnic razpolovila (konec 2007 je dosegla 19,7 milijard EUR). Konec leta 2007 je bil delež tujcev v tržni kapitalizaciji Ljubljanske borze 5,9%, konec 2008 pa 7,1%. Tuje portfeljske naložbe so padle iz dobre milijarde EUR na 635 mio EUR konec 2008.

GIBANJE BORZNEGA INDEKSA			(v mio EUR)
	SBI 20	Sprememba SBI	Promet z
	31.12.1992 =	20 v %	delnicami, mio
Leto	1.000		EUR
2006	6.383	38%	1.617
2007	11.370	78%	3.158
2008	3.696	-68%	1.014

Evro je do ameriškega dolarja apreciral. K apreciaciji evra do dolarja so pripomogli umirjanje gospodarske rasti v ZDA, stečaji in slabi poslovni rezultati finančnih institucij v ZDA, nižji indeks proizvodne aktivnosti in znižanja ključne obrestne mere Federal Reserve v ZDA.

Povprečna stopnja inflacije, merjena s HICP¹, ki je v letu 2007 znašala 3,8%, je v 2008 padla pod 2%. To je posledica nizkih cen nafte in surovin ter upadanja gospodarske rasti v svetu.

Medicinska inflacija (cene s področja zdravstva in za namene zdravja) se je v 2008 gibala tako :

- rast indeks cen zdravstvenih storitev 5,3%,
- rast cen bolnišničnih storitev 7,9% (samo v decembru 2008 za 8,2%, kar je 17,4% mesečno povečanje glede na december 2007).

Povečanje stroškov oz. cen bolnišničnih storitev, ki je bilo izredno visoko v decembru 2008, je posledica neplanirane predčasne usmeritve neporabljenih sredstev ZZZS v pokrivanje plačnih nesorazmerij

¹ Tehtano povprečje indeksov cen življenjskih potrebščin v članicah EU.

zdravnikov, kar predvideva dogovor za leto 2009 in 2010. Skupni znesek teh stroškov je znašal 41 milijonov EUR.

Na trgu dela se je v lanskem letu povprečna bruto plača medletno povečala za 8,6%, v tem se je za skoraj 8% povečala v zasebnem in za 1,3% v javnem sektorju. Pri tem je bila realna rast bruto plače 2,5 odstotne točke glede na leto prej. Število brezposelnih se povečevalo in znašalo 66.000 (povečanje za 6% na letni ravni) konec leta 2008.

3. POSLOVANJE V LETU 2008

3.1. FINANČNI REZULTAT

Čisti prihodki od zavarovalnih premij v višini 59.109.109 evrov predstavljajo skoraj celotne prihodke zavarovalnice v letu 2008, ki v največjem delu izvirajo iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Glede na leto 2007 so se povečali za 15% oziroma za 7,8 mio EUR, kar je posledica povečanja portfelja.

Prihodki od naložb sestavljajo prihodki od obresti v pridruženih in drugih družbah v skupni višini 496.528 EUR, ki so glede na leto prej večji za 64%.

V letu 2008 so bili povprečni prihodki na zavarovanca 245,3 EUR, kar je za 16,3 EUR več kot v letu prej.

PRIHODKI	(v EUR)		
	2008	2007	indeks
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	59.109.109	51.331.794	115
Prihodki od naložb	496.528	302.354	164
SKUPAJ	59.605.637	51.634.148	115

Stroški in odhodki so dosegli obseg 10,94 mio EUR in so za 105.272 EUR oziroma 1% večji od leta prej. Povečali so se stroški dela, amortizacija in drugi odhodki, zmanjšali pa stroški pridobivanja zavarovanj in stroški fizičnih oseb.

Glede na leto 2007 se je spremenila struktura stroškov. Stroški pridobivanja zavarovanj so svoj delež znižali za 2 odstotni točki na 9%, stroški fizičnih oseb pa za 8 odstotnih točk, ker so se zmanjšali za 75% glede na leto prej. Zaradi povečanja števila zaposlenih so stroški dela povečali svoj delež za 7,1% na 34%, amortizacija pa se je povečala zaradi vključitve novih poslovnih prostorov z začetkom leta 2008.

DRUGI STROŠKI IN ODHODKI				(v EUR)
	2008	Strukt.	2007	Indeks
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.022.225	9%	1.241.906	82
Amortizacija neopredmetenih OS	166.085	2%	84.718	196
Amortizacija opredmetenih OS	264.338	2%	102.665	257
Stroški dela	3.686.501	34%	2.879.979	128
Stroški storitev fizičnih oseb	255.040	2%	1.105.193	23
Ostali obratovalni stroški	5.082.937	46%	5.043.435	101
Drugi zavarovalni odhodki	380.273	3%	285.457	133
Stroški financiranja	78.035	1%	95.827	81
Odhodki naložb	7.362	0%	-	-
Drugi finančni odhodki	5.535	0%	3.880	143
SKUPAJ	10.948.331	100%	10.843.059	101

Drugi stroški in odhodki na povprečje števila zavarovancev² so se znižali, saj imajo indeks 92,4 glede na leto 2007, ker so padli iz 53,20 EUR v letu 2007 na 49,15 EUR v letu 2008.

Čisti odhodki za škode so porasli za 7,98 mio EUR glede na leto prej in dosegli skupaj 48,4 mio EUR. Povprečni stroški za škode na zavarovanca, računani iz povprečnega letnega števila, so se v 2008 povečali za 9,7%.

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE				(v EUR)
	2008	2007	Indeks	
Obračunani kosmati zneski škod	43.949.710	37.463.606	117	
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regres. terjatev	(124)	(129)	96	
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	1.161.975	1.600.853	73	
Odhodki iz izravnalne sheme	3.285.768	1.347.372	244	
SKUPAJ	48.397.329	40.411.702	120	

Čisti poslovni izid poslovanja v letu 2008 je dobiček v višini 323.044 EUR. Rezultat je glede na leto prej zmanjšan na tretjino. Stroški in odhodki poslovanja so povečani nominalno le za odstotek, največje povečanje in vpliv pa je imel obseg izravnalne sheme, ki je bil za skoraj 2 mio EUR večji od leta prej.

² Leto 2008: 222.759, leto 2007: 203.834

ČISTI POSLOVNI IZID	(v EUR)		
	2008	2007	Indeks
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	59.109.109	51.331.794	115
Drugi čisti prihodki	560.777	465.514	120
Čisti odhodki za škode	(48.397.329)	(40.411.702)	120
Sprememba obveznosti iz zavarovalnih pogodb	(36.353)	490.740	(7)
Drugi stroški in odhodki	(10.948.331)	(10.843.059)	101
Poslovni izid pred obdavčitvijo	287.873	1.033.287	28
Odhodek za davek	35.171	15.356	229
Čisti poslovni izid	323.044	1.048.643	31

3.2. TRŽENJE

3.2.1. Prodaja zavarovanj

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., je v letu 2008 tržila tri produkte:

- dopolnilno prostovoljno zdravstveno zavarovanje – ZZ11,
- zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah – ZZ69 in
- dodatno nezgodno zavarovanje – NZ11.

Na dan 31.12.2007 je imela sklenjenih 225.506, konec leta 2008 pa 243.012 zavarovanj.

Skupaj je bilo v letu 2008 sklenjenih 25.556 zavarovanj ZZ11 in 26 zavarovanj NZ11 ter 651 zavarovanj ZZ69.

3.2.2. Prodajna mreža

Prodaja v TRIGLAV, Zdravstveni zavarovalnici, d.d., poteka preko štirih prodajnih poti. To so:

- lastna prodajna pot,
- enote Zavarovalnice Triglav, d.d.,
- pogodbene agencije za zavarovalno zastopanje in posredovanje ter
- enote Abanke Vipava, d.d.

Lastno prodajno pot tvorijo zaposlenci z licenco za zavarovalno zastopanje in sklepanje preko spletnih strani. Preko lastnih prodajnih poti je bilo v letu 2008 sklenjenih 19,3% vseh zavarovanj.

Z Zavarovalnico Triglav je sklenjena pogodba o zavarovalnem zastopanju, ki ureja poslovni odnos med družbama na področju zavarovalnega zastopanja. Gre za najobsežnejšo prodajno pot, ki zajema vse zavarovalne zastopnike in komercialiste Zavarovalnice Triglav ter vsa druga prodajna mesta Zavarovalnice Triglav. S prodajno potjo zavarovalnice Triglav je bilo v letu 2008 realizirano 66,3% celotne prodaje zavarovanj.

V prodajo produktov zavarovalnice so vključene tudi družbe za zavarovalno zastopanje in zavarovalno posredovanje ter Abanka Vipra, d.d. s svojimi poslovalnicami, kar je urejeno z ustreznimi pogodbenimi razmerji. Skupaj je takih prodajnih mest 52. Delež teh prodajnih poti je v letu 2008 znašal 14,5%.

Največji delež, skoraj 25%, pripada območni enoti Ljubljana, skupaj pa je bilo v Ljubljani, Celju, Kranju, Novi Gorici in Murski soboti tri četrtine vseh sklenjenih zavarovanj.

Povprečni tržni delež TZZ iz zdravstvenih zavarovanj je konec leta 2008 dosegel 16% kar je za 1 odstotno točko več kot leto prej.

3.3. RAZVOJ ZAVAROVALNICE V LETU 2008

3.3.1. Aktivnosti na področju raziskav in razvoja

Za potrebe razvoja produktov je zavarovalnica na osnovi obširne analize izbrala medicinske storitve, ki bodo v bodoče v ponudbi zavarovalnih produktov, ki jih bo zavarovalnica ponudila na trgu zdravstvenih zavarovanj. Opravljen je bil pregled stanja ponudbe zdravstvenih storitev pri zasebnih izvajalcih in izdelan izbor izvajalcev, s katerimi bo zavarovalnica sodelovala v ponudbi produktov. Zavarovalnica je pričela razvijati nove produkte dodatnega zdravstvenega zavarovanja.

3.3.2. Investicijska vlaganja

V letu 2008 je zavarovalnica zaradi podpore povečanemu obsegu poslovanja vlagala v posodobitev informacijskih tehnologij. Obseg podatkov, ki se obdelujejo v zavarovalniškem informacijskem sistemu, je zahteval razširitev kapacitet, potrebno pa je bilo zagotoviti ustrezno opremo delovnih mest (delovne postaje, uporabniška programska oprema) za vse novo zaposlene.

Zavarovalnica je vstopila kot družbenik v Zdravstveni center Morje d.o.o. iz Kopra, ki deluje na področju zdravstvene preventive (specialistični in celoviti preventivni zdravstveni pregledi in svetovanja, programi rekreacije in promocija zdravja). Z vložkom 88.000 EUR je zavarovalnica postala 69,8% lastnik družbe.

3.3.3. Informacijske tehnologije

V letu 2008 je zavarovalnica nadaljevala z aktivnostmi, ki so se začele v preteklih letih na podlagi načrta informatizacije, ki predstavlja strateški plan informatike zavarovalnice.

Zavarovalnica je skrbela za nemoteno informacijsko podporo poslovanju, ki je bila v letu 2008 osredotočena predvsem na :

- zagotavljanje ustreznega in nemotenega delovanja informacijskega sistema za izvajanje zdravstvenih zavarovanj z nabavo nove ter nadgradnjami in prilagoditvami strojne opreme, systemske programske opreme, zavarovalniškega in poslovnega informacijskega sistema,
- tekoče vzdrževanje informacijskega sistema,
- prilagoditve in spremembe v informacijskih sistemih zaradi poslovnih in zakonskih zahtev.

4. POSLOVNE USMERITVE ZA LETO 2009

Napovedi UMAR-ja za gibanje rasti najpomembnejših parametrov v 2009 so znatno nižje od lanskoletnih doseženih stopenj in pomembno znižane glede na ocene, dane pred zadnjim kvartalom lanskega leta:

- v letu 2009 bo gospodarska rast predvsem zaradi močno oslabiljene izvozne in investicijske aktivnosti občutno upočasnjena in bo znašala 1,1%;
- obseg investicij se bo znižal za 2%;
- zasebna potrošnja bo naraščala 2,8%;
- zaposlenost bo v letu 2009 predvidoma upadla za 1,3%,
- stopnja registrirane brezposelnosti je ocenjena na 7,7%, anketna pa na 5,2%;
- nominalna rast skupne bruto plače na zaposlenega bo 2,8%;
- inflacija:
 - o medletna inflacija bo ob koncu leta 2009 znašala 3,0%,
 - o povprečna inflacija pa bo upadla na 1,1% .

TZZ načrtuje v poslovnem letu 2009 zbrati 64 mio EUR premije iz naslova dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, kar pomeni 8% rast glede na preteklo leto. Zavarovalnica razvija produkte zdravstvenih zavarovanj, s katerimi bo v poslovnem letu 2009 vstopila na slovenski trg.

Najpomembnejši cilji leta 2009 so:

- nadaljnje uspešno izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja;
- dokončanje razvoja novih zavarovalnih produktov in začetek njihovega trženja;
- pospešitev izvajanja nezgodnega zavarovanja za primer smrti;
- vstop v sfero izvajalcev zdravstvenih storitev in sodelovanje pri oblikovanju zasebnosti v izvajanju zdravstvenih storitev;
- preučitev, spremljanje in aktivno sodelovanje v javnih razpravah o oblikovanju ustrezne zakonodaje s področja financiranja zdravstvenih storitev v RS in njenih nadaljnjih spremembah.

V letu 2009 bo TZZ nadaljevala z aktivnim pridobivanjem novih zavarovancev. Načrtovano število sklenjenih dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj znaša 26.050, drugih zavarovanj pa 2.695. Trenutni 16,3% tržni delež TZZ na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj je potrebno z načrtovanimi aktivnostmi povečanja portfelja povečati na 17,5%.

Za zagotavljanje višjega nivoja izvajanja zavarovanj bodo tako potekale naslednje aktivnosti:

- razširitev funkcionalnosti sistema za elektronsko poslovanje z izvajalci zdravstvenih storitev s funkcijami, ki bodo omogočale elektronsko naročanje zavarovancev pri izbranih izvajalcih zdravstvenih storitev;
- sistemsko odkrivanje prevar pri zavarovalnih primerih v produkcijskem okolju;
- zaključna faza implementacije sistema za podporo planiranja;
- širjenje uporabe elektronskega arhiviranja in elektronskega zajemanja (digitalizacije) dokumentov in izvedba pilotskega projekta s področja avtomatizacije poslovnih procesov.

Potrebe poslovnega procesa in obseg poslovanja zahtevajo minimalno kadrovske okrepitve za dva zaposlena. Skozi vse leto bomo izvajali notranja in zunanja izobraževanja ter zaposlenim omogočili usposabljanje za pridobitev strokovne izobrazbe.

Poslovni izid

Čisti prihodki od zavarovalne premije imajo načrtovano 8% rast glede na leto 2008. Povečanje je posledica rasti portfelja. Čisti odhodki za škode se glede na preteklo leto povišajo za 7%. Povišanje je predvsem posledica porasta odhodkov za izravnalne sheme (24%), delno pa tudi glede na pričakovano medicinsko inflacijo. Zaradi rasti portfelja in pričakovane povprečne škode je planirano povečanje škodnih rezervacij iz 6,0 mio EUR na 6,24 mio EUR.

V letu 2009 se glede na preteklo leto povečuje vrednost neopredmetenih sredstev (programska oprema) in opredmetenih osnovnih sredstev (računalniška oprema) v skupni vrednosti 864.000 evrov. Ocenjujemo, da v letu 2009 dokapitalizacija ne bodo potrebna.

5. KAZALNIKI POSLOVANJA

KAZALNIKI POSLOVANJA		2008	2007
1.	Rast kosmate obračunane premije (indeks)		
	- vsa zavarovanja	114,96	129,68
	- premoženjska zavarovanja	-	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	114,96	129,68
2.	Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
	- vsa zavarovanja	100,00	100,00
	- premoženjska zavarovanja	100,00	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	100,00	100,00
3.	Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)		
	- vsa zavarovanja	117,31	134,97
	- premoženjska zavarovanja	-	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	117,31	134,97
4.	Povprečna odškodnina		
	- vsa zavarovanja	14,33	13,71
	- premoženjska zavarovanja	-	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	14,33	13,71
5.	Škodni rezultat		
	- vsa zavarovanja	0,74	0,73
	- premoženjska zavarovanja	-	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	0,74	0,73
6.	Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
	- vsa zavarovanja	17,67	20,28
	- premoženjska zavarovanja	57.988,11	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	17,49	20,28
7.	Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
	- vsa zavarovanja	2,85	6,51
	- premoženjska zavarovanja	11.980,94	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	2,81	6,51

KAZALNIKI POSLOVANJA		2008	2007
Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb			
8.	Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	4,67	3,67
8.1.	Učinki naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj	-	-
8.2.	Učinki naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje	-	-
8.3.	Učinki naložb kritnih skladov zdravstvenih zavarovanj	-	-
8.4.	Učinki naložb kritnih skladov drugih vrst zavarovanj, za katere je potrebno oblikovati matematične rezervacije	-	-
8.5.	Učinki naložb kritnega premoženja razen kritnih skladov	5,12	4,00
8.6.	Učinki naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	2,24	2,49
9.	Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij		
	- vsa zavarovanja	8,92	8,01
	- premoženjska zavarovanja	-	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	8,92	8,01
10.	Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije		
	- vsa zavarovanja	0,49	2,00
	- premoženjska zavarovanja	(96.699,81)	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	0,66	2,00
11.	Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala		
	- vsa zavarovanja	4,63	27,78
	- premoženjska zavarovanja	-	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	4,63	27,78
12.	Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive		
	- vsa zavarovanja	1,69	7,87
	- premoženjska zavarovanja	-	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	1,69	7,87
13.	Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico		
	- vsa zavarovanja	0,47	1,67
	- premoženjska zavarovanja	-	-
	- življenjska zavarovanja	-	-
	- zdravstvena zavarovanja	0,47	1,67
14.	Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala		
	- vsa zavarovanja	5,20	28,19
15.	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije		
	- vsa zavarovanja	9,27	10,74
	- premoženjska zavarovanja	9,27	10,74
	- življenjska zavarovanja	-	-
16.	Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice		
	- vsa zavarovanja	153,55	178,81
	- premoženjska zavarovanja	153,55	178,81
	- življenjska zavarovanja	-	-

KAZALNIKI POSLOVANJA	2008	2007
17. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij		
- vsa zavarovanja	76,59	95,53
- premoženjska zavarovanja	76,59	95,53
- življenjska zavarovanja	-	-
18. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje		
- vsa zavarovanja	-	-
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
19. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij		
- vsa zavarovanja	466,87	583,16
- premoženjska zavarovanja	466,87	583,16
- življenjska zavarovanja	-	-
20. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala		
- vsa zavarovanja	954,56	1.386,57
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	954,56	1.386,57
21. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij		
- vsa zavarovanja	10,98	9,98
- premoženjska zavarovanja	66,93	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	10,98	9,98
22. Kapital glede na čisto prenosno premijo		
- vsa zavarovanja	351,21	368,00
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	351,21	368,00
23. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev		
- vsa zavarovanja	35,76	37,31
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	35,76	37,31
24. Čiste zavarovalno-tenične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev		
- vsa zavarovanja	40,19	35,85
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	40,19	35,85
25. Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije		
- vsa zavarovanja	-	-
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	-	-
26. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih		
- vsa zavarovanja	777.989,46	853.701,49

6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze za leto, končano na 31.12.2008 na straneh od 18 do 21 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 22 do 62 letnega poročila.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izida njenega poslovanja za leto, končano 31.12.2008.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju zavarovalnice ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Predsednik Uprave
dr. Danijel Starman



Član Uprave
Gregor Strmčnik



Član Uprave
mag. Ivan Gracar



Član Uprave
mag. Simon Vidmar



Koper, 29. april 2009

7. RAČUNOVODSKI IZKAZI

7.1. BILANCA STANJA

(v EUR)	Pojasnilo	2008	2007
SREDSTVA			
		17.857.198	16.175.490
Zgradbe in oprema	8.5.2.	3.082.475	3.017.198
Neopredmetena sredstva	8.5.1.	753.206	420.217
Finančna sredstva	8.5.3.	10.674.813	9.566.106
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva		7.349.469	7.141.898
Posojila in terjatve		3.325.344	2.424.208
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	8.5.4.	2.982.810	2.809.756
Terjatve za odložene davke	8.5.6.	170.204	135.033
Druge sredstva	8.5.7.	152.464	129.504
Denarna sredstva	8.5.5.	41.225	97.674
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
		17.857.198	16.175.490
KAPITAL		6.386.242	6.035.707
Osnovni kapital	8.5.8.	25.822.144	25.822.144
Presežki iz prevrednotenja		(30.298)	(57.787)
Preneseni poslovni izid		(19.728.648)	(20.777.292)
Čisti poslovni izid tekočega leta		323.044	1.048.643
OBVEZNOSTI		11.470.956	10.139.783
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	8.5.9.	7.176.273	5.799.720
Obveznosti iz financiranja	8.5.10.	1.352.936	1.741.790
Rezervacije za druge obveznosti in stroške	8.5.11.	150.386	80.102
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	8.5.12.	543.183	164.265
Ostale obveznosti	8.5.13.	985.941	760.865
Vnaprej vračunani stroški	8.5.14.	1.262.237	1.593.040

7.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	Pojasnilo	2008	2007
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	8.5.15.	59.109.109	51.331.794
Obračunane kosmate zavarovalne premije		59.287.335	51.572.819
Sprememba kosmate prenosne premije		(178.226)	(241.025)
Drugi čisti prihodki	8.5.16.	560.777	465.514
Prihodki od finančnih sredstev		496.528	302.354
Ostali prihodki iz poslovanja		64.248	163.160
Čisti odhodki za škode	8.5.17.	(48.397.329)	(40.411.702)
Obračunane kosmate odškodnine		(43.949.710)	(37.463.606)
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij		(1.161.975)	(1.600.853)
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev		124	129
Prihodki / (odhodki) iz izravnalne sheme		(3.285.768)	(1.347.372)
Sprememba obveznosti iz zavarovalnih pogodb	8.5.18.	(36.353)	490.740
Drugi stroški in odhodki	8.5.19.	(10.948.331)	(10.843.059)
Stroški pridobivanja zavarovanj		(1.022.225)	(1.241.906)
Amortizacija		(430.423)	(187.383)
Stroški dela		(3.686.501)	(2.879.979)
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti		(255.040)	(1.105.193)
Ostali obratovalni stroški		(5.082.937)	(5.043.435)
Drugi zavarovalni odhodki		(380.273)	(285.457)
Obrestni odhodki		(78.035)	(95.827)
Odhodki naložb		(7.362)	-
Drugi finančni odhodki		(5.535)	(3.880)
Poslovni izid pred obdavčitvijo		287.873	1.033.286
Odhodek za davek	8.5.6., 20.	35.171	15.356
ČISTI POSLOVNI IZID		323.044	1.048.643
Čisti dobiček na delnico		0,52	1,69

V postavki čisti dobiček na delnico je prikazan osnovni dobiček na delnico. Prilagojeni čisti dobiček na delnico je enak osnovnemu.

7.3. IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	2008	2007
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a. Postavke izkaza poslovnega izida	1.970.905	2.332.375
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz posl.terjatev	59.767.331	51.593.532
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz posl. obveznosti	(57.790.723)	(49.256.748)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(5.703)	(4.409)
b. Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	(241.273)	(257.832)
Začetne manj končne poslovne terjatve	(354.092)	(989.420)
Začetne manj končne aktivne kratk. časovne razmejitve	1.143	1.185.288
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(35.171)	-
Začetna manj končna sredstva za prodajo (skupina za odtujitev)	-	-
Začetne manj končne zaloge	(25.207)	19.318
Končni manj začetni poslovni dolgovi	502.858	(1.641.693)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(330.803)	1.168.675
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
c. Denarni tok pri poslovanju (a + b)	1.729.632	2.074.543
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a. Prejemki pri naložbenju	58.927.634	42.159.677
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	336.679	232.670
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	1.736	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	24.890	-
Prejemki od odtujitve finančnih naložb v povezane družbe	48.975.000	29.885.251
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	9.589.329	12.041.756
b. Izdatki pri naložbenju	(60.246.826)	(48.007.199)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(493.729)	(349.537)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(260.042)	(2.187.815)
Izdatki za pridobitev finančnih naložb v povezane družbe	(49.363.000)	(29.483.298)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	(10.130.055)	(15.986.549)
c. Denarni tok pri naložbenju (a + b)	(1.319.192)	(5.847.522)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a. Prejemki pri financiranju	-	4.186.302
Prejemki od vplačanega kapitala	-	2.010.765
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil	-	2.175.537
b. Izdatki pri financiranju	(466.889)	(529.575)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-	-
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	(466.889)	(529.575)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
c. Denarni tok pri financiranju (a + b)	(466.889)	3.656.727
Č. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	97.674	213.927
D. Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(56.449)	(116.253)
E. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	41.225	97.674

7.4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

(v EUR)	Osnovni kapital	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	SKUPAJ
Stanje na 01/01/2007	22.152.979	27.540	(20.777.292)	-	1.403.227
Vpis vpoklicanega kapitala					
Dodatna vplačila kapitala	3.669.164	-	-	-	3.669.164
Prevrednotenje sredstev, razpoložljivih					
za prodajo	-	(85.327)	-	-	(85.327)
Izid poslovnega leta	-	-	-	1.048.643	1.048.643
Razporeditev rezultata	-	-	1.048.643	(1.048.643)	-
Stanje na 31/12/2007	25.822.144	(57.787)	(19.728.648)	-	6.035.707
Dodatna vplačila kapitala					-
Prevrednotenje sredstev, razpoložljivih					
za prodajo		27.489			27.489
Izid poslovnega leta				323.044	323.044
Razporeditev rezultata			323.044	(323.044)	-
Stanje na 31/12/2008	25.822.144	(30.298)	(19.405.604)	-	6.386.242
Bilančni dobiček			(19.405.604)		(19.405.604)

8. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

8.1. SPLOŠNO

8.1.1. Osnovni podatki o družbi

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. (v nadaljevanju »TZZ« ali »zavarovalnica«) je delniška družba, ki opravlja zavarovalne posle v zavarovalni vrsti zdravstveno zavarovanje. TZZ ima sedež na Pristaniški ulici 10 v Kopru, Slovenija.

8.1.2. Status zavarovalnice v Skupini Triglav

Zavarovalnica je odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. Na 31.12.2008 ima Zavarovalnica Triglav, d.d. 99,51 odstotni delež v kapitalu TZZ. Konsolidirano letno poročilo je mogoče pridobiti na sedežu Zavarovalnice Triglav, d.d.

Na bilančni dan je TZZ udeležena v kapitalu družbe Zdravstveni center Morje d.o.o. iz Kopra. Glede na to, da naložba v odvisno družbo ni pomembna z vidika poštene predstavitve računovodskih izkazov, se ne konsolidira.

8.1.3. Organi upravljanja in nadzora

Organi zavarovalnice so Uprava, Nadzorni svet in Skupščina.

Sestava Uprave na 31.12.2008:

- dr. Danijel Starman, predsednik Uprave
- Gregor Strmčnik, član Uprave
- mag. Ivan Gracar, član Uprave
- mag. Simon Vidmar, član Uprave

Sestava Nadzornega sveta na 31.12.2008:

- mag. Vladimir Mišo Čeplak, predstavnik Zavarovalnice Triglav, d.d., predsednik
- dr. Borut Eržen, predstavnik Zavarovalnice Triglav, d.d., član
- Tadej Čoroli, predstavnik Zavarovalnice Triglav, d.d., član
- Robert Kavčič, predstavnik delavcev TZZ, član
- Erika Kranjc, predstavnica delavcev TZZ, članica

Po sklepu Sveta delavcev z dne 19.11.2008 je nova predstavnica delavcev v Nadzornem svetu Erika Kranjc, ki nadomešča članico Nadzornega sveta Matejo Bojanovič v času njene odsotnosti.

8.1.4. Podatki o zaposlenih

Na 31.12.2008 je v zavarovalnici zaposlenih 82 oseb. V letu 2008 je zavarovalnica zaposlila 14 oseb. V letu 2008 je bilo povprečno zaposlenih 76 oseb. Izobrazbena struktura glede na povprečno strukturo zaposlenih je prikazana v spodnji tabeli.

STOPNJA IZOBRAZBE	ŠTEVILO	DELEŽ
nižja ali manj	2	2,63%
srednja	32	42,11%
višja	11	14,47%
visoka	25	32,89%
magisterij ali doktorat	6	7,89%
SKUPAJ	76	100,00%

Od vseh 82 zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 35 oseb, kar predstavlja 43% vseh zaposlenih.

8.2. OSNOVE ZA IZDELAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

8.2.1. Izjava o skladnosti

Individualni računovodski izkazi zavarovalnice so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija. Dodatno k omenjenim računovodskim izkazom so pripravljene tudi računovodski izkazi, izdelani po predpisanih shemah Agencije za zavarovalni nadzor in so priloga temu letnemu poročilu.

Računovodski izkazi so odobreni za objavo z dne 31.3.2009.

8.2.2. Podlage za merjenje, ki so uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP zahteva uporabo ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost poročenih sredstev in obveznosti ter na razkritje o potencialnih sredstvih in obveznostih na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Čeprav so uporabljene ocene zasnovane na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen.

Računovodski izkazi so pripravljene na osnovi predpostavke o delujočem podjetju.

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so podrobneje predstavljene v poglavju 8.3. Ocene, ki imajo najpomembnejši vpliv na izkaze, so uporabljene pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb (glej poglavje 8.3.10), rezervacijah za zaposlene (glej poglavje 8.3.12) in vnaprej vračunanih stroških (glej poglavje 8.3.13).

8.2.3. Funkcijska in predstavitvena valuta

Posamični računovodski izkazi so pripravljeni v evrih, ki so funkcijska in predstavitvena valuta zavarovalnice.

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto po tečaju na dan posla. Tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takšnih transakcij in pri prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

8.2.4. Poslovni odseki

S kapitalskimi oz. dolžniškimi instrumenti zavarovalnice se ne trguje na javnem trgu in zavarovalnica ni v postopku predložitve svojih računovodskih izkazov komisiji za vrednostne papirje, zato se ne razkrivajo podatki o poslovnih odsekih.

8.2.5. MSRP, ki so že bili objavljeni, vendar še niso veljavni in niso bili uporabljeni pri pripravi izkazov

- MSRP 8 Poslovni odseki (v veljavi od 1. 1. 2009). V poročanje po odsekih uvaja t. i. poslovodni pristop. MSRP 8, ki ga bo zavarovalnica morala upoštevati pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto 2009, določa razkritja o odsekih na podlagi internih poročil, ki jih bo redno preverjal glavni nosilec odločanja v zavarovalnici, da bo ocenil poslovno uspešnost vsakega odseka in jim dodelil sredstva. Informacije o odsekih zavarovalnica trenutno izkazuje po področnih in območnih odsekih. Zavarovalnica ne poroča o odsekih, zato sprememba ne bo vplivala na računovodske izkaze zavarovalnice.
- Prenovljeni MRS 23 Stroški izposojanja (v veljavi od 1. 1. 2009). Prenovljeni standard ne daje več možnosti pripoznavanja stroškov izposojanja kot odhodkov in zahteva, da podjetje stroške izposojanja, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, usredstvi kot del nabavne vrednosti zadevnega sredstva. Prenovljeni MRS 23 bo zavarovalnica morala začeti uporabljati pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto 2009, kar bo predstavljalo spremembo v računovodskih usmeritvah zavarovalnice. V skladu s prehodnimi določbami bo zavarovalnica prenovljeni MRS 23 uporabila pri tistih sredstvih, pri katerih se usredstvenje stroškov izposojanja začne na dan, ko sprememba stopi v veljavo, ali pozneje.
- Dopolnila k MSRP 2 Plačilo z delnicami (v veljavi od 1. 1. 2009). Dopolnilo natančneje določa pojem odmerni pogoji in uvaja koncept neodmernih (nezajamčenih) pogojev. Neodmerni pogoji se morajo odražati v pošteni vrednosti na dan podelitve, nezmožnost izpolnitve neodmernih pogojev pa se obravnava kot preklic. Dopolnila k MSRP 2 ne vplivajo pomembno na poslovanje zavarovalnice, saj ta nima sistema ugodnosti v obliki deležev.
- Dopolnila k MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov (v veljavi od 1. 1. 2009). Dopolnjeni izkaz zahteva, da se podatki v računovodskih izkazih združijo na podlagi skupnih značilnosti ter uvaja izkaz celotnega dobička. Postavke stroškov in odhodkov kot tudi sestavine ostalega celotnega dobička so prikazani v izkazu celotnega dobička (ki v enem samem izkazu zajema izkaz uspeha in vse nelastniške spremembe v kapitalu) ali v dveh ločenih izkazih (izkaz uspeha in izkaz celotnega dobička). Zavarovalnica bo za računovodske izkaze v poslovnem letu 2009 uporabila dva ločena izkaza.

- Dopolnilo k MRS 27 Konsolidirani in ločeni računovodski izkazi (v veljavi od 1. 1. 2009). Spremembe se nanašajo na ukinitve definicije naložbena metoda, ki jo trenutno navaja MRS 27. Namesto tega se vse dividende odvisnega podjetja, skupaj obvladovanega podjetja ali pridruženega podjetja pripoznajo kot prihodek v posameznih računovodskih izkazih naložbenika, ko se uveljavi pravica do izplačila dividende. V posamičnih izkazih bo dopolnilo imelo vpliv, ker bodo dividende pripoznane že prej in ne šele ob izplačilu.
- Dopolnila k MRS 32 Finančni instrumenti: razkrivanje in MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov (v veljavi od 1. 1. 2009). Dopolnila uvajajo odstopanje od načela, ki se praviloma uporablja v sklopu MRS 32 v zvezi z razvrščanjem instrumentov kot lastniški kapital; sprememba namreč omogoča, da se določeni prodajljivi instrumenti, ki jih družba izda in običajno razvrsti kot obveznost, razvrstijo kot lastniški kapital, toda le, če izpolnjujejo določene pogoje. Dopolnila za zavarovalnico niso pomembna.
- OPMSRP 13 Programi zvestobe kupcev (v veljavi od 1. 7. 2008). Nanaša se na računovodstvo podjetij, ki izvajajo programe zvestobe kupcev ali so v njih drugače udeležena. Nanaša se na tiste programe zvestobe, v katerih kupci pridobijo pravico do nagrade, na primer do brezplačnega ali cenovno ugodnejšega blaga ali storitve. OPMSRP 13, ki ga bo zavarovalnica morala upoštevati pri pripravi izkazov za poslovno leto 2009, ne bo vplival na računovodske izkaze zavarovalnice.

8.3. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

8.3.1. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva so vrednotena po metodi nabavne vrednosti. Vrednosti teh sredstev so izkazane v višini nabavne vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Neopredmetena sredstva so razvrščena v skupino s končnimi dobami koristnosti in se amortizirajo. Amortizacija teh sredstev se obračunava posamično, po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

Sredstva, pridobljena v tekočem letu, se začnejo amortizirati, ko je sredstvo na voljo za uporabo. Sredstva, izločena v tekočem letu, se amortizirajo za obdobje do izločitve.

Pri določanju stopnje amortizacije posameznega neopredmetenega sredstva se upošteva dobo koristnosti ali dobo pravne pravice uporabe. Amortizacijske stopnje so zato različne in se gibljejo med 10% in 50% in so v primerjavi s preteklim letom nespremenjene.

Doba in metoda amortiziranja se preveri ob koncu vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti pomembno razlikuje od predhodne ocene usmeritve, se dobo amortiziranja ustrezno spremeni.

Oslabitev neopredmetenih sredstev se izvaja v primeru, ko knjigovodska vrednost teh sredstev presega njihovo nadomestljivo vrednost. V primeru oslabitve se knjigovodska vrednost zmanjša na nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve in se šteje kot poslovni odhodek.

8.3.2. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po modelu nabavne vrednosti. Vrednosti teh sredstev so izkazane v višini nabavne vrednosti, zmanjšane za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. V nabavni vrednosti so vsi stroški usposobitve sredstva za nameravano uporabo.

Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Sredstva, izločena v tekočem letu, se amortizirajo za obdobje do izločitve. Sredstva, pridobljena v tekočem letu, se začnejo amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko je sredstvo na voljo za uporabo.

Oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev se izvaja v primeru, če knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Kot nadomestljivo vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi (tista, ki je višja). V primeru oslabitve se knjigovodska vrednost zmanjša na nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve in se šteje kot poslovni odhodek.

Pri določanju stopnje amortizacije posameznega opredmetenega osnovnega sredstva se upošteva dobo koristnosti, ki je odvisna od fizičnega izrabljanja, tehničnega in ekonomskega staranja ter pričakovanih zakonskih in drugih omejitev uporabe. Amortizacijske stopnje so zato različne in se gibljejo med 10% in 33%, amortizacijska stopnja za poslovne stavbe in poslovne prostore pa je 1,5%.

AMORTIZACIJSKE STOPNJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV

	2008	2007
Poslovne stavbe in poslovni prostori	1,5%	-
Računalniki in računalniška oprema	33,3%	33,3%
Pisarniško in drugo pohištvo	10% - 20%	10% - 20%
Ostala oprema	20% - 25%	20% - 25%

Stroški izposojenih sredstev se pri aktivaciji osnovnih sredstev ne vključujejo v nabavno vrednost, temveč povečujejo obrestne odhodke v celotnem obdobju financiranja.

8.3.3. Finančna sredstva

Finančna sredstva se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v naslednje skupine:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo,
- posojila in terjatve,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti oz. nakupni vrednosti.

Pri nakupu oz. prodaji finančnega sredstva se upošteva datum trgovanja, razen za finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo in posojila, pri katerih se upošteva datum poravnave.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida lahko vključujejo finančna sredstva, s katerimi želimo trgovati oz. finančna sredstva, za katere obstaja delujoči trg oz. lahko njegovo vrednost zanesljivo izmerimo. V to skupino vključujemo tudi izpeljane finančne instrumente. Navedene finančne naložbe je potrebno po začetnem pripoznanju izmeriti po pošteni vrednosti in sicer se dokazani dobiček ali dokazana izguba iz spremembe poštene vrednosti pripozna v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov. Ravno tako se v poslovnem izidu pripozna vse prejete dividende in obresti.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo in jih posedujemo do zapadlosti v plačilo. Ta sredstva se po začetnem pripoznanju izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obrestnih mer. Obresti se pripoznajo v poslovnem izidu.

Posojila in terjatve se izmerijo po odplačni vrednosti. Stroški posla, ki bi bili s tem neposredno povezani, pri tovrstnih naložbah ne obstajajo.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti. To velja za finančna sredstva, pri katerih je pošteno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti (objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev ali po modelu vrednotenja). V tem primeru se dokazani dobiček ali dokazana izguba iz spremembe poštene vrednosti pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja. V primeru finančnih naložb v finančne instrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ter v izpeljane finančne instrumente, ki so tesno povezani s takimi finančnimi naložbami in jih je treba poravnati z njimi, se izmerijo po nabavni vrednosti.

Oslabitev finančnih sredstev

V kolikor obstaja nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančnega sredstva (objektivni dokazi o oslabitvi zaradi dogodkov, ki vplivajo na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva in je leto mogoče oceniti), je potrebno finančno sredstvo oslabiti.

Pri finančnih sredstvih, ki so razvrščena v skupino posojila in terjatve, se nastalo izgubo zaradi oslabitve izmeri kot razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki so diskontirani po izvirni efektivni obrestni meri finančnega sredstva. Oslabitev se izvede na osnovi nepristranskih dokazov o oslabitvi finančnega sredstva. Ocena o tovrstnih dokazih se v zavarovalnici izvaja četrtletno. Izgubo zaradi oslabitve se mora pripoznati v poslovnem izidu kot finančni odhodek. V kolikor se v naslednjem obdobju velikost izgube zaradi oslabitve zmanjša (zaradi dogodkov po pripoznanju oslabitve), se ta razveljavitev pripozna v poslovnem izidu kot finančni prihodek.

Pri finančnih sredstvih, ki so razvrščena v skupino za prodajo razpoložljiva sredstva, se za nastalo izgubo zaradi oslabitve najprej zmanjša negativni presežek iz prevrednotenja in pripoznajo finančni odhodki. Lastniški vrednostni papirji so oslabljeni v kolikor pride do pomembnega ali dolgotrajnega padca njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev označujejo tudi

dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji in znižanje poslovnih ter finančnih denarnih tokov.

Odprava pripoznanja

Pripoznanje finančnih sredstev se odpravi, kadar pogodbene pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva potečejo in kadar se prenese finančno sredstvo in prenos izpolni pogoje za odpravo pripoznanja.

8.3.4. Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve

Terjatve se pripozna kot sredstvo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih knjigovodskih listin ob predpostavki, da bodo poplačane. Popravki vrednosti terjatev se oblikujejo na podlagi ocene poplačljivosti izkazanih terjatev. Povečanje popravkov vrednosti v tekočem letu bremeni prevrednotovalne poslovne odhodke v zvezi s terjatvami, ki so vključeni med druge zavarovalne odhodke.

Oslabitev terjatev iz zavarovalnih poslov in drugih terjatev

Posamične terjatve same zase niso pomembne, zato ugotovljamo ali obstajajo znamenja slabitve skupno za vse terjatve.

Pri oblikovanju popravkov vrednosti terjatev so bile upoštevane skupine terjatev do zavarovalcev s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja, to je po načinu plačila zavarovalne premije:

- posebna položnica,
- direktna obremenitev,
- odtegljaj pri plači,
- odtegljaj pri pokojnini ali
- račun.

Vsako četrtoletje zavarovalnica oblikuje popravke vrednosti terjatev po opredeljenih skupinah, v odstotku, izračunanem na podlagi izkušenj iz preteklih let in pričakovanj v prihodnosti. Za terjatve, ki izhajajo iz storniranih polic (po treh opominih še vedno neplačane premije), se načeloma oblikuje 100% popravek vrednosti, s tem, da se oceni možnost reaktivacije police oz. poplačila. Glede na ocenjeno možnost reaktivacije se ustrezno zniža odstotek popravka vrednosti.

Pri terjatvah do pravnih oseb, pri katerih je bil objavljen stečajni ali likvidacijski postopek, se oblikujejo popravki vrednosti v višini 100%. Enako velja za terjatve v sodni izterjavi. Pri terjatvah do pravnih oseb, pri katerih je uvedena prisilna poravnava, se popravki vrednosti oblikujejo do višine znanega odstotka, ki bo po končanem postopku odpisan.

Pri ostalih poslovnih terjatvah se oblikujejo popravki vrednosti terjatev na podlagi posamične ocene finančnega stanja in plačilne sposobnosti dolžnikov, do katerih je evidentirana neporavnava terjatev.

8.3.5. Denarna sredstva

Denarna sredstva, izražena v funkcijski valuti, so izkazana po nominalni vrednosti. Tuje valute se preračunajo v funkcijsko valuto na dan prejema. Stanje na deviznih računih se preračuna v funkcijsko valuto na bilančni dan.

Med denarna sredstva so vključena le sredstva na transakcijskih računih in v blagajni. Kot denarna sredstva v blagajni se izkazuje le gotovina.

8.3.6. Zaloge materiala

Zaloge materiala so ovrednotene po nabavnih cenah oziroma po FIFO metodi. Upošteevane cene ne presegajo tržnih.

8.3.7. Kapital

Celotni kapital se razčlenjuje na:

- vpoklicani kapital,
- kapitalske rezerve,
- rezerve iz dobička,
- preneseni čisti dobiček oziroma izguba prejšnjih let,
- presežek iz prevrednotenja,
- nerazdeljeni čisti dobiček oziroma izguba poslovnega leta.

Statutarne rezerve se oblikujejo za dodatno povečanje solventnosti in lastnih virov, ki se lahko uporabljajo za kritje morebitnih izgub. Navedene rezerve ne smejo preseči 20% osnovnega kapitala. Zakonske in kapitalske rezerve se oblikujejo in koristijo v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah.

8.3.8. Klasifikacija zavarovalnih pogodb

Vse pogodbe, ki jih je sklenila zavarovalnica, so v skladu z MSRP 4 razvrščene kot zavarovalne pogodbe.

8.3.9. Test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij

Za test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij se je uporabil model denarnega toka, ker

- gre pri dopolnilnih zdravstvenih zavarovanjih, ki predstavljajo večino portfelja zavarovalnice, za neenakomerno porazdelitev škodnega dogodka po mesecih,
- so pri zavarovanju zdraviliškega zdravljenja zavarovalne pogodbe dveletne, pri čemer se premija plačuje letno.

Model denarnega toka se je uporabil ločeno za dopolnilna in dodatna zavarovanja.

Zavarovalnica je preverila zadostnost oblikovanih rezervacij za prenosne premije skupaj s predvidenimi bodočimi obračunanimi premijami za zavarovanja, veljavna na dan 31.12.2008, za kritje bodočih nastalih škod, obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in stroške v letu 2009. Test je narejen ločeno za dopolnilno in dodatna zavarovanja.

Pri testu za dopolnilno zavarovanje je zavarovalnica upoštevala naslednje predpostavke:

- Zaslužno premijo je ocenila po mesecih na podlagi veljavnih zavarovanj na dan 31.12.2008 in predvidenih prenehanj teh zavarovanj v letu 2009.
- Pri oceni stroškov je zavarovalnica upoštevala planirane stroške po mesecih za leto 2009. Pri tem je izločila obratovalne stroške tržnega komuniciranja in marketinga.
- Nastale škode po mesecih v letu 2009 je za veljavne police na dan 31.12.2008 zavarovalnica ocenila na podlagi porazdelitve portfelja po starostnih razredih (enaka porazdelitev, kot za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja) in po mesecih ter na podlagi predvidene povprečne škode po starostnih razredih in po mesecih. Povprečna škoda po razredih in mesecih je določena na podlagi podatkov za izravnalno shemo za leto 2008, pri čemer je

predvidena letna rast povprečnih škod v višini 8% v letu 2008 glede na leto 2007. Pri izračunu je upoštevano tudi povečanje za zunanje cenilne stroške v višini 0,75% nastalih škod.

- Zavarovalnica je ocenila tudi obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2009 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2008 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v letu 2009.

Pri testu za dodatna zavarovanja je zavarovalnica upoštevala naslednje predpostavke:

- upoštevala je prenosno premijo in bodoče premije po posamezni zavarovalni pogodbi, ki bodo še vplačane;
- pri oceni stroškov so se upoštevali deleži realiziranih stroškov v letu 2008, znižani za stroške pridobivanje in druge enkratne stroške;
- nastale škode po posamezni zavarovalni pogodbi so določene na podlagi vračunane nevarnostne premije in povečane za delež cenilnih stroškov, ki so bili upoštevani v izračunu škodnih rezervacij.

8.3.10. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Razlogi za pripoznanje vseh spodaj naštetih obveznosti iz zavarovalnih pogodb izhajajo iz zakonodaje (Zakon o zavarovalništvu in podzakonski akti) in iz vsebine zavarovanj, ki so bila sklenjena do bilančnega datuma in iz njih še izhajajo obveznosti zavarovalnice.

Škodne rezervacije se oblikujejo za pričakovano vrednost prihodnjih obveznosti, izhajajočih iz škodnih primerov, ki so nastali do vključno zadnjega dne obračunskega obdobja, za katerega oblikujemo škodno rezervacijo, vendar do tedaj še niso bili rešeni oziroma niso bili evidentirani v poslovnih knjigah kot zapadla obveznost. Škodne rezervacije vključujejo tudi vse stroške, ki na podlagi zavarovalnih pogodb bremenijo zavarovalnico.

Škodne rezervacije so bile oblikovane, ker vsi zavarovalni primeri, ki jih krijejo sklenjene zavarovalne pogodbe in so nastali do bilančnega datuma, še niso bili prijavljeni in rešeni do tega datuma.

Višina škodnih rezervacij za prijavljene in nerešene škode je določena s popisom na bilančni datum, ločeno za vsako prijavljeno škodo posebej, na osnovi predvidenih stroškov, ki bodo nastali v zvezi s to škodo.

Za dopolnilno zdravstveno zavarovanje so škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na bilančni datum določene z metodo Chain Ladder z mesečnim razvojem na podlagi izkušenj preteklih mesecev. Razvojni faktorji so določeni kot povprečje mesečnih razvojnih faktorjev. Pri oblikovanju škodnih rezervacij za nastale in neprijavljene škode na bilančni datum se je od izračunanega dokončnega razvoja škod (ultimate loss) za posamezen škodni mesec odštelo že obračunane kosmate zneske škod do bilančnega datuma in prijavljene škodne rezervacije po stanju na bilančni datum.

Za zavarovanje zdraviliškega zdravljenja so škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na bilančni datum oblikovane na podlagi pričakovanega škodnega rezultata iz zavarovalno-tehničnih osnov za to zavarovanje.

Kosmate škodne rezervacije so povečane za rezervacije za zunanje cenilne stroške (nadomestila izvajalcem zdravstvenih storitev) in za notranje cenilne stroške reševanja škod.

Kosmate škodne rezervacije niso znižane za predvidene regrese. Kosmate škodne rezervacije na bilančni datum niso diskontirane. Kosmate škodne rezervacije niso znižane za pozavarovalni del, ker zavarovalnica nima sklenjene pozavarovalne pogodbe.

Rezervacije za prenosne premije pri posameznem zavarovanju so oblikovane v višini tistega dela obračunane premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno obdobje po zaključku obračunskega obdobja, za katerega se izračunava rezervacije. Rezervacije za prenosne premije so oblikovane, ker so bile do bilančnega datuma obračunane tudi premije, ki krijejo nevarnosti po bilančnem datumu.

Prenosne premije se izračunavajo po metodi pro-rata. Kosmate rezervacije za prenosne premije niso znižane za stroške pridobivanja zavarovanj. Pozavarovalni del prenosne premije ni oblikovan, ker zavarovalnica nima sklenjene pozavarovalne pogodbe.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti so dodatne rezervacije nad rezervacijami za prenosno premijo in se oblikujejo za kritje škod in stroškov, povezanih z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami, ki bodo nastali po obračunskem obdobju in niso kriti s prenosno premijo.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti so oblikovane za zavarovanje zdraviliškega zdravljenja v takšni višini, kot je potrebna za kritje vseh obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb nad rezervacijami za prenosno premijo in bodočimi, še ne obračunanimi premijami iz sklenjenih zavarovalnih pogodb.

Rezervacije za storno se oblikujejo za tista zavarovanja, pri katerih je z zavarovalnimi pogoji ali z zavarovalno pogodbo predvidena pravica do povrnitve dela obračunane zavarovalne premije za neporabljeni čas zavarovanja zaradi predčasnega prenehanja zavarovanja.

Rezervacije za storno so oblikovane, ker iz sklenjenih dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj obstajajo takšne pravice na bilančni datum.

Rezervacije za storno so oblikovane na podlagi števila zavarovancev po mesecih in predvidenega števila zavarovanj, ki bodo stornirana po bilančnem datumu in bo zanje vrnjena premija, obračunana do bilančnega datuma. Ocenjena je bila povprečna vrnjena premija. Višina rezervacij za storno se določi tako, da se pomnoži ocenjeno število naknadno storniranih zavarovanj za obdobje po bilančnem datumu, pri katerih bo vrnjena premija za obdobje do bilančnega datuma, in ocenjeno povprečno vrnjeno premijo.

8.3.11. Dolgovi

Dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo. Dolgovi se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom.

Dolgovi iz neposrednih zavarovalnih poslov, ki pretežno vsebujejo obveznosti do zavarovancev, se morajo skladno z zakonskimi določbami poravnati v 8 oz. 15 dneh. Tudi ostale kratkoročne obveznosti se tekoče poravnavajo in niso obrestovane.

8.3.12. Rezervacije za zaposlence

Rezervacije za zaposlence se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti.

Rezervacije za zaposlence so na bilančni datum oblikovane, ker ima zavarovalnica v skladu z Zakonom o delovnih razmerjih in s Kolektivno pogodbo obveznost iz naslova jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi.

Pri izračunu rezervacij za zaposlence je uporabljena metoda predvidene pomembnosti enot. Izračun je narejen na mesec dni natančno. Aktuarski zaslužki in izgube se prikažejo sproti. Vsi pretekli zaslužki se prikažejo takoj. Znesek zaslužka, pripisan vsakemu obdobju, je v stalnem razmerju s plačo, s katero je zaslužek povezan.

Diskontna mera in druge finančne predpostavke so določene nominalno. Uporabljena je bila krivulja donosnosti (stopnje od 1,76% do 3,99%) za državne obveznice z oceno AAA za države evro območja, določena na bilančni datum, ki predstavlja zvezo med tržnimi donosi državnih obveznic na evro območju in preostankom časa do zapadlosti obveznosti, torej časovno strukturo obrestnih mer.

Pri izračunu rezervacij za zaposlence se upošteva umrljivost in fluktuacija zaposlencev, saj so izplačil jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi v podjetju odvisna od službovanja zaposlenca v prihodnosti.

8.3.13. Kratkoročne časovne razmejitve

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oz. odhodke in prehodno nezaračunane prihodke. Kratkoročno odloženi stroški vsebujejo zneske, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo tekočega poslovnega izida. Prehodno nezaračunani prihodki se pojavijo, če se pri ugotavljanju poslovnega izida utemeljeno upoštevajo prihodki, kateri niso niti zaračunani, niti plačani.

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške oz. odhodke in kratkoročno odložene prihodke. Vnaprej vračunane stroške sestavljajo stroški, ki so pričakovani, pa se še niso pojavili in se nanašajo na obračunsko obdobje, za katerega se ugotavlja poslovni izid. Kratkoročno odloženi prihodki nastajajo, če so storitve že zaračunane, storitev pa še ni bila opravljena.

8.3.14. Prihodki

Prihodki obsegajo čiste prihodke od zavarovalnih premij, prihodke od finančnih sredstev in ostale prihodke iz poslovanja.

Kosmate zavarovalne premije se pripoznajo kot prihodek ob fakturiranju le-teh. Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij in so popravljene za spremembo kosmate prenosne premije, t.j. za tisti del zavarovalnih premij, ki se nanaša na naslednje obračunsko obdobje. Prihodke od finančnih sredstev sestavljajo prihodki od obresti, dobički pri odtujitvah in drugi prihodki od finančnih sredstev in se pripoznajo v obdobju, ko nastanejo. Med ostale prihodke iz poslovanja so vključeni vsi ostali prihodki, ki izhajajo iz poslovanja zavarovalnice (prihodki od prodaje osnovnih sredstev, odprava rezervacij za druge nevarnosti in stroške).

8.3.15. Odhodki in stroški

Čisti odhodki za škode so obračunane kosmate odškodnine, popravljene za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in odhodke iz izravnalne sheme.

8.3.16. Odloženi davki

Odloženi davki se obračunavajo začasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti do virov sredstev in davčno vrednostjo.

Terjatve za odloženi davek so zneski davka od dohodkov pravnih oseb, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na odbitnečasne razlike in prenos neizrabljenih davčnih izgub v naslednja obdobja. Pri njihovem pripoznavanju je upoštevano načelo pomembnosti.

Obveznosti za odloženi davek so zneski davka, ki ga bo potrebno poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljivečasne razlike.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se ne diskontirajo.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek so obračunane po davčnih stopnjah, za katere se pričakuje, da se bodo uporabljale v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnava. Pri tem se uporablja padajoča davčna stopnja in sicer 21% za leto 2009 in 20% za leto 2010 in naprej.

Terjatve za odloženi davek začasne razlike so pripoznane, če je verjetno, da bodočasne razlike odpravljene v predvidljivi prihodnosti in bo na razpolago obdavčljiv dobiček, tako da bo možno izrabiti obdavčljive razlike.

Najpomembnejšečasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene in knjigovodsko vrednostjo izvirajo iz vrednotenja terjatev in oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine.

Zavarovalnica ne oblikuje odloženih terjatev za neizrabljene davčne izgube, ker ne more z dovolj veliko gotovostjo trditi, kdaj bo davčno izgubo uspela pokriti.

8.4. POJASNILA K BILANCI STANJA IN IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

8.4.1. Neopredmetena sredstva

GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV				v EUR
	Računal. programi	Druška neopredmetena sredstva	SKUPAJ	
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2007	182.519	18.778	201.297	
Povečanja	259.375	357.300	616.675	
Zmanjšanja	(2.087)	(259.375)	(261.462)	
Stanje 31.12.2007	439.807	116.703	556.510	
Povečanja	500.808	-	500.808	
Zmanjšanja	-	(1.736)	(1.736)	
Stanje 31.12.2008	940.616	114.967	1.055.583	
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2007	41.623	12.039	53.662	
Amortizacija tekočega leta	80.461	4.256	84.718	
Izločitve	(2.087)	-	(2.087)	
Stanje 31.12.2007	119.998	16.295	136.293	
Amortizacija tekočega leta	163.602	2.483	166.085	
Izločitve	-	-	-	
Stanje 31.12.2008	283.600	18.778	302.378	
Neodpisana vrednost				
Neodpisana vrednost na dan 1.1.2007	140.896	6.739	147.635	
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2007	319.810	100.408	420.217	
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2008	657.016	96.189	753.205	

Stroški amortizacije neopredmetenih sredstev so v izkaz poslovnega izida vključeni v postavko »Amortizacija«.

Pravnih omejitev na neopredmetenih sredstvih ni. Prav tako nobeno neopredmeteno sredstvo ni zastavljeno kot jamstvo.

Na bilančni datum je bilo za 7.080 EUR obveznosti iz naslova pridobitev neopredmetenih sredstev. V letu 2007 na bilančni datum ni bilo obveznosti iz naslova pridobitev neopredmetenih sredstev.

8.4.2. Zgradbe in oprema

GIBANJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV						v EUR
	Zgradba in zemljišče	Pisarniška oprema - pohištvo	Računalniška oprema	Ostala oprema	Drobni inventar	SKUPAJ
Nabavna vrednost						
Stanje 1.1.2007	199.029	26.327	317.901	48.399	7.838	599.494
Povečanja	2.307.993	131.978	298.532	31.341	3.390	2.773.234
Zmanjšanja	-	(1.102)	(33.982)	(18.813)	(833)	(54.730)
Stanje 31.12.2007	2.507.022	157.203	582.451	60.927	10.395	3.317.998
Povečanja	1.951	43.155	180.185	96.781	10.602	332.674
Zmanjšanja	-	(3.826)	(8.610)	(9.768)	(1.228)	(23.432)
Stanje 31.12.2008	2.508.973	196.532	754.026	147.939	19.769	3.627.239
Popravek vrednosti						
Stanje 1.1.2007	-	7.821	206.050	26.475	5.804	246.150
Amortizacija tekočega leta	-	4.223	86.067	10.842	1.535	102.667
Zmanjšanje PV zaradi podaljšanja dobe koristnosti	-	-	(6.953)	-	-	(6.953)
Izločitve	-	(331)	(31.582)	(8.318)	(833)	(41.063)
Stanje 31.12.2007	-	11.714	253.582	28.999	6.506	300.800
Amortizacija tekočega leta	44.859	24.406	177.910	13.861	3.302	264.338
Izločitve	-	(3.042)	(8.502)	(8.076)	(754)	(20.374)
Stanje 31.12.2008	44.859	33.077	422.991	34.783	9.054	544.764
Neodpisana vrednost						
Neodpisana vrednost na dan 1.1.2007	199.029	18.506	111.851	21.924	2.034	353.344
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2007	2.507.022	145.490	328.868	31.928	3.890	3.017.197
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2008	2.464.114	163.455	331.035	113.156	10.715	3.082.475

Zavarovalnica je za nakup poslovnega prostora najela posojilo v višini 2.086.000 EUR. Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na nepremičnini.

Zavarovalnica nima sredstev, pridobljenih s finančnim najemom.

8.4.3. Finančna sredstva

FINANČNE NALOŽBE			(v EUR)
	2008	2007	
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	7.349.469	7.141.898	
- kritno premoženje	7.199.649	7.068.557	
- lastni viri	149.820	73.341	
Posojila in terjatve	3.325.344	2.424.208	
- kritno premoženje	1.674.917	1.116.761	
- lastni viri	1.650.427	1.307.447	
SKUPAJ	10.674.813	9.566.106	
- kritno premoženje	8.874.566	8.185.318	
- lastni viri	1.800.247	1.380.788	

Del finančnih sredstev (8.874.566 EUR) predstavlja kritno premoženje zavarovalnice, ki je namenjen kritju bodočih obveznosti iz zavarovanj, ki jih sklepa zavarovalnica in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih opravlja zavarovalnica, ter v zvezi s katerimi je zavarovalnica dolžna oblikovati zavarovalno-tehnične rezervacije. Pri izbiri naložb kritnega premoženja zavarovalnica upošteva vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, tako da je zagotovljena varnost, donosnost in tržnost naložb ter ustrezna ročnost, raznovrstnost in razpršitev teh naložb glede na obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Vrednostni papirji, ki jih ima zavarovalnica v svojem portfelju, kotirajo na delujočem trgu vrednostnih papirjev. Knjigovodska vrednost finančnih sredstev je enaka njihovi poštenu vrednosti.

Zavarovalnica ni uporabila finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji. Izpostavljenost posameznim tveganjem in njihovo obvladovanje je podrobneje opisano v poglavju 9.

Zavarovalnica je v letu 2008 nalagala izključno v obveznice RS in ostale obveznice ter v bančne depozite. Med bančnimi depoziti je ob koncu leta 2008 izkazanih 58.221 EUR odpoklicnih depozitov. V letu 2008 je bilo skupno odpoklicanih za 53.975.000 EUR depozitov.

Obrestne mere so se gibale med 2,5% in 3,0% za odpoklicne depozite ter med 3,5% in 5,8% za depozite do 180 dni. Obrestne mere so proti koncu leta naraščale.

Struktura portfelja zavarovalnice je razvidna iz spodnje tabele.

(v EUR)	2008		2007	
	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in terjatve	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in terjatve
Dolžniški vrednostni papirji, ki kotirajo na delujočem trgu				
Obveznice Republike Slovenije	7.048.319	-	2.316.869	-
Ostale obveznice	220.508	-	233.775	-
Zakladne menice	-	-	4.591.254	-
	7.268.828	-	7.141.898	-
Posojila in terjatve				
Depoziti pri bankah	-	3.325.344	-	2.424.208
Posojila	-	-	-	-
	-	3.325.344	-	2.424.208
Ostale finančne naložbe				
Deleži	80.641	-	-	-
	80.641	-	-	-
SKUPAJ	7.349.469	3.325.344	7.141.898	2.424.208

Gibanje finančnih naložb v letu 2008 se nanaša izključno na nakupe, prejete obresti in prevrednotenje. Do prodaje vrednostnih papirjev v letu 2008 ni prišlo.

Pošteno vrednost finančnih naložb zavarovalnica ugotavlja kvartalno. Zadnje prevrednotenje je bilo opravljeno na bilančni datum. V letu 2008 finančnih naložb ni bilo potrebno oslabiti. Dokazani dobiček ali dokazana izguba iz spremembe poštene vrednosti se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje presežka iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami. Zavarovalnica je v letu 2008 ustvarila negativen presežek iz prevrednotenja zaradi padca vrednosti obveznice Republike Slovenije (RS 63).

Podrobnejše gibanje vrednosti finančnih naložb je razvidno iz spodnje tabele.

(v EUR)	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in terjatve	SKUPAJ
Stanje na 01/01/2007	2.949.233	3.089.895	6.039.128
Nakupi	9.458.375	36.320.049	45.778.424
Zapadlosti	(5.180.165)	(36.985.737)	(42.165.902)
Prodaje	-	-	-
Odplačilo posojila	-	-	-
Preračun v EUR, pripoznan v IPI	(218)	-	(218)
Ostala zmanjšanja	-	-	-
Prevrednotenje preko kapitala (povečanje)	88.473	-	88.473
Prevrednotenje preko kapitala (zmanjšanje)	(173.800)	-	(173.800)
Stanje na 31/12/2007	7.141.898	2.424.208	9.566.106
Nakupi	4.922.799	55.067.971	59.990.770
Zapadlosti	(4.735.359)	(54.166.835)	(58.902.194)
Prodaje	-	-	-
Odplačilo posojila	-	-	-
Ostala zmanjšanja	(7.359)	-	(7.359)
Prevrednotenje preko kapitala (povečanje)	366.316	-	366.316
Prevrednotenje preko kapitala (zmanjšanje)	(338.827)	-	(338.827)
Stanje na 31/12/2008	7.349.469	3.325.344	10.674.813

8.4.4. Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve

TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE		(v EUR)
	2008	2007
Terjatve iz zavarovalnih poslov	3.619.391	3.205.117
Terjatve do zavarovalcev	3.579.131	3.160.882
Terjatve do zavarovalnih posrednikov in druge terjatve iz zav.poslov	40.260	44.234
Ostale terjatve	93.445	161.090
Popravki vrednosti terjatev:	(730.026)	(556.450)
Terjatve do zavarovalcev	(694.208)	(517.282)
Terjatve do zavarovalnih posrednikov in druge terjatve iz zav.poslov	(34.032)	(37.954)
Ostale terjatve	(1.786)	(1.214)
SKUPAJ TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE	2.982.810	2.809.756
Terjatve do družb v skupni	-	1.801

Gibanje popravkov vrednosti terjatev je razvidno iz naslednje tabele.

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI TERJATEV		(v EUR)
	2008	2007
Stanje popravkov vrednosti na 01/01	556.450	472.136
Dodatno oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	173.576	84.314
Stanje popravkov vrednosti na 31/12	730.026	556.450

Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev glede na skupine zavarovalcev s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja je razvidno iz naslednje tabele.

TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE PO SKUPINAH				(v EUR)
	Znesek terjatev	Oblikovani popravek	Skupaj	
Skupine zavarovalcev za zapadle terjatve				
Veljavna kritja	630.641	(55.727)	574.914	
Posebna položnica	440.271	(39.416)	400.855	
Direktna obremenitev	140.805	(8.744)	132.061	
Odtegljaj pri plači	25.041	(2.359)	22.682	
Odtegljaj pri pokojnini	1.290	(21)	1.268	
Račun	23.235	(5.187)	18.048	
Stornirana kritja	864.799	(638.481)	226.318	
Terjatve do zavarovalnih posrednikov in druge terjatve iz zav.poslov	40.260	(34.032)	6.228	
Ostale terjatve	93.445	(1.786)	91.660	
Skupaj zapadle terjatve	1.629.146	(730.026)	899.120	
Nezapadle terjatve	2.083.691	-	2.083.691	
SKUPAJ	3.712.836	(730.026)	2.982.810	

8.4.5. Denarna sredstva

DENARNA SREDSTVA		(v EUR)
	2008	2007
Denar na transakcijskih računih	41.163	97.612
Denar v blagajni	63	63
SKUPAJ	41.225	97.674

8.4.6. Terjatve za odložene davke

TERJATVE ZA ODLOŽENE DAVKE		(v EUR)	
	Popravki vrednosti terjatev	Rezervacije za zaposlence	SKUPAJ
Stanje na 01/01/2007	107.294	12.383	119.677
povečanje terjatev za odložene davke	13.882	1.474	15.356
Stanje na 31/12/2007	121.176	13.857	135.033
povečanje terjatev za odložene davke	30.943	4.228	35.171
Stanje na 31/12/2008	152.119	18.085	170.204

8.4.7. Druga sredstva

DRUGA SREDSTVA		(v EUR)
	2008	2007
Kratkoročno odloženi stroški	124.938	126.081
Druge takoj unovčljive vrednotnice	4.920	5.490
Drugi kratkoročno odloženi stroški	115.018	120.591
Drugi kratkoročno odloženi odhodki	5.000	-
Zaloge	27.526	3.423
Skupaj	152.464	129.504

8.4.8. Kapital

Osnovni kapital je izkazan v višini vplačanega in vpisanega kapitala. Osnovni kapital na bilančni datum tako znaša 25.822.144 EUR.

Na 31.12.2008 je osnovni kapital zavarovalnice razdeljen na 618.801 kosovnih delnic, ki se glasijo na ime. Vsaka kosovna delnica ima enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu, prav tako vse delnice nosijo enake pravice. Vrednost delnice v osnovnem kapitalu znaša 41,73 EUR.

Konec leta 2008 je bilo v delniško knjigo zavarovalnice vpisanih 12 lastnikov, od tega 5 pravnih oseb in 7 fizičnih oseb. Število imetnikov delnic se v primerjavi s preteklim letom ni spremenilo.

Zavarovalnica je v letu 2008 ustvarila dobiček v višini 323.044 EUR in ga v celoti porabila za pokrivanje izgub iz preteklih let. Skladno z zahtevami lokalne zakonodaje zavarovalnica spremlja tudi rezultat, ločen samo za dopolnilna zdravstvena zavarovanja. Celoten dobiček dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ustvarjen v letu 2008 je bil porabljen za pokrivanje izgube dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ustvarjene po 1.3.2006. Pokrivanje izgube dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj je razvidno iz izkazov, ki so priloga letnemu poročilu.

Obvladovanje tveganj v zvezi s kapitalom

Zavarovalnica mora zagotoviti, da vedno razpolaga z ustreznim kapitalom, glede na obseg in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov. Zavarovalnica redno spremlja zadostnost kapitala, kvartalno pa, skladno z zakonskimi zahtevami (Zzavar), pripravlja izračun kapitalске ustreznosti. Izračun kapitalске ustreznosti je izdelan za premoženjsko zavarovalnico kot celoto.

V nadaljevanju je prikazan izračun kapitalске ustreznosti za leto 2008.

TEMELJNI KAPITAL	(v EUR)	
	2008	2007
Vplačani osnovni kapital	25.822.144	25.822.144
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	2.955	2.119
Neopredmetena dolgoročna sredstva	(753.206)	(420.217)
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	(19.405.605)	(19.728.649)
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub, prenesenih v naslednja davčna obdobja, oz. če ni neporavnane izgube obračunskega obdobja, stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	(170.204)	(135.033)
TEMELJNI KAPITAL	5.496.085	5.540.363
ZAJAMČENI KAPITAL	2.200.000	2.200.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106. člena Zzavar	3.296.085	3.340.363

Temeljni kapital zavarovalnice hkrati predstavlja tudi celotni razpoložljivi kapital zavarovalnice. Zahtevani minimalni kapital zavarovalnice, izračunan na osnovi premijskega količnika, za leto 2008 znaša 3.579.348 EUR. Iz navedenega izhaja, da zavarovalnica na 31.12.2008 izkazuje presežek razpoložljivega kapitala v višini 1.916.736 EUR.

Zavarovalnica je skozi celo leto izpolnjevala zahteve o kapitalski ustreznosti.

8.4.9. Obveznosti iz zavarovalnih pogodb

OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB					(v EUR)
	Prenosne premije	Škodne rezervacije	Rezervacije za storno	Rezervacije za neiztekle nevarnosti	SKUPAJ
Stanje na 01/01/2007	1.399.100	2.508.833	11.275	529.380	4.448.588
Povečanje (oblikovanje)	241.020	1.606.173	22.285	43.561	1.913.039
Poraba (črpanje)	-	5.320	-	556.587	561.907
Stanje na 31/12/2007	1.640.120	4.109.686	33.560	16.354	5.799.720
Povečanje (oblikovanje)	1.102.129	2.689.010	-	52.706	3.843.845
Poraba (črpanje)	923.903	1.527.035	-	16.354	2.467.293
Stanje na 31/12/2008	1.818.346	5.271.661	33.560	52.706	7.176.273

Podrobnejša delitev škodnih rezervacij je razvidna iz naslednje tabele.

ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE			(v EUR)
	2008	2007	
Rezervacije za nastale, neprijavljene škode	4.068.721	2.888.320	
Rezervacije za nastale in prijavljene škode	498.506	582.967	
Rezervacije za cenilne stroške	704.434	638.399	
SKUPAJ	5.271.661	4.109.686	

Test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih je pokazal, da so škodne rezervacije in rezervacije za storno oblikovane v zadostni višini.

Na podlagi predpostavk iz točke 8.3.9 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje se je izračunalo, ali je ob zaključku posameznega kvartala v letu 2009 predvideno, da bodo prihodki presegli odhode. Ugotovljeno je bilo, da bo obračunana premija v letu 2009 skupaj s prenosno premijo zadoščala za pokrivanje še neizteklih nevarnosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb zavarovalnice na dan 31.12.2008. Vkolikor bi bilo škodno dogajanje v bodoče bistveno drugačno od predvidenega v izračunu, ima zavarovalnica možnost, da ustrezno prilagodi višino premije v skladu z 11. členom Splošnih pogojev dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, če za to nastopijo razlogi iz Splošnih pogojev.

Za dodatna zavarovanja je test pokazal nezadostnost rezervacij zaradi administrativnih stroškov (premajhen obseg zavarovanj), zato je zavarovalnica oblikovala rezervacije za neiztekle nevarnosti, kot razliko med dejansko potrebnim zneskom za kritje neizteklih nevarnosti in rezervacijami za prenosne premije, torej so dodatne rezervacije nad rezervacijami za prenosne premije, in sicer za nevarnosti, ki se bodo uresničile po obračunskem letu, in za kritje škod in administrativnih stroškov, povezanih z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami.

8.4.10. Obveznosti iz financiranja

FINANČNE OBVEZNOSTI		(v EUR)
	2008	2007
Kratkoročne obveznosti za prejeto posojilo	438.616	393.722
Dolgoročne obveznosti za prejeto posojilo	914.320	1.348.068
SKUPAJ	1.352.936	1.741.790

Zavarovalnica je za financiranje nakupa poslovnih prostorov že v letu 2007 najela posojilo v višini 2.086.000 EUR za čas od 5.1.2007 do 5.1.2012. Posojilo se obrestuje po 5% obrestni meri, obresti se obračunavajo po linearni metodi. Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na nepremičnini in se odplačuje v mesečnih obrokih v višini 39.431 EUR.

8.4.11. Rezervacije za druge obveznosti in stroške

REZERVACIJE ZA DRUGE OBVEZNOSTI IN STROŠKE		(v EUR)
	2008	2007
Rezervacije za zaposlence	123.386	80.102
Rezervacije za tožbe	27.000	-
SKUPAJ REZERVACIJE ZA DRUGE OBVEZNOSTI IN STROŠKE	150.386	80.102

Zavarovalnica je v letu 2008 oblikovala rezervacije za tožbe, ki se v celoti nanašajo na spore z lekarnami v zvezi s posredovanjem podatkov za delovanje izravnalne sheme, ki je bila uvedena s spremembo zakonodaje na področju ZZVZZ.

V nadaljevanju je prikazano gibanje rezervacij za druge obveznosti in stroške.

REZERVACIJE ZA DRUGE OBVEZNOSTI IN STROŠKE					(v EUR)
	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za tožbe	SKUPAJ	
Stanje na 01/01/2007	48.176	13.739	138.794	200.708	
Povečanje (oblikovanje)	14.112	7.523	-	21.635	
Poraba (črpanje)	-	3.447	-	3.447	
Sprostitev	-	-	138.794	138.794	
Stanje na 31/12/2007	62.288	17.815	(0)	80.102	
Povečanje (oblikovanje)	39.952	5.630	27.000	72.582	
Poraba (črpanje)	-	2.298	-	2.298	
Sprostitev	-	-	-	-	
Stanje na 31/12/2008	102.240	21.147	27.000	150.386	

8.4.12. Obveznosti iz neposrednih zavarovanih poslov

OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		(v EUR)
	2008	2007
Obveznosti do zavarovalcev	94.440	79.414
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	119.073	13.456
Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	329.670	71.396
SKUPAJ	543.183	164.265

Podrobnejša razdelitev drugih obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov je prikazana v spodnji tabeli.

DRUGE OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		(v EUR)
	2008	2007
Obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev za zneske odškodnin	275.643	70.131
Obveznosti do drugih zavarovalnic iz naslova izravnalnih shem	53.390	-
Obveznosti za nerazporejena plačila premij	637	1.265
SKUPAJ	329.670	71.396

8.4.13. Ostale obveznosti

OSTALE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		(v EUR)
	2008	2007
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	257.446	182.850
Druge kratkoročne obveznosti	728.496	578.015
SKUPAJ	985.941	760.865

Kratkoročne obveznosti do zaposlenih se nanašajo na obveznosti za decembrske plače. Druge kratkoročne obveznosti so podrobneje opredeljene v spodnji tabeli.

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		(v EUR)
	2008	2007
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	62	-
Obveznost za DDV	38.480	14.996
Kratkoročne obveznosti delodajalca za davke in prispevke	40.234	36.360
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	640.222	513.006
Ostale druge kratkoročne obveznosti	9.498	13.654
SKUPAJ	728.496	578.015

8.4.14. Vnaprej vračunani stroški

KRATKOROČNO VNAPREJ VRAČUNANI STROŠKI		(v EUR)
	2008	2007
Vnaprej vračunani odhodki iz naslova izravnalne sheme dopolnilnega zavarovanja	1.070.937	628.000
Vnaprej vračunani stroški po pogodbah o administriranju	69.264	57.086
Vnaprej vračunani ostali stroški	122.036	907.954
SKUPAJ	1.262.237	1.593.040

Med vnaprej vračunane stroške so vključeni stroški, za katere je znano, da bodo ali pa so že nastali in se nanašajo na bilančno obračunsko obdobje. Obračunani so po pogodbenih zneskih, dogovorjenih ali že plačanih zneskih.

8.4.15. Čisti prihodki od zavarovalnih premij

Ključni viri dohodkov v zavarovalnici predstavljajo dopolnilna zdravstvena zavarovanja (v nadaljevanju DPZZ). V nadaljevanju so prikazani prihodki od zavarovalnih premij, ločeno za DPZZ in skupni prihodki zavarovalnice od premij.

ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ				(v EUR)	
	2008			2007	
	DPZZ	SKUPAJ TZZ		DPZZ	SKUPAJ TZZ
Obračunane kosmate zavarovalne premije	59.201.941	59.287.335		51.540.324	51.572.819
Spremembe kosmatih prenosnih premij	(145.352)	(178.226)		(218.724)	(241.025)
SKUPAJ	59.056.589	59.109.109		51.321.600	51.331.794

Celoten znesek obračunanih kosmatih zavarovalnih premij izhaja iz zavarovalnih pogodb, sklenjenih v Sloveniji. Prav tako se celoten znesek nanaša na premije individualnih pogodb.

8.4.16. Drugi čisti prihodki

Med druge čiste prihodke so uvrščeni prihodki od finančnih sredstev ter ostali prihodki iz poslovanja. Podrobnejša razdelitev je prikazana v spodnjih tabelah.

PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV		(v EUR)
	2008	2007
Prihodki od obresti	483.483	291.749
- za prodajo razpoložljiva sredstva	290.375	181.465
- posojila in depoziti	193.108	110.285
Dobički pri odtujitvah naložb	82	67
- za prodajo razpoložljiva sredstva	82	67
Drugi prihodki od finančnih sredstev	12.964	10.537
SKUPAJ	496.528	302.354

Dobički pri odtujitvah naložb za prodajo razpoložljivih sredstev se nanašajo na vnovčenja vrednostnih papirjev in so v celoti preneseni iz kapitala in pripoznani v izkazu poslovnega izida zavarovalnice.

OSTALI PRIHODKI IZ POSLOVANJA		(v EUR)
	2008	2007
Odprava rezervacij za tožbe	-	138.794
Prihodki od storitev, opravljenih v tujini	-	10.510
Prihodki iz upravljanja nepremičnin	8.629	7.910
Drugi poslovni prihodki	6.374	5.946
Drugi prihodki	42.308	-
Prevrednotovalni prihodki zaradi odprave popravkov vrednosti drugih terjatev	6.936	-
SKUPAJ	64.248	163.160

Drugi prihodki se nanašajo na prejeta sredstva iz delitve stečajne mase podjetja KBT.

8.4.17. Čisti odhodki za škode

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE				(v EUR)
	2008		2007	
	DPZZ	SKUPAJ TZZ	DPZZ	SKUPAJ TZZ
Obračunane kosmate odškodnine	43.941.546	43.949.710	37.463.501	37.463.606
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij	1.135.266	1.161.975	1.588.029	1.600.853
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	(124)	(124)	(129)	(129)
Odhodki iz izravnalne sheme	3.285.768	3.285.768	1.347.372	1.347.372
SKUPAJ	48.362.455	48.397.329	40.398.773	40.411.702

RAZČLENITEV SPREMEMBE KOSMATIH ŠKODNIH REZERVACIJ				(v EUR)
	2008		2007	
	DPZZ	SKUPAJ TZZ	DPZZ	SKUPAJ TZZ
Nastale in prijavljene škode	(89.980)	(84.460)	571.733	574.333
Nastale in neprijavljene škode	1.174.326	1.180.400	694.723	704.216
Cenilni stroški	50.920	66.035	321.573	322.305
SKUPAJ	1.135.266	1.161.975	1.588.029	1.600.853

8.4.18. Sprememba obveznosti iz zavarovalnih pogodb

RAZČLENITEV SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB				(v EUR)
	2008		2007	
	DPZZ	SKUPAJ TZZ	DPZZ	SKUPAJ TZZ
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	(16.354)	36.352	(513.026)	(513.026)
Rezervacije za storno	-	-	22.285	22.285
SKUPAJ	(16.354)	36.352	(490.740)	(490.740)

8.4.19. Drugi stroški in odhodki

DRUGI STROŠKI IN ODHODKI		(v EUR)
	2008	2007
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.022.225	1.241.906
Amortizacija neopredmetenih sredstev	166.085	84.718
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	264.338	102.665
Stroški dela	3.686.501	2.879.979
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	255.040	1.105.193
Ostali obratovalni stroški	5.082.937	5.043.435
Drugi zavarovalni odhodki	380.273	285.457
Obrestni odhodki	78.035	95.827
Drugi finančni odhodki	12.897	3.880
SKUPAJ	10.948.331	10.843.059

RAZČLENITEV STROŠKOV DELA		(v EUR)
	2008	2007
Plače zaposlenih	2.403.280	1.953.842
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	534.169	481.056
Drugi stroški dela	749.052	445.081
SKUPAJ	3.686.501	2.879.979

OSTALI OBRATOVALNI STROŠKI		(v EUR)
	2008	2007
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	495.876	962.244
Stroški materiala in energije	253.240	178.298
Stroški storitev vzdrževanja	1.477.591	1.130.287
Povračila stroškov v zvezi z delom	123.322	96.710
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	649.219	609.574
Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida	89.769	59.239
Stroški storitev prometa in zvez	326.779	369.580
Stroški zavarovalnih premij	1.424	2.000
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	238.247	212.094
Najemnine in zakupnine	882.510	930.571
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	34.651	29.329
Ostali stroški storitev	437.728	441.875
Sprememba rezervacij za zaposlene	72.582	21.634
SKUPAJ	5.082.937	5.043.435

DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		(v EUR)
	2008	2007
Cenilni stroški	135.503	138.372
Kritje stroškov nadzornega organa	54.690	51.360
Prevrednotovalni poslovni odhodki terjatev	181.617	84.397
Odpisi terjatev	7.416	4.202
Drugi odhodki	1.047	7.126
SKUPAJ	380.273	285.457

8.4.20. Davki

ODHODEK ZA DAVEK		(v EUR)
	2008	2007
Davek od dobička	-	-
Prihodki iz naslova odloženih davkov	(35.171)	(15.356)
SKUPAJ	(35.171)	(15.356)

DAVEK OD DOBIČKA		(v EUR)
	2008	2007
Dobiček pred davkom	287.873	1.033.286
- zakonska davčna stopnja	22%	23%
Davek od dobička ob uporabi zakonske davčne stopnje	63.332	237.656

USKLADITEV RAČUNOVODSKEGA DOBIČKA Z ODOHDKOM ZA DAVEK		(v EUR)
	2008	2007
Dobiček pred davkom	287.873	1.033.286
Odhodki, ki niso davčno priznani	380.092	198.006
Davčne olajšave	(632.794)	(1.215.936)
Prihodek iz odloženega davka	(35.171)	(15.356)
Razlika v prihodkih iz odloženega davka zaradi spremembe davčnih stopenj	5.508	4.665
Prihodek iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznane začasne razlike iz prejšnjih obdobj	(40.679)	(20.021)
ODHODEK ZA DAVEK	-	-

Z Zakonom o davku od dohodka pravnih oseb (ZDDPO-1), ki je veljal do konca leta 2006, je bilo določeno, da se davek plačuje po stopnji 25% od davčne osnove. S 1.1.2007 je pričel veljati nov zakon (ZDDPO-2), ki med drugim določa, da se davek plačuje po stopnji 20%, hkrati pa tudi določa, da se za leto 2007 davek plača po stopnji 23% od davčne osnove, za leto 2008 po 22% stopnji in za leto 2009 po 21% stopnji. Zavarovalnica ima konec leta 2008 17.212.746 EUR neizkoriščene davčne izgube.

V nadaljevanju so prikazane še obveznosti zavarovalnice iz naslova drugih davkov.

OBVEZNOSTI IZ NASLOVA DRUGIH DAVKOV						(v EUR)
	Davek na izplačane plače	Posebni davek od osebnih prejemkov	Davek na dodano vrednost	Davek od prometa zavarovalnih poslov	SKUPAJ	
Stanje obveznosti iz naslova davkov na 31.12.2006	9.620	895	4.529	-	15.044	
Obračunani davki v tekočem letu	123.356	7.838	77.942	2.233	211.368	
Plačani davki v tekočem letu	127.410	7.846	67.475	2.220	204.951	
Stanje obveznosti iz naslova davkov na 31.12.2007	5.566	887	14.996	13	21.461	
Obračunani davki v tekočem letu	68.205	8.451	72.143	5.850	154.650	
Plačani davki v tekočem letu	73.771	8.844	59.469	5.801	147.884	
Stanje obveznosti iz naslova davkov na 31.12.2008	-	494	27.670	62	28.226	

8.4.21. Prejemki članov uprave in zaposlenih po individualni pogodbi

PREJEMKI ČLANOV UPRAVE IN ZAPOSLENIH PO INDIVIDUALNI POGODBI						(v EUR)
	Skupen znesek prejemkov v letu		Skupen znesek prejemkov v letu		Kratkoročni dolgovi	
	2008	na 31/12/2008	2007	na 31/12/2007		
Člani nadzornega sveta	29.419	-	29.419	-		
Člani uprave	760.509	51.706	514.804	18.899		
Zaposleni po individualni pogodbi	572.948	49.488	674.146	26.239		
SKUPAJ	1.362.877	101.195	1.218.369	45.138		

Poslovodstvo ni prejelo nikakršnih drugih nadomestil (odpravnin, plačil za delnice, itd.).

8.4.22. Zneski, porabljeni za revizorja

ZNESKI, PORABLJENI ZA REVIZORJA		(v EUR)
		2008
Revidiranje letnega poročila za tekoče leto		10.080
Revidiranje letnega poročila za preteklo leto		24.235
Posli opravljanja dogovorjenih postopkov v zvezi z računovodskimi informacijami		-
SKUPAJ		34.315

V zgornji tabeli so vključeni dejanski odlivi za navedene storitve.

8.4.23. Razmerja z obvladujočo družbo in ostalimi povezanimi družbami

Kot že navedeno v poglavju 8.1.2, je zavarovalnica odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. in kot taka del Skupine Triglav.

V letu 2008 so se posli z obvladujočo družbo v pretežni meri nanašali na najem neopredmetenih in opredmetenih sredstev, storitve trženja zdravstvenih zavarovanj, storitve zavarovanja ter odplačilo v letu 2007 najetega posojila. Obenem je zavarovalnica za obvladujočo družbo opravljala posle sklepanja zavarovanj.

Zavarovalnica je v letu 2008 poslovala z naslednjimi povezanimi družbami:

- Zenit, d.d.: storitve najema poslovnih prostorov.
- Slovenijales, d.d.: storitve najema poslovnih prostorov.
- Abanka Vip, d.d.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj, tiskanja dokumentov, vodenja računov vrednostnih papirjev ter transakcijskih računov in pogodbe za vezane vloge.
- Tri-Pro Zavarovalno zastopniška družba, d.o.o.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj.
- Triglavko Zavarovalno zastopniška družba d.o.o.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj.
- Avrigo d.d.: storitve prevoza in administriranja zavarovalnih pogodb.
- Nama d.d.: storitve administriranja zavarovalnih pogodb.
- Triglav DZU, d.o.o.: storitve zdravstvenega zavarovanja.
- Zdravstveni center Morje, d.o.o.: storitve zdravstvenih pregledov zaposlencev ter nakup lastniškega deleža v podjetju.

V nadaljevanju so prikazana vsa razmerja z obvladujočo družbo in ostalimi povezanimi družbami.

STANJE SREDSTEV IN OBVEZNOSTI NA DAN 31/12/2008		(v EUR)
	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe
SREDSTVA	7.222	395.296
Finančna sredstva	-	388.903
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	-	80.641
Posojila in terjatve	-	308.262
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	7.222	6.290
Druge sredstva	-	102
OBVEZNOSTI	1.480.557	34.749
Obveznosti iz financiranja	1.352.936	
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	103.174	9.345
Ostale obveznosti	7.177	25.026
Vnaprej vračunani stroški	17.270	377

PRIHODKI, STROŠKI IN ODHODKI V LETU 2008		(v EUR)
	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe
PRIHODKI	114	119.952
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	-	3.165
Obračunane kosmate zavarovalne premije	-	3.165
Sprememba kosmate prenosne premije	-	-
Drugi čisti prihodki	114	116.787
Prihodki od finančnih sredstev	-	114.687
Ostali prihodki iz poslovanja	114	2.100
STROŠKI IN ODHODKI	1.837.352	480.019
Drugi stroški in odhodki	1.837.352	480.019
Stroški pridobivanja zavarovanj	793.764	132.566
Stroški dela	54.387	6.845
Ostali obratovalni stroški	911.165	333.249
Obrestni odhodki	78.035	-
Odhodki naložb	-	7.359

8.4.24. Potencialne obveznosti zavarovalnice

Na 31.12.2008 ima zavarovalnica odprte pravne zadeve, iz katerih izhajajo potencialne obveznosti zavarovalnice, in sicer:

- tožba Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. zaradi dejanj nelojalne konkurence in njihove prepovedi

V zadevi je bilo enkrat že razsojeno v korist družbe TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., vendar je bila po pritožbi Vzajemne sodba razveljavljena. Zahtevke je bil s strani Okrožnega sodišča v Kopru ponovno zavržen, pri čemer je Višje sodišče v Kopru s sodbo z dne 14.3.2008 zahtevku Vzajemne d.v.z. delno ugodilo. Zoper pravnomočno sodbo Višjega sodišča v Kopru smo vložili revizijo na Vrhovno sodišče RS, vendar odločitve do 31.12.2008 zavarovalnica ni prejela. Glede na to, da ne gre za denarni zahtevek, odločitev Vrhovnega sodišča RS ne bo imela neposrednih negativnih finančnih učinkov za zavarovalnico.

- tožba Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. zaradi plačila odškodnine v višini 9.975.780 EUR zaradi nelojalne konkurence

V teku postopka je zavarovalnica na prejeto tožbo vložila odgovor na tožbo v katerem v celoti prereka tako temelj kot tudi višino tožbenega zahtevka. Do 31.12.2008 v zadevi še ni bil razpisan prvi narok za glavno obravnavo, v teku je poskus rešitve spora z mediacijo pred Slovenskim zavarovalnim združenjem. Ker končnega izida zadeve še ni mogoče predvideti, v računovodskih izkazih nismo oblikovali rezervacij za morebitne obveznosti iz tega naslova.

- Postopki izvršb po predlogih lekarn oz. sedaj gospodarski spori v višini 86.725 EUR (14 lekarn)

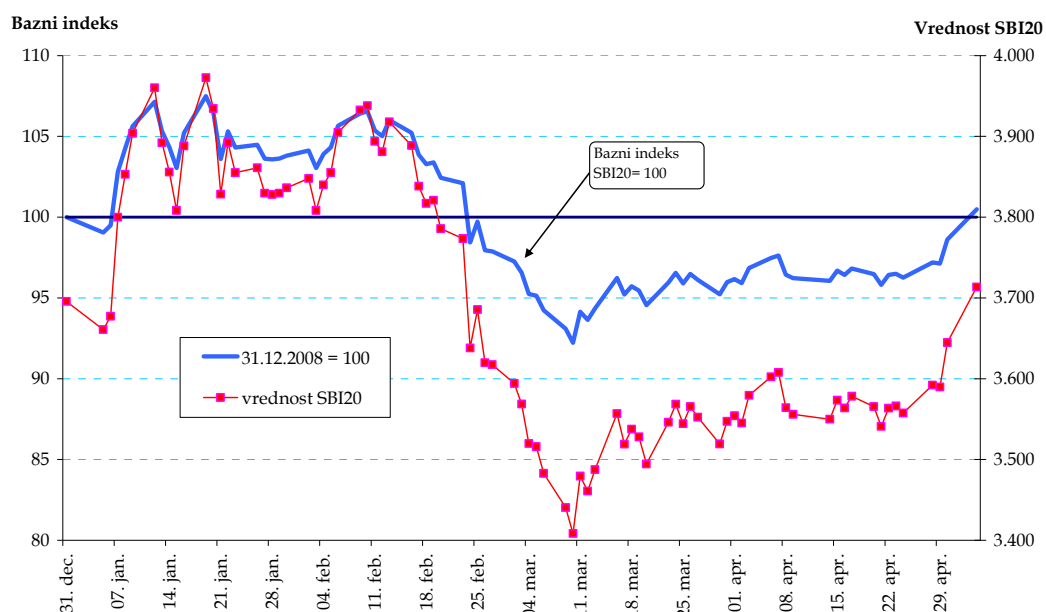
Predmet spora je v vseh zadevah vezan na spremembo zakonodaje na področju ZZVZZ, ki je s svojo novelo določil najvišji odtok nadomestila (0,75%) do katerega so lekarne upravičene za posredovanje podatkov za delovanje izravnalne sheme, ki je bila uvedena z novelo ZZVZZ-H. O tovrstnih zadevah do

31.12.2008 še ni bila izoblikovana ustaljena sodna praksa. Izide postopkov je torej težko napovedati, vendar ocenjujemo, da večje obveznosti za zavarovalnico ne bi smele nastati, kajti novih torstnih sporov ne bo več, obstoječi pa so omejeni na časovno obdobje, ko ni bilo ustrezne zakonske ureditve področja nadomestil, kar je privedlo do določene negotovosti.

8.4.25. Dogodki po bilančnem datumu

Po bilančnem datumu ni bilo dogodkov, ki bi pomembno vplivali na poslovanje zavarovalnice. Gibanje slovenskega borznega indeksa, ki meri donosnost celotnega slovenskega organiziranega kapitalskega trga na Ljubljanski borzi, je prikazan za prve štiri mesce 2009 na spodnjem grafu. Vrednost SBI20 je od sredine marca v porastu in je konec aprila dosegla vrednost iz konca leta 2008.

Graf : Vrednost SBI20 v obdobju 31.12.2008 - 1.5.2009



9. IZPOSTAVLJENOST IN OBVLADOVANJE TVEGANJ

Zavarovalnica pri določanju svoje poslovne politike in pri svojem sprotnem poslovanju namenja posebno skrb obvladovanju tveganj, predvsem glede na pomembnost posamezne izpostavljenosti, tako z vidika uresničevanja poslovne politike kot nenehne skrbi za nemoteno delovanje.

Strateško izpostavljenost zavarovalnice so v letu 2008 obvladovali in upravljali lastniki kapitala v okviru začrtane poslovne politike in vizije razvoja družbe, ki se je uspešno pozicionirala na trgu dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Z uspešnim vstopom na trg v letu 2005 je zavarovalnica dosegla in presegla začrtane poslovne cilje. S tem je strateško tveganje umestila na sprejemljivo raven. Uprava in nadzorni svet sta sprotno skrbela za zagotavljanje predpisanega kapitala za zagotavljanje primerne kapitalske ustreznosti zavarovalnice.

Zavarovalnica je obvladovala tveganja z ukrepi, ki se poleg kapitalskih zahtev nanašajo na primerna ravnanja v zvezi s ključno izpostavljenostjo zavarovalnice. Skrbela je za obvladovanje zavarovalnega in naložbenega tveganja ter za njuno povezovanje in soodvisne vplive na operativna tveganja. Glede na obseg poslovanja z več kot 230.000 sklenjenimi zavarovanji, je zavarovalnica uravnavala ključne vrste poslovnega tveganja.

Izpostavljenost zavarovalnega portfelja je obvladovala z oblikovanjem ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Posebno pozornost je usmerila na uravnavanje tveganja kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti. Operativno tveganje je sprotno obvladovala tako, da je vseskozi uspešno izvajala zavarovalne storitve in brez večjih težav tudi delovne procese z razpoložljivimi dejavniki kadrovskih zmožnosti in informacijske podpore poslovanja.

Zavarovalnica je v letu 2008 izvajala poslovno politiko v skladu z dobro prakso. Posebno pozornost je namenjala procesu celovitega obvladovanja tveganj, pri čemer je sprejela izhodiščne usmeritve in niz ukrepov za opredelitev ravnanj s ključnimi vrstami tveganj in z ocenjevanjem vplivov na izpostavljenost ter oblikovala niz smernic za njihovo obvladovanje. Ukrepi obvladovanja pomembnih tveganj so bili sprotno implementirani v prakso zavarovalnice, s ciljem zagotavljati nemoteno poslovanje, varovanje sredstev in skladnost s predpisi.

V letu 2008 je zavarovalnica povečala svoj položaj na domačem trgu na 15,6-odstotni tržni delež na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. S tem je izpolnila strateške cilje in ohranila osnovni zavarovalni portfelj, ki zavarovalno tveganje zadržuje na sprejemljivi ravni. Zavarovalnica je za obvladovanje izpostavljenosti zavarovalnega portfelja pripravila ukrep razpršitve, ki bo z dodatno ponudbo zavarovalnih storitev v večji meri izpeljan v naslednjih letih.

V skladu z usmeritvami za izračun lastnih deležev v tabelah maksimalnega kritja in za določanje največje možne škode pri zavarovalnih poslih zdravstvenega in nezgodnega zavarovanja v letu 2008 ni sprejela ukrepov, s katerimi bi del prevzetega tveganja iz sklenjenih zavarovanj prenesla na pozavarovalni trg.

Obvladovanje naložbenega tveganja je zavarovalnica zagotavljala s spremljanjem vplivov izpostavljenosti, predvsem z vidika transakcijske izpostavljenosti, ki pomeni spremljanje vpliva spreminjanja obrestnih mer in translacijske izpostavljenosti, ki vpliva na izkazovanje sredstev. Ravnanja pri obvladovanju teh tveganj so bila v skladu s sprejetimi strateškimi cilji, upoštevaje obseg poslovanja in zakonske omejitve, usmerjene k obvladovanju pomembne izpostavljenosti naložbenega portfelja v skladu z načrtano naložbeno politiko in k ukrepom, ki so zagotavljali nemoteno poslovanje zavarovalnice.

9.1. VALUTNO TVEGANJE

Valutno tveganje pomeni, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Valutna tveganja se v največji meri pojavljajo pri finančnih naložbah. Obvladujejo se lahko z zagotavljanjem valutne usklajenosti tovrstnih naložb z višino obveznosti oziroma z višino zavarovalno-tehničnih rezervacij. Struktura finančnih naložb 31.12.2008 odraža valutno usklajenost teh naložb z obveznostmi znotraj zakonsko določenih omejitev, saj so obveznosti določene v evrih, prav tako pa tudi finančne naložbe. Glede na to v zavarovalnici ne nastopajo tveganja kot posledica valutne neusklajenosti med obveznostmi in finančnimi naložbami.

9.2. KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje pomeni, da stranka, vključena v pogodbo o finančnem instrumentu, ne bo izpolnila obveznosti in bo tako povzročila finančno izgubo. Na datum poročanja se v zavarovalnici pojavlja izpostavljenost kreditnim tveganjem pri terjatvah, finančnih naložbah v dolžniške vrednostne papirje in depozitih.

V skladu s sprejeto naložbeno politiko je zavarovalnica v letu 2008 obvladovala naložbeni portfelj z razpršitvijo naložb v različne finančne instrumente in z omejitvami najvišje vrednosti posamezne naložbene oblike. Izpostavljenost kreditnemu tveganju zavarovalnica ocenjuje s stopnjo zaupanja glede na pridobljeno bonitetno oceno izdajatelja oziroma vrednostnega papirja.

Naložbe v bančne depozite, ki na podlagi pogodbenih določil nimajo posebnih jamstev ali dodatnih zavarovanj, predstavljajo največjo možno izpostavljenost kreditnemu tveganju. Največje kreditno tveganje je za zavarovalnico kratkoročni depozit pri Factor banki v višini 700.226 EUR, tudi z vidika koncentracije tveganja.

Naložbe zavarovalnice v državne dolžniške vrednostne papirje predstavljajo nepomembno izpostavljenost zaradi prvovrstnosti izdajatelja. Jamstvo Republike Slovenije za naložbe v državne dolžniške vrednostne papirje je najvišja možna stopnja varovanja pred kreditnim tveganjem, ki pa hkrati predstavlja deželno tveganje zaradi nezadostne razpršenosti naložb z vidika lokalizacije.

Nezavarovane terjatve so izpostavljene kreditnemu tveganju. Pretežni del terjatev se nanaša na zavarovalne posle iz zdravstvenih zavarovanj, ki niso zavarovana, se pa zaradi neplačila zavarovalne

premije zavarovancu odvzame kritje. V celoti pri terjatvah ne prihaja do kopičenja kreditnega tveganja. Pri unovčljivosti terjatev iz zavarovanj je zavarovalnica v skladu z notranjimi predpisi izvajala opredeljene ukrepe pri obdelavi zavarovalnih pogodb. V skladu s predpisi je oblikovala popravke terjatev na oceni izpostavljenosti pridobljenega zavarovalnega portfelja kreditnemu tveganju, za katerega je oblikovala model oslabiljenosti terjatev. Skladno s tem modelom se za vse zapadle terjatve oblikuje popravke vrednosti terjatev v določenih odstotkih glede na število dni zamude pri plačilu.

Zavarovalnica pri zavarovanju finančnih naložb, terjatev in obveznosti ne uporablja nobenih finančnih instrumentov za zavarovanje pred tveganjem.

Spodnja tabela prikazuje strukturo dolžniških vrednostnih papirjev v bilanci stanja zavarovalnice po kreditni kakovosti.

(v EUR)		
Bonitetna ocena	31.12.2008	31.12.2007
AA	7.048.319	6.908.133
Neocenjeno	220.508	233.765
Skupaj	7.268.827	7.141.898

9.3. LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje pomeni, da družba ob zapadlosti obveznosti ne bo razpolagala z zadostnimi sredstvi za njihovo pokritje oziroma, da ta sredstva ne bodo na razpolago po razumnih cenah.

V letu 2008 je zavarovalnica skrbela za nemoteno poravnavanje kratkoročnih oziroma sprotnih obveznosti. Likvidnost se v zavarovalnici zagotavlja s prihodki od zavarovanih premij in s prihodki od finančnih naložb ter z ustreznim vnovčevanjem likvidnih finančnih sredstev.

V skladu s predpisi je zavarovalnica redno izračunavala razmerje med razpoložljivimi sredstvi in zapadlimi obveznostmi (likvidnostni količnik). Likvidnostno tveganje obvladuje z načrtovanjem in opazovanjem dejanskih denarnih tokov glede na njihovo različno mesečno dinamiko v letu. Hkrati nalaga svoja sredstva v visoko likvidne finančne naložbe.

Zavarovalnica je v letu 2008 ohranjala naložbeno politiko glede na značilnosti njene dejavnosti z naložbami v bančne depozite, ki jih uporablja za zagotavljanje tekoče likvidnosti.

V nadaljevanju je prikazana pokritost obveznosti zavarovalnice s sredstvi glede na ročnost.

ROČNOST	do 1 leta	nad 1 letom
SREDSTVA	6.501.844	11.355.354
Zgradbe in oprema	-	3.082.475
Neopredmetena sredstva	-	753.206
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	-	7.349.469
Posojila in terjatve	3.325.344	-
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	2.982.810	-
Terjatve za odložene davke	-	170.204
Razmejeni odhodki	124.938	-
Zaloge	27.526	-
Denarna sredstva	41.225	-
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	10.406.250	7.450.948
Celotni kapital	-	6.386.242
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	7.176.273	-
Obveznosti iz financiranja	438.616	914.320
Rezervacije za druge obveznosti in stroške	-	150.386
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	543.183	-
Ostale obveznosti	985.941	-
Vnaprej vračunani stroški	1.262.237	-
POKRITOST OBVEZNOSTI S SREDSTVI V %	62	152

9.4. TRŽNO TVEGANJE

Tržno tveganje pomeni, da bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnega instrumenta nihala zaradi sprememb tržnih cen. Sestavljeno je iz treh vrst tveganj: valutnega tveganja, tveganja spremembe obrestne mere in tveganja spremembe drugih cen.

Za obvladovanje tržnega tveganja naložbenega portfelja je zavarovalnica ohranjala politiko spremljanja tveganj z vidika poselne (transakcijske), prevedbene (translacijske) in ekonomske izpostavljenosti zaradi spreminjanja obrestnih mer ter problema ponovnega naložbenja, sprememb cen in tudi valutnih tečajev.

Zavarovalnica je tudi v letu 2008 sledila svoji razmeroma konservativni naložbeni politiki, ko je razpoložljiva sredstva usmerjala predvsem v naložbe s stalnimi donosi. Izpostavljenost naložbenega portfelja tržnemu tveganju je spremljala z vidika spreminjanja obrestnih mer in cen na finančnem trgu, pri čemer njegova nestanovitnost ni pomembneje vplivala na poslovanje zavarovalnice, ki tudi ni uporabljala finančnih instrumentov zaščite. Značaj zavarovalnih poslov prav tako ne predstavlja tveganja zaradi spreminjanja valutnih tečajev, ker poslovanje zavarovalnice ni povezano s tujimi plačilnimi sredstvi.

Tržno tveganje finančnih naložb se je v zavarovalnici redno spremljalo. Kvartalno so se pripravljala poročila v okviru rednega poročanja Agenciji za zavarovalni nadzor, hkrati se je pri izvajanju naložbene politike sledilo zahtevam 122. člena ZZavar, s čimer se je obvladovala koncentracija tržnega tveganja.

Tržno tveganje z vidika obrestnega tveganja pomeni, da bo vrednost finančnega instrumenta nihala zaradi spremembe tržnih obrestnih mer.

Večji del obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb je kratkoročnih, ki niso diskontirane oziroma zavarovalne storitve nimajo vračunanega zajamčenega donosa. Zato zavarovalnica s tega vidika ni izpostavljena obrestnemu tveganju.

Obrestnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe. Obrestno tveganje je zavarovalnica v letu 2008 obvladovala z ustreznim izborom naložb s fiksnim donosom (z dolžniškimi vrednostnimi papirji in depoziti pri bankah).

Spodnja tabela prikazuje izpostavljenost obrestnemu tveganju po vrstah finančnih sredstev na 31.12.2008.

IZPOSTAVLJENOST OBRESTNEMU TVEGANJU						(v EUR)
Postavka	Pod 3 meseči	3 mesece do 1 leta	1 do 2 leti	2 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Obveznice RS	-	-	-	249.004	6.799.315	7.048.319
Zakladne menice RS	-	-	-	-	-	-
Drugi dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	220.508	220.508
Druge naložbe	-	-	-	-	80.641	80.641
Depoziti	1.419.108	1.906.236	-	-	-	3.325.344
Gotovina	41.225	-	-	-	-	41.225
Terjatve	2.982.810	-	-	-	-	2.982.810
SKUPAJ SREDSTVA	4.443.143	1.906.236	-	249.004	7.100.464	13.698.847
Obveznosti iz financiranja	106.719	312.543	435.896	497.777	-	1.352.936
SKUPAJ OBVEZNOSTI	106.719	312.543	435.896	497.777	-	1.352.936

V nadaljevanju sledi analiza občutljivosti spremenjene višine obrestnih mer za finančne naložbe zavarovalnice na datum poročanja, ki pa ne upošteva obveznosti, saj spremembe obrestnih mer nanje ne vplivajo zaradi narave zavarovalnih storitev in metod izračuna.

Trajanje (duration) je merilo obrestnega tveganja naložbe. Utežena vsota trajanj posameznih naložb v portfelju se sestavi v trajanje portfelja.

Tabela v nadaljevanju prikazuje občutljivost naložb portfelja TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., v letih 2006, 2007 in 2008. Izračunana občutljivost se nanaša na tisti del naložb, ki je računovodsko klasificiran kot obrestno občutljiv. Za izračun obrestne občutljivosti je bil uporabljen informacijski sistem FinanceKit.

Preprost izračun v nadaljevanju prikaže, kakšne spremembe lahko pričakujemo v portfelju, če se krivulja obrestnih mer vzporedno dvigne ali pade za 100 bt. Vpliv spremembe obrestnih mer na portfelj zavarovalnice se v celoti odraža kot sprememba v kapitalu.

(v EUR)	Tržna vrednost portfelja	Vrednost portfelja ob spremembi obrestnih mer
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva		+100 bt - 100 bt
31.12.2006	2.949.234	2.920.631 2.977.846
31.12.2007	7.141.898	6.955.642 7.328.154
31.12.2008	7.349.469	6.810.017 7.888.920

9.5. ZAVAROVALNA TVEGANJA

Zavarovalne storitve, ki jih izvaja zavarovalnica, se uvrščajo med zdravstvena in nezgodna zavarovanja, ki spadajo v skupino premoženjskih zavarovanj. V skladu z MSRP 4 so to zavarovalne pogodbe.

Najpomembnejša zavarovalna storitev, ki jo izvaja in trži zavarovalnica, je dopolnilno zdravstveno zavarovanje, urejeno v skladu z ZZVZZ-H.

Zavarovanja se sklepajo in izvajajo na področju Republike Slovenije. Sklepajo se s fizičnimi osebami, zato sektorske koncentracije ni.

Na 31.12.2008 je imela zavarovalnica sklenjenih in veljavnih približno 236.000 dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. V letu 2007 je začela sklepati tudi zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah in je na 31.12.2008 imela veljavnih približno 2.300 zavarovanj, hkrati pa so se konec leta začela sklepati tudi dodatna zavarovanja za primer smrti zaradi nezgode. Obračunana zavarovalna premija za leto 2008 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavlja skoraj 100 odstotkov (99,86 odstotka) obračunane zavarovalne premije zavarovalnice.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje se od drugih prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj, še bolj pa od zavarovanj v drugih zavarovalnih vrstah, bistveno razlikuje. Zavarovalna tveganja, ki izhajajo iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, so predvsem posledica zakonodaje, delovanja obveznega zdravstvenega zavarovanja in obolevnosti ter strukture prebivalstva Slovenije glede na starost in spol.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavlja javni interes Republike Slovenije in se izvaja po načelih medgeneracijske vzajemnosti ter vzajemnosti med spoloma med vsemi zavarovanci dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Skupaj z obveznim zdravstvenim zavarovanjem predstavlja del socialne varnosti zavarovanih oseb po ZZVZZ (prvi odstavek 62. člena ZZVZZ), javni interes pa je natančneje določen v sedmih točkah drugega odstavka 62. člena ZZVZZ.

V zavarovalnici se zavarovalne pogodbe v primeru dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj običajno sklepajo za 10 let, pri čemer lahko zavarovalec oziroma zavarovanec odstopi od pogodbe o prostovoljnem zdravstvenem zavarovanju po poteku enega leta od začetka veljavnosti zavarovanja. Pred tem rokom pa v primerih prenehanja statusa zavarovane osebe v obveznem zavarovanju. Odpovedni rok za zavarovalca oziroma zavarovanca je tri mesece. Zavarovalnica je dolžna zavarovati vsako zainteresirano osebo, ki ima sklenjeno obvezno zdravstveno zavarovanje v skladu z ZZVZZ. Ob sprejemu in med trajanjem zavarovanja pa mora obravnavati vse zavarovance enako.

Zaradi zgornjih določil ZZVZZ so se zelo zmanjšala tveganja antiselekcije pri teh zavarovanjih. V dopolnilno zdravstveno zavarovanje je vključenih preko 90 odstotkov zavarovancev obveznega zdravstvenega zavarovanja, ki so obvezani za doplačila. Težave z antiselekcijo se lahko pojavljajo, če se skupaj zavarujejo člani različnih organizacij, društev ali skupin, ki predstavljajo precej bolj rizično populacijo od povprečja v svoji starostni skupini. V tem primeru tudi izravnalna shema, navedena v nadaljevanju, ne deluje oziroma učinkuje v popolnosti glede izravnavanja škod med zavarovalnicami.

Zavarovalna premija dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja mora biti po 2. odstavku 62.b člena ZZVZZ enaka za vse zavarovance posamezne zavarovalnice, razen kadar ima zavarovalnica pri skupinskem načinu sklepanja in izvajanja zavarovanj ali v drugih primerih nižje administrativne stroške. V tem primeru lahko zavarovalnica odobri popust v višini največ 3 odstotkov zavarovalne premije. Tveganja, ki nastanejo zaradi neugodne strukture zavarovancev glede na starost in spol, se obvladujejo z izravnalno shemo, v katero so se zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zavarovanje, dolžne vključiti po 2. točki drugega odstavka ZZVZZ in po drugih določbah. Tako se »izravnajo razlike v stroških zdravstvenih storitev, ki izhajajo iz različnih struktur zavarovancev posameznih zavarovalnic glede na starost in spol« (1. odstavek 62.d člena ZZVZZ). V povprečju so namreč letni zneski doplačil, ki jih krije dopolnilno zdravstveno zavarovanje, za starejše osebe višji kot za mlajše osebe. Statistično značilne razlike v povprečnih letnih zneskih doplačil nastajajo pri isti starosti tudi med spoloma. Zavarovalnice z ugodnejšo strukturo po starosti in spolu so tako plačnice v izravnalno shemo, zavarovalnice z manj ugodno strukturo pa prejemnice iz sheme, vse v okviru določb členov 62.d - 62.h ZZVZZ.

Zavarovalnica je izpostavljena tveganjem na področju škod, ki pa jih lahko obvladuje le z ustrezno premijsko politiko. Povprečen letni strošek opravljenih zdravstvenih storitev v Sloveniji na zavarovano osebo obveznega zdravstvenega zavarovanja opazno narašča. To je posledica različnih dejavnikov, kot so naraščanje cen zdravstvenih in drugih storitev in izdelkov (kar je med drugim tudi posledica naraščanja plač zaposlenih v zdravstveni dejavnosti), obseg opravljenih storitev (povečano povpraševanje zavarovanih oseb oziroma izvajalcev, dodatni programi ZZS, uvedba cenejših načinov zdravljenja, ki se lahko kažejo v bolj množični rabi ipd.), spremembe davčne ureditve, staranje prebivalstva, uvajanje novih in dražjih načinov zdravljenja, itd. Rast povprečnega stroška opravljenih zdravstvenih storitev na osebo (t.i. medicinska inflacija) je praviloma nad stopnjo splošne inflacije. Podobno spremenljivi oziroma naraščajoči so povprečni letni izdatki doplačil, ki so predmet dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Pri spremenljivosti povprečnih letnih izdatkov za doplačila na osebo v Republiki Sloveniji je treba dodatno upoštevati tudi to, da je razmejitev vrednosti opravljenih zdravstvenih storitev med delom, ki bremeni obvezno zdravstveno zavarovanje, in delom, ki bremeni zavezanca za doplačilo (oziroma zavarovalnico), gibljiva in je odvisna od odstotnega deleža kritja v breme obveznega zdravstvenega zavarovanja na

podlagi 23. člena ZZVZZ in predpisa nosilca obveznega zdravstvenega zavarovanja (v nadaljevanju OZZ), od spreminjanja uvrstitve zdravila na recept na listo (pozitivna, vmesna, negativna) ipd.

Zavarovalnica se je s tveganji v zvezi s škodnim dogajanjem, ki izhajajo iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, intenzivno ukvarjala v letu 2008, saj so cene zdravstvenih storitev v letu 2008 naraščale predvsem zaradi spremembe sistema plač v zdravstvu. Zato je zavarovalnica še bolj pozorno spremljala informacije v medijih in škodno dogajanje v zavarovalnici ter na trgu dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Cene zdravstvenih storitev so se intenzivno višale od oktobra 2007 do julija 2008, tako da so se na letnem nivoju povišale v povprečju za okrog 10%. Dodatno so se decembra na področju akutnih bolnišničnih primerov povišale cene zdravstvenih storitev za skoraj 70%. Zaradi tega se je zavarovalnica v novembru 2008 odločila, da bo v začetku leta 2009 povišala premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Prihodnja rast povprečnih odhodkov dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za škode na osebo je odvisna od zakonskih in strukturnih sprememb sistema obveznega zdravstvenega zavarovanja ter od obolevnosti in staranja prebivalstva, zato jih v modelu zaradi popolne negotovosti v času in obsegu ni mogoče vnaprej predvideti z zadostno gotovostjo. Glede na to si po določitih splošnih pogojev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja zavarovalnica pridržuje pravico spremeniti pogodbeno dogovorjeno zavarovalno premijo.

Zavarovalna tveganja, ki izhajajo iz sklenjenih zavarovalnih pogodb v povezavi z rastjo povprečnih stroškov zdravstvenih storitev, zavarovalnica obvladuje z naslednjimi ukrepi:

- redno sledenje mesečnega gibanja obračunanih škod glede na datum nastanka storitve;
- sprotna likvidacija škod, ki omogoča hitro sledenje škodnemu dogajanju in v povezavi s tem skrbi za stalen nadzor v zvezi z računi izvajalcev zdravstvenih storitev;
- redno sledenje gibanja portfelja zavarovancev, gibanja obračunanih škod in gibanja povprečnih škod po starostnih razredih, ki jih določajo poročila za izravnalno shemo;
- bistvenim odstopanjem v škodnem rezultatu glede na načrtovanega sledi natančnejša analiza vzrokov slabšega škodnega dogajanja;
- kadar analiza potrdi, da premija ni več zadostna za pokrivanje odhodkov za škode in so nastopili razlogi iz 11. člena Splošnih pogojev za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11, se pristopi k postopku povišanja premije dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj;
- stalno spremljanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice.

Tveganje povečanih prekinitev zavarovanj in s tem zmanjšanje obsega portfelja zavarovalnica obvladuje s kakovostno ponudbo svojih storitev in s tržnimi akcijami, usmerjenimi k pomembni ciljni skupini zavarovancev Zavarovalnice Triglav, ki ob sklenitvi dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja pridobijo pravico do dodatnega popusta pri ostalih zavarovalnih storitvah Zavarovalnice Triglav.

Pri dopolnilnih zdravstvenih zavarovanjih gre za relativno veliko škodnih primerov in nizko zavarovalnino v posameznem primeru. Zavarovanje je deloma izpostavljeno tveganjem naravnih katastrof (potresi, požari, poplave itd.) in drugih elementarnih nesreč. V primeru epidemij nalezljivih bolezni se v skladu z ZZVZZ-H zdravljenje le-teh v celoti krije iz obveznega zdravstvenega zavarovanja. Tudi nujna medicinska

pomoč, vključno z nujnimi reševalnimi prevozi, je v celoti krita iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, kar je predvsem pomembno pri elementarnih nesrečah. Taka tveganja bi zavarovalnica deloma lahko obvladovala s kapitalom, saj ima 31.12.2008 presežek razpoložljivega kapitala v višini 1,9 milijona EUR. V izračunu premije je upoštevan dodatek za takšna tveganja, ki se bo sčasoma izražal tudi v oblikovanju rezerv iz naslova pozitivnega rezultata dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, če ne bodo realizirana ta tveganja in če bo zavarovalnica ustrezno usklajevala višino premije za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Največje tveganje za izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja predstavlja relativna nestabilnost v delitvi bremena stroškov opravljenih zdravstvenih storitev in z njimi povezanih drugih storitev (tudi zdravil na recept in medicinskih pripomočkov), ki so pravica iz OZZ, med plačnika, ki sta OZZ in (praviloma) dopolnilno prostovoljno zdravstveno zavarovanje. Posledica tega so odločitve OZZ, ki vplivajo na obveznosti iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, zavarovalnica pa nima ustreznih informacij in ocen vpliva na njene obveznosti, zato lahko velikokrat šele z zamikom ugotovi morebitno povečanje obveznosti. To tveganje ne more biti predmet pozavarovanja, saj ga mora zavarovalnica sama obvladovati z ustrezno premijsko politiko. Glede na zgornje obrazložitve zavarovalnica za leto 2008 ni sklenila pozavarovalne pogodbe.

Zavarovanje zdraviliškega zdravljenja in dodatno zavarovanje za primer smrti zaradi nezgode

Tveganja iz naslova teh zavarovanj niso pozavarovana, saj gre za zavarovanja z nizkimi zavarovalnimi vsotami, ki se tržijo individualno, zato je tveganje razpršeno. Katastrofalne škode v smislu elementarnih nesreč so izključene.

Ker gre za nezgodna zavarovanja, je nevarnost antiselekcije nizka. Zavarovanja se večinoma tržijo prek direktne pošte.

Tveganje ustreznosti premije se nanaša predvsem na vračunane obratovalne stroške zaradi majhnega obsega sklenjenih zavarovanj. Tveganje prenehanj zavarovanj je nizko. Z vidika škodnega dogajanja se pričakuje nizko tveganje glede na izkušnje in statistične osnove, ki jih je upoštevala zavarovalnica pri izračunu premije.

Tveganje ustreznega oblikovanja obveznosti

Pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij so bile upoštevane predpostavke, ki izhajajo iz preteklih izkušenj zavarovalnice, analiz na podlagi njenih podatkov in trga dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj ter izražajo tekoče ocene predpostavk. Predpostavke in previdne ocene so določene na datum bilance stanja.

Večji del zavarovalno-tehničnih rezervacij na datum bilance stanja je oblikovan za obveznosti, ki se realizirajo v roku enega meseca po datumu bilance stanja. Glede na to je tveganje z vidika predpostavk, upoštevanih v izračunih zavarovalno-tehničnih rezervacij, izredno nizko. Analize občutljivosti predpostavk v izračunih zavarovalno-tehničnih rezervacij zato niso narejene.

Zavarovalnica oblikuje vse zavarovalno-tehnične rezervacije po principu skrbne previdnosti, predvsem pa pri oblikovanju škodnih rezervacij. V spodnji tabeli je prikazano preverjanje ustreznosti oblikovanja škodnih rezervacij na 31.12.2008.

(v EUR)

	Za škode nastale v letu 2006	Za škode nastale v letu 2007
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2006	2.192.738	
Plačila škod v letu 2007	2.054.954	
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2007	109.964	3.349.231
Plačila škod v letu 2008	13.500	2.969.048
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2008	220.264	99.640
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2006	-205.944	
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2007	-123.800	280.543

Razlika, ki je nastala pri ocenjevanju obveznosti za škode, nastale v letu 2006, je posledica dvojnih zavarovanj, večinoma iz drugega kvartala leta 2006, iz katerih je Vzajemna zdravstvena zavarovalnica d.v.z. uveljavila regresne šele v decembru 2008 in jih zavarovalnica ni več pričakovala. Kljub temu pa so bile rezervacije, oblikovane na dan 31.12.2007 zadostne za kritje škod, nastalih, vendar še nerešenih do 31.12.2007.

Razvoj škod glede na leto nastanka in leto obračuna škode je prikazan v spodnji tabeli:

(v EUR)

Škodno leto \ Leto obračuna	2004	2005	2006	2007	2008	SKUPAJ
2004	52.766	11.514				64.280
2005		339.347	67.939			407.286
2006			27.421.143	2.054.954	13.500	29.489.597
2007				35.234.154	2.969.048	38.203.202
2008					40.785.215	40.785.215

Likvidnostna tveganja, povezana z zavarovalnimi pogodbami, zavarovalnica obvladuje tako, da ustrezen del sredstev, namenjen pokrivanju teh obveznosti, nalaga v finančne naložbe. Ustreznost ročnosti izplačila obveznosti prikazuje naslednja tabela.

POKRITOST OBVEZNOSTI S SREDSTVI		(v EUR)		
		do 1 leta	nad 1 letom	Skupaj
Finančna sredstva za pokrivanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb (brez terjatev)		1.674.917	7.199.649	8.874.566
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb		7.176.273	-	7.176.273
POKRITOST		23%		124%

9.6. OPERATIVNA TVEGANJA

V letu 2008 je zavarovalnica nadaljevala s strateško usmeritvijo v smeri zastavljenih ciljev delovanja in pri tem skrbela za notranjo ureditev in delovanje temeljnih in podpornih poslovnih področij. Usmeritev je bila osredotočena na obravnavanje operativnih tveganj, ki se (lahko) pojavljajo v poslovnih procesih.

Delovanje notranjih kontrol je bilo preverjeno in okrepljeno na področju izvajanja (ne)zavarovalnih poslovnih procesov in notranjega informiranja, ki zagotavlja spremljanje uresničevanja ciljnega poslovanja zavarovalnice.

Operativna tveganja so na področju izvajanja (ne)zavarovalnih poslovnih procesov povezana z različnimi notranjimi in zunanjimi dejavniki. Osredotočenost na ravnanja zaposlencev je bila obravnavana v okviru upravljanja s človeškimi viri in izobraževalnimi programi, s katerimi je zavarovalnica vzpostavila prenos dobre prakse predvsem na povezovanju delovanja zastopstev.

Osredotočenje na stranke, ko gre za spremljanje in administriranje sklenjenih zavarovalnih pogodb je bilo posodobljeno z aplikativnimi rešitvami. Z določenimi kontrolnimi mehanizmi so bile okrepljene tudi kontrole evidentiranja zavarovalnih primerov, pri čemer je pomemben zagon aplikacije za preprečevanje zavarovalnih goljufij, ki je del dolgoročnega integriranja sistema za kontroliranje in preprečevanje zavarovalnih goljufij.

Tudi na drugih področjih poslovanja, kot so splošne in finančno – računovodske zadeve, so bile vzpostavljene določene dodatne kontrole, ki poleg zagotavljanja pravilnosti podatkov in informacij omogočajo sistemsko preverjanje in odkrivanje napak. V tem letu je zavarovalnica vzpostavila boljše notranje informiranje, ki poleg rednih delovnih sestankov vključuje tudi redno mesečno poročanje notranjih uporabnikov informacij.

Pomembno operativno tveganje zavarovalnice predstavljajo informacijske tehnologije in predvsem računalniški sistem, ki je podprt z aplikativnimi rešitvami za spremljanje celotnega poslovanja zavarovalnice. Tehnično varovanje informacijske podpore je bilo ustrezno implementirano pri selitvi centrale zavarovalnice v nove prostore, prav tako je ustrezno zagotovljeno varovanje podatkov.

Zavarovalnica ima dovoljenje za opravljanje poslov za zdravstvena zavarovanja, zato je ključna izpostavljenost zavarovalnice prepoznana s tveganjem, ki izhajajo iz zakonodaje in možnih sprememb le-te, tržnim tveganjem, predvsem pa tveganjem, ki izhajajo iz politike in zakonodaje države na področju zdravstva.

10. PRILOGE

Priloga 1: Poročilo neodvisnega revizorja

Poročilo neodvisnega revizorja

Lastnikom družbe TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2008, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja družbe TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. na dan 31. decembra 2008 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Ne da bi izrazili pridržek opozarjamo na pojasnilo 8.4.24, v katerem je navedeno, da je proti družbi vložen odškodninski zahtevek zaradi nelegalne konkurence v višini 9.975 TEUR. Družba je vložila odgovor na tožbo, v katerem v celoti prereka tako temelj kot višino tožbenega zahtevka. Stranki v postopku rešujeta spor z mediacijo pri Slovenskem zavarovalnem združenju. Končnega izida zadeve ni mogoče predvideti, zato v računovodskih izkazih ni rezervacij za morebitne obveznosti iz tega naslova.

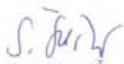
Poročilo o drugih zakonskih zahtevah

V skladu s prvim odstavkom 57. člena Zakona o gospodarskih družbah smo pregledali poslovno poročilo družbe. Po našem mnenju je poslovno poročilo usklajeno z revidiranimi računovodskimi izkazi.


Mag. Simona Korošec Lavrič, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizorka

Ljubljana, 29. april 2009

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Katarina Sitar Šuštar, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizorka
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Priloga 2: Mnenje pooblaščenega aktuarja**MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA ZA LETO 2008****TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.**

Aktuarsko sem preveril stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. na dan 31. decembra 2008.

Aktuarsko preverjanje sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 109/2006 in nasl.), Sklepa o podrobnejših pravilih in minimalnih standardih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij (Uradni list RS, št. 3/2001, 69/2001, 85/2005 in 66/2008), Sklepa o podrobnejših pravilih naložb kritnega premoženja in premoženja kritnega sklada ter naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij (Uradni list RS, št. 115/2007) in Sklepa o podrobnejši vsebini poročila pooblaščenega aktuarja (Uradni list RS, št. 3/2001, 16/2007).

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava zavarovalnice. Moja naloga je bila:

1. Preveriti, ali zavarovalnica vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti iz premoženjskih zavarovanj.
2. Izraziti mnenje o zadostnosti teh rezervacij glede na obveznosti zavarovalnice, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb ali v povezavi z njimi.
3. Za zavarovalne pogodbe, ki jih je zavarovalnica sklenila med letom, potrditi, ali premije in prihodki iz teh pogodb zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja, ob upoštevanju drugih finančnih virov zavarovalnice, ki so na voljo v ta namen, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz pogodb.
4. Ugotoviti višino minimalnega kapitala za potrebe premoženjskih zavarovanj, kakor tudi izpolnjevanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice.

Prepričan sem, da je moje aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo mnenja pooblaščenega aktuarja.

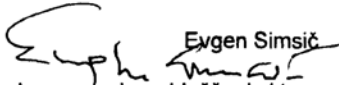
Po mojem mnenju zavarovalnica vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Premije in prihodki iz zavarovalnih pogodb, skupaj z drugimi finančnimi viri zavarovalnice, ki so bili na voljo v ta namen, so zadoščali za izpolnjevanje obveznosti zavarovalnice iz sklenjenih pogodb za leto 2008. Glede na razumna aktuarska pričakovanja, da bo zavarovalnica skladno s splošnimi pogoji višala premije dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj med trajanjem zavarovanja glede na rast odhodkov za škode in stroške zavarovalnice, bodo premije, ki jih bo zavarovalnica za zavarovalne pogodbe, veljavne na dan 31.12.2008, obračunala v naslednjih obdobjih, zadoščale skupaj z drugimi finančnimi viri, ki so na voljo v ta namen, za pokrivanje bodočih obveznosti zavarovalnice iz naslova teh zavarovalnih pogodb.

Po mojem mnenju so zavarovalno-tehnične rezervacije, ki jih je zavarovalnica oblikovala na dan 31.12.2008 za izpolnjevanje obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb ali v povezavi z njimi, glede na razumna aktuarska pričakovanja oblikovane v zadostni višini, da zagotavljajo izpolnjevanje obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb.

Zavarovalnica je pravilno izračunala zahtevani minimalni kapital na dan 31.12.2008 in je na dan 31.12.2008 kapitalsko ustrezna.

Ljubljana, 10.4.2009


Evgen Simsič
Imenovani pooblaščenik aktuar
TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice d.d.

Priloga 3: Bilanca stanja po sklepu AZN

v EUR						
BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ	zap.	31/12/2008 DPZZ	31/12/2008 MSRP	31/12/2007 DPZZ	31/12/2007 MSRP	Indeks 2008/2007
SREDSTVA	1		17.857.198		16.175.490	110
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	2	753.206	753.206	420.217	420.217	179
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	3	751.036	751.036	416.311	416.311	180
2. Dobro ime	4	-	-	-	-	-
3. Prejumi za neopredmetena sredstva	5	-	-	-	-	-
4. Dolgoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	6	-	-	-	-	-
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	7	2.170	2.170	3.906	3.906	56
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	8	11.338.680	13.138.926	10.692.340	12.073.128	109
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	9	2.464.114	2.464.114	2.507.022	2.507.022	98
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	10	2.464.114	2.464.114	2.507.022	2.507.022	98
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	11	240.667	240.667	-	-	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	12	2.223.446	2.223.446	2.507.022	2.507.022	89
3. Druga zemljišča in zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	13	-	-	-	-	-
b) Naložbe v nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	14	-	-	-	-	-
1. Zemljišča	15	-	-	-	-	-
2. Zgradbe	16	-	-	-	-	-
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	17	58.221	388.903	610.975	911.012	43
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	18	-	80.641	-	-	-
2. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana drugim družbam v skupini	19	-	-	-	-	-
3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	20	-	-	-	-	-
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam	21	-	-	-	-	-
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini	22	-	-	-	-	-
6. Druge finančne naložbe v pridruženih družbah	23	58.221	308.262	610.975	911.012	34
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	24	8.816.345	10.285.909	7.574.343	8.655.094	119
1. Dolgoročne finančne naložbe	25	7.199.649	7.268.828	2.477.303	2.550.644	285
1.1. Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi skladov	26	-	-	-	-	-
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	27	7.199.649	7.268.828	2.477.303	2.550.644	285
1.3. Deleži v investicijskih skladih	28	-	-	-	-	-
1.4. Hipotekarna posojila	29	-	-	-	-	-
1.5. Druga dana posojila	30	-	-	-	-	-
1.6. Depoziti pri bankah	31	-	-	-	-	-
1.7. Ostale finančne naložbe	32	-	-	-	-	-
2. Kratkoročne finančne naložbe	33	1.616.697	3.017.082	5.097.040	6.104.450	49
2.1. Delnice in deleži kupljeni za prodajo	34	-	-	-	-	-
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	35	-	-	4.591.254	4.591.254	-
2.3. Dana kratkoročna posojila	36	-	-	-	-	-
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	37	1.616.697	3.017.082	505.786	1.513.196	199
2.5. Ostale kratkoročne finančne naložbe	38	-	-	-	-	-
IV. FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALNIC IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENJIH	39	-	-	-	-	-
V. SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB	40	-	-	-	-	-
VI. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE PRENESENE NA POZAVAROVANJE IN SOZAVAROVANJE	41	-	-	-	-	-
a. iz prenosnih premij	42	-	-	-	-	-
b. iz matematičnih rezervacij	43	-	-	-	-	-
c. iz škodnih rezervacij	44	-	-	-	-	-
d. iz rezervacij za bonuse in popuste	45	-	-	-	-	-
e. iz drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	46	-	-	-	-	-

v EUR						
BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ						
	zap.	31/12/2008 DPZZ	31/12/2008 MSRP	31/12/2007 DPZZ	31/12/2007 MSRP	Indeks 2008/2007
D. TERJATVE	48	3.119.602	3.153.014	2.794.578	2.944.789	107
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	49	2.875.681	2.885.297	2.641.173	2.643.753	109
1. Terjatve do zavarovalcev	50	2.875.307	2.884.922	2.641.021	2.643.601	109
1.1. Terjatve do družb v skupini	51	-	-	-	-	-
1.2. Terjatve do pridruženih družb	52	-	-	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih	53	2.875.307	2.884.922	2.641.021	2.643.601	109
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	54	375	375	152	152	247
2.1. Terjatve do družb v skupini	55	-	-	-	-	-
2.2. Terjatve do pridruženih družb	56	-	-	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih	57	375	375	152	152	247
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	58	-	-	-	-	-
3.1. Terjatve do družb v skupini	59	-	-	-	-	-
3.2. Terjatve do pridruženih družb	60	-	-	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih	61	-	-	-	-	-
3.4. Terjatve do življenjskih/premoženjskih zavarovanj	62	-	-	-	-	-
II. TERJATVE IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	63	-	-	-	-	-
1. Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	64	-	-	-	-	-
1.1. Terjatve do družb v skupini	65	-	-	-	-	-
1.2. Terjatve do pridruženih družb	66	-	-	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih	67	-	-	-	-	-
2. Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	68	-	-	-	-	-
2.1. Terjatve do družb v skupini	69	-	-	-	-	-
2.2. Terjatve do pridruženih družb	70	-	-	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih	71	-	-	-	-	-
3. Terjatve za deleže sozavarovalcev v škodah	72	-	-	-	-	-
3.1. Terjatve do družb v skupini	73	-	-	-	-	-
3.2. Terjatve do pridruženih družb	74	-	-	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih	75	-	-	-	-	-
4. Terjatve za deleže pozavarovalcev v škodah	76	-	-	-	-	-
4.1. Terjatve do družb v skupini	77	-	-	-	-	-
4.2. Terjatve do pridruženih družb	78	-	-	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih	79	-	-	-	-	-
5. Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	80	-	-	-	-	-
5.1. Terjatve do družb v skupini	81	-	-	-	-	-
5.2. Terjatve do pridruženih družb	82	-	-	-	-	-
5.3. Terjatve do drugih	83	-	-	-	-	-
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	84	243.921	267.717	153.405	301.037	89
1. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	85	5.854	5.854	6.128	6.128	96
1.1. Terjatve do družb v skupini	86	-	-	-	-	-
1.2. Terjatve do pridruženih družb	87	-	-	-	-	-
1.3. Terjatve do drugih	88	5.854	5.854	6.128	6.128	96
2. Kratkoročne terjatve iz financiranja	89	-	-	-	1	-
2.1. Terjatve do družb v skupini	90	-	-	-	-	-
2.2. Terjatve do pridruženih družb	91	-	-	-	-	-
2.3. Terjatve do drugih	92	-	-	-	1	-
3. Druge kratkoročne terjatve	93	68.697	91.660	12.245	159.875	57
3.1. Terjatve do družb v skupini	94	-	13.512	-	1.801	750
3.2. Terjatve do pridruženih družb	95	-	-	-	-	-
3.3. Terjatve do drugih	96	68.697	78.148	12.245	158.074	49
4. Dolgoročne terjatve	97	-	-	-	-	-
4.1. Terjatve do družb v skupini	98	-	-	-	-	-
4.2. Terjatve do pridruženih družb	99	-	-	-	-	-
4.3. Terjatve do drugih	100	-	-	-	-	-
5. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	101	-	-	-	-	-
6. Odložene terjatve za davek	102	169.370	170.204	135.033	135.033	126
IV. NEVPLAČAN VPOKLICANI KAPITAL	103	-	-	-	-	-
E. RAZNA SREDSTVA	104	684.008	687.113	579.334	611.274	112
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	105	618.362	618.362	510.177	510.177	121
1. Oprema	106	618.362	618.362	510.177	510.177	121
2. Druga opredmetena osnovna sredstva	107	-	-	-	-	-
II. DENARNA SREDSTVA	108	38.121	41.225	65.734	97.674	42
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	109	27.526	27.526	3.423	3.423	804
1. Zaloge	110	27.526	27.526	3.423	3.423	804
2. Druga sredstva	111	-	-	-	-	-
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	112	35.481	124.938	5.490	126.081	99
1. Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	113	-	-	-	-	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	114	-	-	-	-	-
2.1. Kratkoročno odloženi stroški do družb v skupini	115	-	-	-	-	-
2.2. Kratkoročno odloženi stroški do pridruženih družb	116	-	-	-	-	-
2.3. Kratkoročno odloženi stroški do drugih	117	-	-	-	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	118	35.481	124.938	5.490	126.081	99
H. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	119	-	-	-	-	-
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	120	12.906	12.906	12.900	12.900	100

v EUR

BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVALNI		31/12/2008	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2007	Indeks
	zap.	DPZZ	MSRP	DPZZ	MSRP	2008/2007
OBVEZNOSTI	121		17.857.198		16.175.490	110
A. KAPITAL	122	19.853.729	6.386.242	19.409.793	6.035.707	106
I. VPOKLICANI KAPITAL	123	25.822.144	25.822.144	25.822.144	25.822.144	100
1. Osnovni kapital	124	25.822.144	25.822.144	25.822.144	25.822.144	100
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	125	-	-	-	-	-
II. KAPITALSKE REZERVE	126	-	-	-	-	-
III. REZERVE IZ DOBIČKA	127	-	-	-	-	-
1. Varnostna rezerva	128	-	-	-	-	-
2. Zakonske statutarne rezerve	129	-	-	-	-	-
3. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	130	-	-	-	-	-
4. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	131	-	-	-	-	-
5. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	132	-	-	-	-	-
6. Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	133	-	-	-	-	-
7. Druge rezerve iz dobička	134	-	-	-	-	-
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	135	(33.253)	(30.298)	(59.906)	(57.787)	52
1. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi	136	-	-	-	-	-
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	137	(33.253)	(30.298)	(59.906)	(57.787)	52
3. Presežek iz prevrednotenja v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami	138	-	-	-	-	-
4. Drugi presežki iz prevrednotenja	139	-	-	-	-	-
V. PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	140	(6.352.444)	(19.728.648)	(6.352.444)	(19.728.649)	100
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	141	417.283	323.044	-	-	-
VII. KAPITAL MANJŠINSKIH LASTNIKOV	142	-	-	-	-	-
VIII. USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	143	-	-	-	-	-
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	144	-	-	-	-	-
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	145	7.028.859	7.176.273	5.764.595	5.799.720	124
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	146	1.763.172	1.818.346	1.617.819	1.640.120	111
II. KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE	147	-	-	-	-	-
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	148	5.232.128	5.271.661	4.096.862	4.109.686	128
IV. KOSMATE REZERVACIJE ZA BONUS IN POPUSTE	149	-	-	-	-	-
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	150	33.560	86.267	49.914	49.914	173
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVJENJSKIH ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	151	-	-	-	-	-
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	152	150.386	150.386	80.102	80.102	188
1. Rezervacije za pokojnine	153	123.386	123.386	80.102	80.102	154
2. Druge rezervacije	154	27.000	27.000	-	-	-
2.1. Druge rezervacije iz razmerij z družbami v skupini	155	-	-	-	-	-
2.2. Druge rezervacije iz razmerij s pridruženimi z družbami	156	-	-	-	-	-
2.3. Druge rezervacije iz razmerij z drugimi	157	27.000	27.000	-	-	-
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALTELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH	158	-	-	-	-	-

v EUR

BILANCA STANJA PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ		31/12/2008	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2007	Indeks
	zap.	DPZZ	MSRP	DPZZ	MSRP	2008/2007
G. DRUGE OBVEZNOSTI	159	2.315.222	2.882.060	2.109.217	2.666.920	108
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	160	510.907	543.162	163.344	164.264	331
1. Obveznosti do zavarovalcev	161	93.442	94.419	78.608	79.412	119
1.1. Obveznosti do družb v skupini	162	-	-	-	-	-
1.2. Obveznosti do pridruženih družb	163	-	-	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih	164	93.442	94.419	78.608	79.412	119
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	165	87.816	119.073	13.456	13.456	885
2.1. Obveznosti do družb v skupini	166	71.917	108.577	-	-	-
2.2. Obveznosti do pridruženih družb	167	9.345	3.942	4.444	4.444	89
2.3. Obveznosti do drugih	168	6.554	6.554	9.012	9.012	73
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	169	329.648	329.670	71.280	71.396	462
3.1. Obveznosti do družb v skupini	170	-	-	-	-	-
3.2. Obveznosti do pridruženih družb	171	-	-	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih	172	329.648	329.670	71.280	71.396	462
II. OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	173	-	-	-	-	-
1. Obveznosti za sozavarovalne premije	174	-	-	-	-	-
1.1. Obveznosti do družb v skupini	175	-	-	-	-	-
1.2. Obveznosti do pridruženih družb	176	-	-	-	-	-
1.3. Obveznosti do drugih	177	-	-	-	-	-
2. Obveznosti za pozavarovalne premije	178	-	-	-	-	-
2.1. Obveznosti do družb v skupini	179	-	-	-	-	-
2.2. Obveznosti do pridruženih družb	180	-	-	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih	181	-	-	-	-	-
3. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz sozavarovanja	182	-	-	-	-	-
3.1. Obveznosti do družb v skupini	183	-	-	-	-	-
3.2. Obveznosti do pridruženih družb	184	-	-	-	-	-
3.3. Obveznosti do drugih	185	-	-	-	-	-
4. Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	186	-	-	-	-	-
4.1. Obveznosti do družb v skupini	187	-	-	-	-	-
4.2. Obveznosti do pridruženih družb	188	-	-	-	-	-
4.3. Obveznosti do drugih	189	-	-	-	-	-
5. Druge obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	190	-	-	-	-	-
5.1. Obveznosti do družb v skupini	191	-	-	-	-	-
5.2. Obveznosti do pridruženih družb	192	-	-	-	-	-
5.3. Obveznosti do drugih	193	-	-	-	-	-
III. POSOJILA, ZAVAROVANA Z VREDNOSTNIMI PAPIRIJI S STALNIM DONOSOM	194	-	-	-	-	-
1. Posojila do družb v skupini	195	-	-	-	-	-
2. Posojila do pridruženih družb	196	-	-	-	-	-
3. Posojila do drugih	197	-	-	-	-	-
IV. OBVEZNOSTI DO BANK	198	-	-	-	-	-
1. Obveznosti do Abanke Vip	199	-	-	-	-	-
2. Obveznosti do drugih bank	200	-	-	-	-	-
V. OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB	201	-	-	-	-	-
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	202	1.804.315	2.338.897	1.945.873	2.502.656	93
a) Ostale dolgoročne obveznosti	203	914.320	914.320	1.348.068	1.348.068	68
1. Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	204	-	-	-	-	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	205	914.320	914.320	1.348.068	1.348.068	68
2.1. Druge dolgoročne obveznosti do družb v skupini	206	914.320	914.320	1.348.068	1.348.068	68
2.2. Druge dolgoročne obveznosti do pridruženih družb	207	-	-	-	-	-
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih	208	-	-	-	-	-
3. Odložene obveznosti za davek	209	-	-	-	-	-
b) Ostale kratkoročne obveznosti	210	889.995	1.424.577	597.805	1.154.589	123
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	211	257.446	257.446	182.850	182.850	141
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	212	21	83	14	14	585
2.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini	213	-	-	-	-	-
2.2. Druge kratkoročne obveznosti do pridruženih družb	214	-	-	-	-	-
2.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	215	21	83	14	14	585
2.4. Obveznosti do življenjskih/premoženjskih zavarovanj	216	-	-	-	-	-
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	217	438.616	438.616	393.722	393.722	111
3.1. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do družb v skupini	218	438.616	438.616	393.722	393.722	111
3.2. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do pridruženih družb	219	-	-	-	-	-
3.3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do drugih	220	-	-	-	-	-
4. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	221	-	-	-	-	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	222	193.914	728.433	21.219	578.002	126
5.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini	223	7.717	7.717	-	5.788	133
5.2. Druge kratkoročne obveznosti do pridruženih družb	224	24.486	24.486	20.288	20.751	118
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	225	161.710	696.230	931	551.464	126
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	226	1.225.554	1.262.237	653.202	1.593.040	79
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	227	1.225.554	1.262.237	653.202	1.593.040	79
2. Druge pasivne časovne razmejitve	228	-	-	-	-	-
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE	229	-	-	-	-	-
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	230	12.906	12.906	12.900	12.900	100

Priloga 4: Izkaz poslovnega izida po sklepu AZN

					v EUR	
					Indeks	
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	zap.	I - XII 2008	I - XII 2007	2008/2007		
A. IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ	1					
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	2	109	-	-		
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	3	181	-	-		
1.1 Obračunane kosmate zavarovalne premije za družbe v skupini	4	-	-	-		
1.2 Obračunane kosmate zavarovalne premije za pridružene družbe	5	-	-	-		
1.3 Obračunane kosmate zavarovalne premije za druge družbe	6	181	-	-		
2. Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	7	-	-	-		
2.1 Obračunane premije sprejetega sozavarovanja za družbe v skupini	8	-	-	-		
2.2 Obračunane premije sprejetega sozavarovanja za pridružene družbe	9	-	-	-		
2.3 Obračunane premije sprejetega sozavarovanja za druge družbe	10	-	-	-		
3. Obračunana premija oddanega sozavarovanja (-)	11	-	-	-		
3.1 Obračunane premije oddanega sozavarovanja za družbe v skupini	12	-	-	-		
3.2 Obračunane premije oddanega sozavarovanja za pridružene družbe	13	-	-	-		
3.3 Obračunane premije oddanega sozavarovanja za druge družbe	14	-	-	-		
4. Obračunane pozavarovalne premije (-)	15	-	-	-		
4.1 Obračunane pozavarovalne premije za družbe v skupini	16	-	-	-		
4.2 Obračunane pozavarovalne premije za pridružene družbe	17	-	-	-		
4.3 Obračunane pozavarovalne premije za druge družbe	18	-	-	-		
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	19	(73)	-	-		
6. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	20	-	-	-		
II. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (DVIII)	21	-	-	-		
III. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI PRIHODKI	22	-	-	-		
1.1 Drugi čisti zavarovalni prihodki za družbe v skupini	23	-	-	-		
1.2 Drugi čisti zavarovalni prihodki za pridružene družbe	24	-	-	-		
1.3 Drugi čisti zavarovalni prihodki za druge družbe	25	-	-	-		
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	26	-	-	-		
1. Obračunani kosmati zneski škod	27	-	-	-		
1.1 Obračunani kosmati zneski škod za družbe v skupini	28	-	-	-		
1.2 Obračunani kosmati zneski škod za pridružene družbe	29	-	-	-		
1.3 Obračunani kosmati zneski škod za druge družbe	30	-	-	-		
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	31	-	-	-		
3. Obračunani deleži sozavarovateljev (+/-)	32	-	-	-		
3.1 Obračunani deleži sozavarovateljev za družbe v skupini	33	-	-	-		
3.2 Obračunani deleži sozavarovateljev za pridružene družbe	34	-	-	-		
3.3 Obračunani deleži sozavarovateljev za druge družbe	35	-	-	-		
4. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	36	-	-	-		
4.1 Obračunani deleži pozavarovateljev za družbe v skupini	37	-	-	-		
4.2 Obračunani deleži pozavarovateljev za pridružene družbe	38	-	-	-		
4.3 Obračunani deleži pozavarovateljev za druge družbe	39	-	-	-		
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	40	-	-	-		
6. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	41	-	-	-		
V. SPREMEMBA DRUGIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	42	-	-	-		
VI. ČISTI ODHODKI ZA BONUS IN POPUSTE	43	-	-	-		
1.1 Čisti odhodki za bonuse in popuste za družbe v skupini	44	-	-	-		
1.2 Čisti odhodki za bonuse in popuste za pridružene družbe	45	-	-	-		
1.3 Čisti odhodki za bonuse in popuste za druge družbe	46	-	-	-		
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	47	105.202	-	-		
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	48	21.736	-	-		
1.1 Stroški pridobivanja zavarovanj za družbe v skupini	49	85	-	-		
1.2 Stroški pridobivanja zavarovanj za pridružene družbe	50	-	-	-		
1.3 Stroški pridobivanja zavarovanj za druge družbe	51	21.651	-	-		
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	52	-	-	-		
3. Drugi obratovalni stroški	53	83.466	-	-		
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	54	-	-	-		
3.2. Stroški dela	55	76.336	-	-		
3.2.1. Plače zaposlenih	56	54.104	-	-		
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	57	10.330	-	-		
3.2.3. Drugi stroški dela	58	11.902	-	-		
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	59	-	-	-		
3.4. Ostali obratovalni stroški	60	7.130	-	-		
3.4.1. Ostali obratovalni stroški za družbe v skupini	61	-	-	-		
3.4.1. Ostali obratovalni stroški za pridružene družbe	62	37	-	-		
3.4.1. Ostali obratovalni stroški za druge družbe	63	7.094	-	-		

v EUR				
Indeks				
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	zap.	I - XII 2008	I - XII 2007	2008/2007
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb (-)	64	-	-	-
4.1 Prihodki od pozavarovalnih provizij za družbe v skupini	65	-	-	-
4.2 Prihodki od pozavarovalnih provizij za pridružene družbe	66	-	-	-
4.3 Prihodki od pozavarovalnih provizij za druge družbe	67	-	-	-
VIII. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	68	-	-	-
1. Odhodki za preventivno dejavnost	69	-	-	-
2. Prispevki za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	70	-	-	-
3. Ostali čisti zavarovalni odhodki	71	-	-	-
IX. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	72	(105.093)	-	-
B. IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ	73			
C. IZKAZ IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ	163			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	164	59.109.001	51.331.794	115
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	165	59.287.154	51.572.819	115
2. Obračunane pozavarovalne premije	166	-	-	-
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	167	(178.153)	(241.025)	74
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	168	-	-	-
II. PRIHODKI NALOŽB	169	496.528	302.352	164
1. Prihodki iz deležev v družbah	170	-	-	-
1.1. Prihodki iz deležev v družbah	171	-	-	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	172	-	-	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	173	-	-	-
2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	174	496.447	302.285	164
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	175	-	-	-
- v družbah v skupini	176	-	-	-
- v pridruženih družbah	177	-	-	-
- v drugih družbah	178	-	-	-
2.2. Prihodki od obresti	179	496.447	302.285	164
- v družbah v skupini	180	-	-	-
- v pridruženih družbah	181	114.687	73.975	155
- v drugih družbah	182	381.760	228.310	167
2.3. Drugi prihodki naložb	183	-	-	-
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	184	-	-	-
- v družbah v skupini	185	-	-	-
- v pridruženih družbah	186	-	-	-
- v drugih družbah	187	-	-	-
2.3.2. Drugi finančni prihodki	188	-	-	-
- v družbah v skupini	189	-	-	-
- v pridruženih družbah	190	-	-	-
- v drugih družbah	191	-	-	-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	192	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	193	82	67	121
III. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	194	6.936	-	-
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	195	48.612.482	40.588.125	120
1. Obračunani kosmati zneski škod	196	44.164.863	37.640.029	117
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	197	(124)	(129)	96
3. Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	198	-	-	-
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	199	1.161.975	1.600.853	73
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	200	-	-	-
6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)	201	-	-	-
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	202	3.285.768	1.347.372	244
V. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	203	36.353	(490.740)	(7)
1. Sprememba matematičnih rezervacij	204	0	1	67
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	205	0	1	67
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	206	-	-	-
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	207	36.352	(490.741)	(7)
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	208	36.352	(490.741)	(7)
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	209	-	-	-
VI. ČISTI ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	210	-	-	-
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	211	10.244.547	10.398.301	99
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	212	1.668.209	3.358.830	50
1.1. Stroški pridobivanja zavarovanj za družbe v skupini	213	952.912	1.354.000	70
1.2. Stroški pridobivanja zavarovanj za pridružene družbe	214	55.362	35.595	156
1.3. Stroški pridobivanja zavarovanj za druge družbe	215	659.936	1.969.234	34
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	216	-	-	-

v EUR				
Indeks				
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	zap.	I - XII 2008	I - XII 2007	2008/2007
3. Drugi obratovalni stroški	217	8.576.338	7.039.471	122
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	218	408.136	170.492	239
3.2. Stroški dela	219	3.460.997	2.630.855	132
3.2.1. Plače zaposlenih	220	2.253.415	1.783.460	126
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	221	474.980	342.992	138
3.2.3. Drugi stroški dela	222	732.602	504.403	145
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	223	202.334	272.810	74
3.4. Ostali obratovalni stroški	224	4.504.871	3.965.315	114
3.4.1. Ostali obratovalni stroški za družbe v skupini	225	896.587	874.901	102
3.4.2. Ostali obratovalni stroški za pridružene družbe	226	265.042	237.132	112
3.4.3. Ostali obratovalni stroški za druge družbe	227	3.343.242	2.853.283	117
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih Pogodb (-)	228	-	-	-
VIII. ODHODKI NALOŽB	229	24.072	15.636	154
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	230	-	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	231	16.713	15.636	107
2.1. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za družbe v skupini	232	182	132	137
2.2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za pridružene družbe	233	600	990	61
2.3. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za druge družbe	234	15.931	14.514	110
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	235	7.359	-	-
4. Izgube pri odčitkih naložb	236	-	-	-
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	237	242.046	139.868	173
1. Odhodki za preventivno dejavnost	238	-	-	-
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	239	242.046	139.868	173
X. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ REDNEGA DELOVANJA (-)	240	35.681	(41.955)	(85)
XI. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII - IX - X) PRED RAZPOREDITVIJO POLOVICE	241	417.283	941.001	44
POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA				
XII. RAZPOREJENA POLOVICA POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA (-)	242	-	-	-
XIII. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (XI - XII)	243	417.283	941.001	44
Ca. IZKAZ IZIDA IZ DOPOLNILNIH ZAVAROVANJ	163			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	164	59.056.589	51.321.600	115
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	165	59.201.941	51.540.324	115
2. Obračunane pozavarovalne premije	166	-	-	-
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	167	(145.352)	(218.724)	66
4. Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni del (+/-)	168	-	-	-
II. PRIHODKI NALOŽB	169	459.168	254.451	180
1. Prihodki iz deležev v družbah	170	-	-	-
1.1. Prihodki iz deležev v družbah	171	-	-	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	172	-	-	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	173	-	-	-
2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	174	459.112	254.405	180
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	175	-	-	-
- v družbah v skupini	176	-	-	-
- v pridruženih družbah	177	-	-	-
- v drugih družbah	178	-	-	-
2.2. Prihodki od obresti	179	459.112	254.405	180
- v družbah v skupini	180	-	-	-
- v pridruženih družbah	181	105.374	47.775	221
- v drugih družbah	182	353.738	206.630	171
2.3. Drugi prihodki naložb	183	-	-	-
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	184	-	-	-
- v družbah v skupini	185	-	-	-
- v pridruženih družbah	186	-	-	-
- v drugih družbah	187	-	-	-
2.3.2. Drugi finančni prihodki	188	-	-	-
- v družbah v skupini	189	-	-	-
- v pridruženih družbah	190	-	-	-
- v drugih družbah	191	-	-	-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	192	-	-	-
4. Dobički pri odčitkih naložb	193	56	46	121
III. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	194	6.936	-	-
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	195	48.575.960	40.574.681	120
1. Obračunani kosmati zneski škod	196	44.155.034	37.639.409	117
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	197	(108)	(129)	84
3. Obračunani deleži pozavarovalateljev (-)	198	-	-	-
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	199	1.135.266	1.588.029	71
5. Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del (+/-)	200	-	-	-
6. Prihodki iz izravnalne sheme (-)	201	-	-	-
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	202	3.285.768	1.347.372	244

				v EUR
				Indeks
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	zap.	I - XII 2008	I - XII 2007	2008/2007
V. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	203	(16.354)	(490.740)	3
1. Sprememba matematičnih rezervacij	204	0	1	67
1.1. Sprememba kosmatih matematičnih rezervacij	205	0	1	67
1.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	206	-	-	-
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	207	(16.354)	(490.741)	3
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	208	(16.354)	(490.741)	3
2.2. Sprememba pozavarovalnega deleža (+/-)	209	-	-	-
VI. ČISTI ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	210	-	-	-
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	211	9.904.754	9.958.865	99
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	212	1.639.465	3.297.754	50
1.1. Stroški pridobivanja zavarovanj za družbe v skupini	213	952.252	1.346.263	71
1.2. Stroški pridobivanja zavarovanj za pridružene družbe	214	55.329	35.595	155
1.3. Stroški pridobivanja zavarovanj za druge družbe	215	631.884	1.915.896	33
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	216	-	-	-
3. Drugi obratovalni stroški	217	8.265.290	6.661.111	124
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	218	407.428	167.822	243
3.2. Stroški dela	219	3.360.582	2.597.709	129
3.2.1. Plače zaposlenih	220	2.180.658	1.760.721	124
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	221	461.538	338.657	136
3.2.3. Drugi stroški dela	222	718.387	498.332	144
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	223	187.189	181.552	103
3.4. Ostali obratovalni stroški	224	4.310.091	3.714.028	116
3.4.1. Ostali obratovalni stroški za družbe v skupini	225	895.096	837.396	107
3.4.2. Ostali obratovalni stroški za pridružene družbe	226	264.507	236.258	112
3.4.3. Ostali obratovalni stroški za druge družbe	227	3.150.487	2.640.373	119
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih Pogodb (-)	228	-	-	-
VIII. ODHODKI NALOŽB	229	23.615	12.660	187
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	230	-	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	231	16.267	12.660	128
2.1. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za družbe v skupini	232	173	109	159
2.2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za pridružene družbe	233	598	990	60
2.3. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za druge družbe	234	15.496	11.561	134
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	235	7.349	-	-
4. Izgube pri odtujitvah naložb	236	-	-	-
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	237	237.981	139.808	170
1. Odhodki za preventivno dejavnost	238	-	-	-
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	239	237.981	139.808	170
X. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ REDNEGA DELOVANJA (-)	240	-	-	-
XI. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII - IX - X) PRED RAZPOREDITVIJO POLOVICE	241	796.736	1.380.777	58
POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA				
D. IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE	244			
I. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A.X)	245	(105.093)	-	-
II. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (B.XIII)	246	-	-	-
III. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C.XIII)	247	417.283	941.001	44
IV. PRIHODKI NALOŽB	248	-	-	-
1. Prihodki iz deležev v družbah	249	-	-	-
1.1. Prihodki iz deležev v družbah v skupini	250	-	-	-
1.2. Prihodki iz deležev v pridruženih družbah	251	-	-	-
1.3. Prihodki iz deležev v drugih družbah	252	-	-	-
2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	253	-	-	-
2.1. Prihodki od zemljišč in zgradb	254	-	-	-
- v družbah v skupini	255	-	-	-
- v pridruženih družbah	256	-	-	-
- v drugih družbah	257	-	-	-
2.2. Prihodki od obresti	258	-	-	-
- v družbah v skupini	259	-	-	-
- v pridruženih družbah	260	-	-	-
- v drugih družbah	261	-	-	-
2.3. Drugi prihodki naložb	262	-	-	-
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	263	-	-	-
- v družbah v skupini	264	-	-	-
- v pridruženih družbah	265	-	-	-
- v drugih družbah	266	-	-	-
2.3.2. Drugi finančni prihodki	267	-	-	-
- v družbah v skupini	268	-	-	-
- v pridruženih družbah	269	-	-	-
- v drugih družbah	270	-	-	-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	271	-	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	272	-	-	-

v EUR				
Indeks				
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	zap.	I - XII 2008	I - XII 2007	2008/2007
V. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (B.XII)	273	-	-	-
VI. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C.X)	274	35.681	41.955	85
VII. ODHODKI NALOŽB	275	-	-	-
1. Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	276	-	-	-
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	277	-	-	-
2.1 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za družbe v skupini	278	-	-	-
2.2 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za pridružene družbe	279	-	-	-
2.3 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za druge družbe	280	-	-	-
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	281	-	-	-
4. Izgube pri odtujitvah naložb	282	-	-	-
VIII. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A.II)	283	-	-	-
IX. DRUGI PRIHODKI IZ ZAVAROVANJ	284	82	90	91
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	285	-	-	-
1.1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj od družb v skupini	286	-	-	-
1.2. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj od pridruženih družb	287	-	-	-
1.3. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj od drugih družb	288	-	-	-
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	289	-	-	-
2.1 Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj od družb v skupini	290	-	-	-
2.2 Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj od pridruženih družb	291	-	-	-
2.3 Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj od drugih družb	292	-	-	-
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	293	82	90	91
3.1 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od družb v skupini	294	0	-	-
3.2 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od pridruženih družb	295	-	-	-
3.3 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od drugih družb	296	82	90	91
X. DRUGI ODHODKI IZ ZAVAROVANJ	297	5.399	48	11.217
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	298	-	-	-
1.1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj od družb v skupini	299	-	-	-
1.2. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj od pridruženih družb	300	-	-	-
1.3. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj od drugih družb	301	-	-	-
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	302	-	-	-
2.1 Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj od družb v skupini	303	-	-	-
2.2 Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj od pridruženih družb	304	-	-	-
2.3 Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj od drugih družb	305	-	-	-
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	306	5.399	48	11.217
3.1 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od družb v skupini	307	0	-	-
3.2 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od pridruženih družb	308	-	-	-
3.3 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od drugih družb	309	5.399	48	11.217
XI. DRUGI PRIHODKI	310	57.230	163.071	35
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	311	-	-	-
1.1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj od družb v skupini	312	-	-	-
1.2. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj od pridruženih družb	313	-	-	-
1.3. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj od drugih družb	314	-	-	-
2. Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj	315	-	-	-
2.1 Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj od družb v skupini	316	-	-	-
2.2 Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj od pridruženih družb	317	-	-	-
2.3 Drugi prihodki iz življenjskih zavarovanj od drugih družb	318	-	-	-
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	319	57.230	163.071	35
3.1 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od družb v skupini	320	114	125	91
3.2 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od pridruženih družb	321	2.100	-	-
3.3 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od drugih družb	322	55.017	162.947	34
XII. DRUGI ODHODKI	323	111.911	112.783	99
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	324	-	-	-
1.1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj od družb v skupini	325	-	-	-
1.2. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj od pridruženih družb	326	-	-	-
1.3. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj od drugih družb	327	-	-	-
2. Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj	328	-	-	-
2.1 Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj od družb v skupini	329	-	-	-
2.2 Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj od pridruženih družb	330	-	-	-
2.3 Drugi odhodki iz življenjskih zavarovanj od drugih družb	331	-	-	-
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	332	111.911	112.783	99
3.1 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od družb v skupini	333	78.035	96.090	81
3.2 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od pridruženih družb	334	-	268	-
3.3 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od drugih družb	335	33.876	16.425	206
XIII. POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA PRED OBDAVČITVIJO (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X + XI - XII)	336	287.873	1.033.286	28
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	337	(105.093)	-	-
2. Poslovni izid obračunskega obdobja iz življenjskih zavarovanj	338	-	-	-
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	339	392.967	1.033.286	38

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	zap.	Indeks		
		I - XII 2008	I - XII 2007	2008/2007
XIV. DAVEK IZ DOBIČKA	340	-	-	-
1.1. Davek iz dobička pri premoženjskih zavarovanjih	341	-	-	-
1.2. Davek iz dobička pri življenjskih zavarovanjih	342	-	-	-
1.3. Davek iz dobička pri zdravstvenih zavarovanjih	343	-	-	-
XV. ODLOŽENI DAVKI	344	35.171	15.356	229
1.1. Odloženi davki pri premoženjskih zavarovanjih	345	-	-	-
1.2. Odloženi davki pri življenjskih zavarovanjih	346	-	-	-
1.3. Odloženi davki pri zdravstvenih zavarovanjih	347	35.171	15.356	229
XVI. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII - XIV + XV)	348	323.044	1.048.643	31
Razčlenitev poslovnega izida	349	-	-	-
- Iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	350	(105.093)	-	-
- Iz življenjskih zavarovanj	351	-	-	-
- Iz zdravstvenih zavarovanj	352	428.138	1.048.643	41

Priloga 5: Osnove za prenos donosov

(v EUR)

PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	2008		2007	
	Tehnični vir	Lastni vir	Tehnični vir	Lastni vir
Prihodki od obresti	460.367	36.080	257.732	44.553
Dobički pri odtujitvah naložb	56	26	46	21
Drugi prihodki od naložb	-	-	-	-
PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	460.423	36.105	257.778	44.574

ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	2008		2007	
	Tehnični vir	Lastni vir	Tehnični vir	Lastni vir
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi	16.289	424	13.017	2.619
Prevrednotovalni finančni odhodki	7.359	-	-	-
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	23.648	424	13.017	2.619

DONOSI SKUPAJ	436.775	35.681	244.761	41.955
----------------------	----------------	---------------	----------------	---------------