

REVIDIRANO LETNO POROČILO ZA LETO 2016

Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d. d.



mag. Meta Berk Skok
predsednica Uprave



mag. Simon Vidmar
član Uprave

KAZALO

POSLOVNO POROČILO	5
1 TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, V LETU 2016	6
1.1 KLJUČNI PODATKI O POSLOVANJU	6
1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI	6
1.3 OSEBNA IZKAZNICA	7
1.4 ORGANIZACIJSKA SHEMA DRUŽBE	7
1.5 ODVISNE DRUŽBE	8
2 NAGOVOR PREDSEDNICE UPRAVE	8
3 POROČILO NADZORNEGA SVETA	9
4 STRATEGIJA IN NAČRTI TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE	15
4.1 STRATEGIJA DRUŽBE V OBDOBJU 2013-2017	15
4.2 POSLOVNE USMERITVE DRUŽBE V 2016	16
4.3 NAČRTI DRUŽBE V LETU 2017	16
5 IZJAVA O UPRAVLJANJU	17
5.1 POLITIKA UPRAVLJANJA	17
5.2 IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM KORPORATIVNEGA UPRAVLJANJA DRUŽB S KAPITALSKO NALOŽBO DRŽAVE IN ZAVEZANOSTI DRUGIM KODEKSOM	17
5.3 POLITIKA RAZNOLIKOSTI	18
5.4 ORGANI UPRAVLJANJA	18
5.5 ZUNANJA IN NOTRANJA REVIZIJA	21
5.6 GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJNH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI V DRUŽBI	21
5.7 NAVEDBA PODATKOV V SKLADU S 6. ODSTAVKOM 70. ČLENA ZGD-1	22
6 DELNICA IN DELNIČARJI TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE	22
6.1 KAPITAL	22
6.2 LASTNIŠKA STRUKTURA	23
7 POSLOVANJE TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE	23
7.1 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI	23
7.2 ZDRAVSTVENI SISTEM V SLOVENIJI IN VPLIV NA POSLOVANJE ZAVAROVALNICE	26
7.3 ZAVAROVALNIŠKI TRG V LETU 2016	27
7.4 OBRAČUNANA KOSMATA ZAVAROVALNA IN SOZAVAROVALNA PREMIJA	28
7.5 KOSMATI ZNESKI ŠKOD	29
7.6 KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	29
7.7 IZRAVNAVANJE NEVARNOSTI	30
8 FINANČNI REZULTAT	30
9 FINANČNI POLOŽAJ	33
10 IZKAZ DENARNIH TOKOV	35
11 RAZVOJNE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI	36
11.1 RAZVOJNE AKTIVNOSTI	36

11.2	PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI	36
12	TRAJNOSTNI RAZVOJ	37
13	UPRAVLJANJE S TVEGANJI	41
13.1	SISTEM UPRAVLJANJA S TVEGANJI	41
13.2	RAZKRITJA IN OBVLADOVANJE TVEGANJ	44
14	KAZALNIKI	56
	RAČUNOVODSKO POROČILO	61
1	IZJAVE POSLOVODSTVA	62
1.1	IZJAVA ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	62
1.2	IZJAVA POSLOVODSTVA O RAZMERJIH S POVEZANIMI DRUŽBAMI	63
2	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	64
3	RAČUNOVODSKI IZKAZI	66
3.1	RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU Z MSRP	66
3.2	RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU S SKLEPOM AZN	70
4	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	73
4.1	SPLOŠNO	73
4.2	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	82
4.3	POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	91
4.4	POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	102
4.5	DRUGA RAZKRITJA	106
5	PRILOGE	109

POSLOVNO POROČILO

1 TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, V LETU 2016

1.1 KLJUČNI PODATKI O POSLOVANJU

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU

(v EUR)

Izkaz poslovnega izida	01-12 2016	01-12 2015	Indeks na 2015
Obračunane kosmate zavarovalne premije	114.751.090	108.905.726	105,4
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	114.387.480	108.851.238	105,1
Obračunani kosmati zneski škod	94.243.522	86.364.302	109,1
Čisti odhodki za škode	100.829.613	94.820.124	106,3
Obratovalni stroški	13.362.802	12.647.046	105,7
Poslovni izid pred obdavčitvijo	1.387.026	2.909.008	47,7
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.223.345	3.124.377	39,2

Bilanca stanja	31.12.2016	31.12.2015	Indeks na 2015
Bilančna vsota	50.565.070	50.604.574	99,9
Finančne naložbe	43.172.849	43.252.890	99,8
Zavarovalno-tehnične rezervacije	12.364.373	12.802.170	96,6
Kapital	29.592.587	27.937.084	105,9
Število zaposlenih	96	84	114,3

Kazalci	01-12 2016	01-12 2015	Indeks na 2015
Stroškovni količnik	11,6%	11,6%	100,3
Odhodkovni količnik	12,0%	11,8%	101,9
Škodni količnik	87,5%	87,1%	100,5
Kombinirani količnik	99,5%	98,9%	100,7
Povprečno stanje ZTR : obračunana zav. premija	11,0%	11,3%	
Donosnost naložb (letni nivo)	2,0%	4,1%	
'Razmerje = Finančne naložbe : ZTR	349,2%	337,9%	

1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI

V letu 2016 so potekale aktivnosti razvoja zavarovanja Zobje/Zobje+; oktobra je zavarovalnica to zavarovanje ponudila na trgu.

Razvoj in v mesecu novembru 2016 lansiranje blagovne znamke TriglavZdravje.

V mesecu novembru 2016 je bilo izpeljano prvo srečanje z izvajalci zdravstvenih storitev.

S 1.1.2016 je stopila v veljavo nova organiziranost poslovanja, ki smo jo skladno s strategijo prilagodili spremembam in optimizaciji procesov ter zahtevam Direktive Solventnost II.

S 1.6.2016 je TZZ na področju dodatnih zdravstvenih zavarovanj prešla na novo informacijsko rešitev, saj so se v drugem kvartalu uspešno zaključile projektne aktivnosti razvoja, testiranja, prenosa podatkov in postopek prehoda v produkcijo.

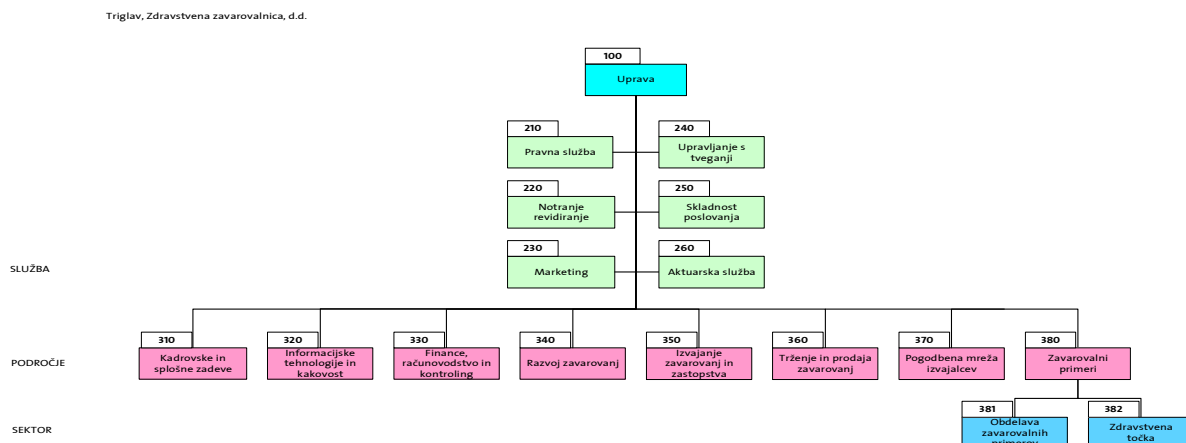
Nadzorni svet je v letu 2016 podal soglasje za pristop h Kodeksu korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države.

1.3 OSEBNA IZKAZNICA

Ime družbe:	Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d. d., Koper
Sedež družbe	Naslov: Pristaniška ulica 10, 6000 Koper Telefon: (05) 66 22 000 Faks: (05) 66 22 002 Elektronska pošta: info@triglavzdravje.si Spletna stran: http://www.triglavzdravje.si/
Vpis v sodni register	Okrožno sodišče v Kopru, vl. št. 10637600, z dne 18.11.2002, srg 200601483
Matična številka	5848091
Davčna številka	50250957
Osnovni kapital družbe	25.822.143,60 EUR
Predsednik Uprave	Mag. Meta Berk Skok
Predsednik Nadzornega sveta	Tadej Čoroli
Dejavnosti zavarovalnice, v skladu z veljavno standardno klasifikacijo dejavnosti	65.120 Dejavnost zavarovanja, razen življenjskega 66.210 Vrednotenje tveganja in škode 66.220 Dejavnost zavarovalniških agentov 66.290 Druge pomožene dejavnosti za zavarovalništvo

1.4 ORGANIZACIJSKA SHEMA DRUŽBE

Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., (v nadaljevanju TZZ ali 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. V nadaljevanju je prikazana organizacijska struktura zavarovalnice, ki je bila spremenjena z uvedbo nove organiziranosti 1.1.2016.



Za dostopnost zavarovalniških storitev, ki vključujejo dostop prek spletnih strani, ima zavarovalnica vzpostavljenih 12 zastopstev na vseh 11 območnih enotah Zavarovalnice Triglav in enega v pisarni centrale Ljubljana:

- Zastopstvo Celje,
- Zastopstvo Koper,
- Zastopstvo Kranj,
- Zastopstvo Krško,
- Zastopstvo Ljubljana,

- Zastopstvo Maribor,
- Zastopstvo Murska Sobota,
- Zastopstvo Nova Gorica,
- Zastopstvo Novo Mesto,
- Zastopstvo Postojna,
- Zastopstvo Slovenj Gradec,
- Zastopstvo Trbovlje.

Zavarovalne storitve izvaja zavarovalnica tudi preko družb za zavarovalno zastopanje in posredovanje ter bank.

1.5 ODVISNE DRUŽBE

Zavarovalnica v letu 2016 v lasti ni imela odvisnih družb.

2 NAGOVOR PREDSEDNICE UPRAVE

V Triglav, Zdravstveni zavarovalnici, ocenjujemo leto 2016 kot poslovno uspešno leto in pomemben mejnik v našem poslovanju. Leto smo zaključili z rekordno visokim številom zavarovancev dopolnilnega prostovoljnega zdravstvenega zavarovanja, poleg tega smo uspešno rasli na segmentu dodatnih prostovoljnih zavarovanj. Tako smo povečali tržni delež na področju zdravstvenih zavarovanj za 0,9 odstotne točke in s 23,4-odstotnim tržnim deležem zasedamo 2. mesto med zavarovalnicami, ki tržijo zdravstvena zavarovanja. Uspešnost je rezultat znanja in prizadevanj vseh zaposlenih.

Najprej velja zagotovo izpostaviti rast na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ki strukturno predstavlja 99,0 % vse obračunane kosmate zavarovalne premije Triglav, Zdravstvene zavarovalnice. Z velikim angažmajem naših sodelavcev, prodajne mreže Zavarovalnice Triglav in drugih agencijskih ponudnikov, ki sodelujejo z nami, smo v letu 2016 povečali delež na trgu dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj iz 23,0 % na 24,7 % oziroma iz 331.289 zavarovancev, kolikor smo jih imeli konec leta 2015, na 359.160 na dan 31.12.2016. Veliko aktivnosti smo usmerili tudi v prodajo dodatnih zdravstvenih zavarovanj. Njihova premija se je v primerjavi z letom poprej povečala kar za 30,5 % in je prvič preseгла milijon evrov; znašala je 1,2 mio EUR.

V naših prizadevanjih za krepitev področja zdravstvenih zavarovanj je s podporo in sodelovanjem v strateškem projektu »Razvoj in prodaja zdravstvenih zavarovanj v Skupini Triglav« pomembno prispevala tudi Zavarovalnica Triglav. S tem projektom skupaj z ostalimi družbami Skupine Triglav sistematično gradimo segment zdravstvenih zavarovanj v Sloveniji in širše v regiji. V okviru projekta smo začeli izvajati številne aktivnosti na področju razvoja, prodaje, trženja in izvajanja zdravstvenih zavarovanj s ciljem oblikovati celovito ponudbo zavarovanj v Sloveniji in skupaj z ostalimi družbami Skupine Triglav tudi v širši regiji, kjer smo prisotni.

Na področju razvoja zavarovanj smo tako v letu 2016 predstavili dodatna zdravstvena zavarovanja na področju zobozdravstva – Zobje in Zobje+, prilagoditev zavarovanja specialistično-ambulantnega zdravljenja Specialisti+ ter novo različico produkta Specialisti, skupaj z Zavarovalnico Triglav pa smo na trgu predstavili tudi (so)zavarovanje rehabilitacije po prometni nesreči.

Pomembno vlogo v doseganju zastavljenih ciljev ima tudi izgradnja prepoznavnosti in razumevanja zdravstvenih zavarovanj ter ustrezno pozicioniranje družbe v tem segmentu, zato smo vzpostavili krovno blagovno znamko Triglav zdravje ter poenostavili poimenovanje posameznih produktov. Hkrati smo razvili tudi novo mobilno aplikacijo Triglav zdravje, s katero želimo strankam olajšati poslovanje s Triglav, Zdravstveno zavarovalnico.

Zadovoljstvo strank z našimi dodatnimi zavarovanji in storitvami je v veliki meri vezano na zadovoljstvo z zdravstvenimi storitvami, ki jih v okviru naših zavarovanj nudimo zavarovancem. Pri tem pomembno vlogo igrata tako asistenčni center Zdravstvena točka kot mreža zdravstvenih izvajalcev. Izvajanje njihovih storitev redno spremljamo z merjenjem zadovoljstva, kjer je odgovore posredovalo skoraj 38 % vseh zavarovancev, ki je koristilo zdravstvene storitve. Ponosni smo na izjemne rezultate, saj je povprečna ocena Zdravstvene točke v letu 2016 znašala na lestvici od 1–5 kar 4,9, povprečna ocena vseh zdravstvenih izvajalcev pa 4,7. Konec leta 2016 smo organizirali tudi prvo srečanje partnerske mreže zdravstvenih izvajalcev Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, in podelili dvajset Priznanj odličnosti izvajalcem, ki so prejeli najvišje ocene zadovoljnih zavarovancev.

Prav tako smo v letu 2016 izvedli tudi potrebne spremembe in optimizacije procesov, s katerimi zagotavljamo skladnost z Direktivno Solventnost II.

Veliko pozornosti in naših aktivnosti je bilo usmerjeno tudi v zdravstveno reformo, kjer zagovarjamo stališče, da je sistematičen in načrten razvoj zdravstvenih zavarovanj ključen za zagotavljanje dostopnih in kvalitetnih zdravstvenih storitev.

Pred nami je leto 2017, ki bo vsaj tako zahtevno, kot je bilo preteklo leto; prepričana pa sem, da bomo skupaj s sodelavci naredili vse, kar je v naši moči, da bomo ob koncu leta rekli, da smo dosegli in presegli zastavljene cilje in da Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, ostaja pomemben partner v zagotavljanju zdravstvene oskrbe zavarovancem Skupine Triglav tudi za prihodnja obdobja.

3 POROČILO NADZORNEGA SVETA

1. UVOD

Nadzorni svet na podlagi določil 282. in 546.a člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/06 in nasl. - ZGD-1) ter prvega odstavka 69. člena Zakona o zavarovalništvu (Uradni list, št. 93/15; v nadaljevanju ZZavar-1), v nadaljevanju podaja ugotovitve o preverjanju vodenja Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. (v nadaljevanju: Zavarovalnica) med letom, ugotovitve o rezultatih preveritve letnega poročila za leto 2016, o stališču do revizijskega poročila, o rezultatih preveritve poročila o razmerjih s povezanimi družbami ter mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2016 (v nadaljevanju: Poročilo).

Ugotovitve temeljijo na nadziranju poslovanja Zavarovalnice v letu 2016, preveritvi revidiranega letnega poročila ter preveritvi Poročila o razmerjih s povezanimi družbami z mnenjem revizorja. Sestavni del Poročila je tudi mnenje Nadzornega sveta glede primernosti opravljanja dela Službe notranje revizije v letu 2016.

Nadzorni svet je poslovanje Zavarovalnice v letu 2016 nadziral v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi, Statutom Zavarovalnice, Poslovnikom o delu nadzornega sveta in drugimi notranjimi akti Zavarovalnice.

2. SPLOŠNI PODATKI

Nadzorni svet je v letu 2016 posloval v naslednji sestavi: Tadej Čoroli (predsednik) in Blaž Jakič (namestnik predsednika) kot predstavnik delničarja ter Tomaž Krevatin kot predstavnik zaposlenih. Predsednik Tadej Čoroli je član uprave edinega delničarja Zavarovalnice Triglav, d.d., namestnik predsednika Blaž Jakič pa je član povezane družbe Triglav osiguranje Beograd, pri čemer pa njuno članstvo v poslovnih organih povezanih oseb ne vpliva na njuno zmožnost neodvisnega delovanja.

Revizijska komisija je v letu 2016 delovala v sestavi: Blaž Jakič (predsednik komisije), Tadej Čoroli in dr. Maja Zaman Groff. Mandatna doba zunanje članice Revizijske komisije traja 4 leta, mandatna doba ostalih članov pa do izteka njunega mandata v nadzornem svetu.

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA IN REVIZIJSKE KOMISIJE TER NADZORU VODENJA POSLOV ZAVAROVALNICE V LETU 2016

Opis delovanja nadzornega sveta in obseg preverjanja vodenja Zavarovalnice v letu 2016 temelji na opravljenem nadzoru poslovanja Zavarovalnice s strani nadzornega sveta v letu 2016, upoštevaje njegove pristojnosti.

Naloga nadzornega sveta je nadzirati vodenje poslov Zavarovalnice in opravljanje drugih nalog, skladno z ZGD-1, ZZavar-1, s Statutom Zavarovalnice in Poslovnikom o delu nadzornega sveta. Na podlagi ZZavar-1 nadzorni svet zavarovalnice poleg pristojnosti, ki jih ima na podlagi ZGD-1, daje soglasje upravi k poslovni strategiji, finančnemu načrtu, pisnim pravilom sistema upravljanja, letnemu načrtu dela notranje revizije in drugo.

V okviru izvajanja svojih pristojnosti nadzorni svet lahko pregleduje shranjene vrednostne papirje in blagajno Zavarovalnice, pregleduje in preverja knjige ter dokumentacijo Zavarovalnice, na podlagi katere se seznanja s podatki in dejstvi o poslovanju Zavarovalnice.

A. Nadzorni svet je v letu 2016 odločal na 12 sejah, od tega je bilo 5 sej korespondenčnih.

Odločal in razpravljal je o naslednjih zadevah:

- Načrtu sej nadzornega sveta in revizijske komisije nadzornega sveta ter terminu zasedanja skupščine v letu 2017,
- Poročilu o poslovanju v letu 2015,
- Razporeditvi bilančnega dobička,
- Poročilu pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2015,
- Revidiranem letnem poročilu za poslovno leto 2015,
- Poročilu o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2015,
- kvartalnih poročilih o poslovanju in kapitalski ustreznosti,
- Poročilu o delu nadzornega sveta za poslovno leto 2015,
- Delovanju s področja skladnosti poslovanja : Poročilu o skladnosti poslovanja v letu 2015 in polletnem poročilu o skladnosti poslovanja 2016 ter letnih načrtih skladnosti poslovanja za leto 2016 in 2017
- delovanju Službe za upravljanje s tveganji: izpolnjevanjem Načrta dela Službe za upravljanje s tveganji v letu 2016, poročilom o kapitalski ustreznosti po SII ter poročilom o spremljanju indikatorjev apetita po tveganjih ter se seznanil z načrtom dela Službe upravljanja s tveganji v letu 2017,
- Poročilu o notranjem revidiranju za obdobje januar-december 2015, Poročilu o spremljanju notranjerevizijskih priporočil za obdobje januar-december 2015 ter Letnem poročilu o notranjem revidiranju za leto 2015,
- Poročilu o notranjem revidiranju za obdobje januar-junij in Poročilu o spremljanju notranjerevizijskih priporočil za obdobje januar-junij 2016,
- načrtovanju delovanja notranjega revidiranja v letu 2017: Notranjerevizijski oceni tveganj (14), Strateškem načrtu notranjega revidiranja, Letnem programu notranjega revidiranja za leto 2017 in Operativnem načrtu notranjega revidiranja za leto 2017
- spremembah Poslovnika o delu nadzornega sveta,

- spremembah Akta o upravi,
- Spremembah politik sistema upravljanja,
- dnevnem redu 36. skupščine,
- Metodologiji merjenja uspešnosti poslovanja za poslovno leto 2016,
- rednih poročilih o poteku odprtih postopkov pred državnimi institucijami in ugotovitvah Agencije za zavarovalni nadzor ter inšpekcijskega nadzora Informacijskega pooblaščenca,
- nagradi Upravi za uspešnost poslovanja v poslovnem letu 2015,
- predlogu kandidata za revidiranje letnega poročila skupščini,
- o deponiranju razkritij povezanih oseb članov NS,
- imenovanju zunanje članice revizijske komisije NS za nov štiriletni mandat,
- potrditvi plana poslovanja za leto 2017.

Nadzorni svet je podal soglasje k:

- Politiki prejemkov,
- Politiki sistema upravljanja,
- Pristopu k Kodeksu SDH,
- Strategiji prevzemanja in upravljanja tveganj zavarovalnice,
- Izjavi o apetitu po tveganjih,
- Pravilniku o obvladovanju nasprotja interesov v delu, ki se nanaša na obveznosti članov NS in njegovih komisij,
- Planu poslovanja zavarovalnice za leto 2016,
- Letnemu programu dela notranje revizije,
- Letnemu načrtu skladnosti poslovanja TZZ za leto 2016,
- Izjavi o naložbeni politiki premoženja,
- Spremembam Izjave o naložbeni politiki premoženja,
- Sklenitvi zavarovanja odgovornosti članov uprave in nadzornega sveta,
- sklepom uprave po 11. členu Poslovnika o delu Nadzornega sveta.

Nadzorni svet se je na sejah seznanjal:

- z gibanjem odhodkov za škode, škodnih rezervacijah in analizo obračunanih škod po dejavnostih,
- s potekom projekta AdInsure TZZ in obvladovanjem tveganj pri zamenjavi informacijskega sistema,
- z rezultati analize kapitalskih zahtev po SII in informacijah o izvedenih aktivnostih,
- poročilom izvajanja pogodb o odpisu dolga, o problematiki socialno ogroženih in vojnih veteranov,
- mnenjem o podlagah za posredovanje zapisnikov NS in informaciji o izbrisu zvočnih zapisov sej NS,
- kontrolnim pregledom skladnosti politike notranjega revidiranja in samoocenitvijo notranjega revidiranja po MSNR,
- z osnutkom plana poslovanja in nanj podal pripombe,
- osnutkoma Strateškega projekta Razvoja in prodaje zdravstvenih zavarovanj v Skupini Triglav ter Strateške matrike zdravstvenih zavarovanj,
- uvedbo novih produktov zavarovalnice in nove blagovne znamke
- s Politiko spremljanja sklepanja pogodb z zakonitimi revizorji za namene zagotavljanja neodvisnosti zakonitih revizorjev,
- s stališčem AZN v zvezi z ustreznostjo članstva v RK NS glede odvisnosti od revidiranega subjekta
- s scenariji poslovnega kriznega načrta ter njegovim izvedbenim programom v primeru ukinitve dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

Člani nadzornega sveta so izvedli samoocenitev z izpolnitvijo matrike iz Priročnika Združenja nadzornikov Slovenije za vrednotenje učinkovitosti nadzornih svetov in so mnenja, da je učinkovitost dela Nadzornega sveta in Revizijske komisije na ustrezni ravni, prav tako na ustrezni ravni poteka sodelovanje in komuniciranje z upravo. Vsi člani Nadzornega sveta so bili prisotni na vseh sejah Nadzornega sveta, v razpravah in pri sprejemanju odločitev so aktivno sodelovali in s tem prispevali k učinkovitemu delovanju nadzornega sveta. Nadzorni svet ni zaznal okoliščin, ki bi lahko privedle do nastanka nasprotja interesov oziroma odvisnosti posameznega člana ali članov nadzornega sveta. Nadzorni svet meni, da je bilo delo nadzornega sveta in revizijske komisije v letu 2016 uspešno ter da je trenutna sestava obeh organov ustrezna glede na zastavljene cilje zavarovalnice.

B. Revizijska komisija nadzornega sveta se je v letu 2016 sestala na 7 sejah.

Revizijska komisija je o obravnavanih zadevah sprejemala sklepe ter podajala predloge nadzornemu svetu. Predsednik revizijske komisije je o delu in sprejetih sklepih revizijske komisije tekoče poročal nadzornemu svetu, nadzornemu svetu so bili posredovani osnutki zapisnikov sej revizijske komisije ter Poročilo o delu revizijske komisije nadzornega sveta v letu 2016, zunanji članici revizijske komisije pa se po potrditvi posredujejo zapisniki sej nadzornega sveta. V letu 2016 je komisija obravnavala naslednje vsebine:

- Poročilo notranjega revidiranja za obdobje januar-december 2015, Poročilo o spremljanju notranjerevizijskih priporočil za obdobje januar-december 2015 ter Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2015, Poročilo o notranjem revidiranju za obdobje januar-marec in Poročilo o spremljanju notranjerevizijskih priporočil za obdobje januar-marec 2016, Poročilo o notranjem revidiranju za obdobje januar-junij in Poročilo o spremljanju notranjerevizijskih priporočil za obdobje januar-junij 2016, Poročilo o notranjem revidiranju za obdobje januar-september in Poročilo o spremljanju notranjerevizijskih priporočil za obdobje januar-september 2016, ter Notranjerevizijsko oceno tveganj (14), Strateški načrt notranjega revidiranja, Letni program notranjega revidiranja za leti 2016 in 2017, ter samoocenitev notranjega revidiranja
- nerevidirane letne računovodske izkaze za leto 2015 in nanje podala pripombe in nerevidirano letno poročilo ter nanj podala pripombe,
- Poročilo neodvisnega revizorja za leto 2015 in Revidirano letno poročilo za leto 2015 ter podala predlog Nadzornemu svetu glede potrditve letnega poročila,
- Poročilo o razmerjih do povezanih družb v letu 2015 in mnenje revizorja o Poročilu posloводства o poslovanju s povezanimi družbami za leto 2015,
- predlog kandidata za revidiranje letnega poročila družbe za poslovna leta 2016, 2017 in 2018 ter skupščini delničarjev predlagala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., predlog Pogodbe o revidiranju ločenih računovodskih izkazov za poslovno leto 2015 in reviziji poročevalskega paketa za leta 2016, 2017 in 2018 ter predlog Pogodbe o pregledu poročila o odnosih do povezanih družb v skladu s 546. členom ZGD-1 za poslovna leta 2016, 2017, 2018, ki ju je podala revizijska družba ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o. Politiko spremljanja sklepanja pogodb z zakonitimi revizorji za namene zagotavljanja neodvisnosti zakonitih revizorjev družb Skupine Triglav
- Načrt dela Službe upravljanja s tveganji v letu 2016, Načrt dela Službe upravljanja s tveganji v letu 2017, Poročilo o kapitalski ustreznosti po SII za leto 2015, Poročilo o kapitalski ustreznosti po SII za leto 2016, Poročilo o izpolnjevanju načrta dela Službe upravljanja s tveganji v letu 2016,
- Poročilo o spremljanju indikatorjev apetita po tveganjih, Strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj, Izjavo o apetitu po tveganjih zavarovalnice,
- Poročilo o skladnosti poslovanja v TZZ v letu 2015, letni načrt Službe skladnost poslovanja za leto 2016, letni načrt Službe skladnost poslovanja za leto 2017, Poročilo s področja skladnosti poslovanja v obdobju junij 2015 do junij 2016-

- potek predrevizije za poslovno leto 2016 in Pismo posloводства po opravljeni predreviziji, potek revizije, revizijske ugotovitve in pričakovano revizorjevo mnenje za poslovno leto 2015,
- rezultate poslovanja v obdobju januar-december 2015, rezultate poslovanja januar-marec 2016, rezultate poslovanja januar-junij 2016, rezultate poslovanja januar- september 2016,
- Poročilo pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2015,
- zahteve Kodeksa upravljanja za nejavne družbe,
- Priporočila Združenja nadzornih svetov o delovanju revizijskih komisij,
- stališče AZN v zvezi z ustreznostjo članstva v Revizijski komisiji nadzornega sveta glede neodvisnosti od revidiranega subjekta,
- Načrt dela revizijske komisije za leto 2017.

Revizijska komisija je nadzornemu svetu podala predlog kandidata za revidiranje letnega poročila družbe za poslovna leta 2016, 2017 in 2018 in sicer revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o. Na podlagi ocene, da je smiselno predlagati istega revizorja za družbe v Skupini Triglav, javni razpis ni bil opravljen. Nadzorni svet je na predlog Revizijske komisije imenovanje revizorja predlagal skupščini delničarjev, ki je predlog sprejela. Revizor ni bil zamenjan.

Zavarovalnica je za namene zagotavljanja neodvisnosti zakonitih revizorjev družb Skupine Triglav, sprejela Politiko spremljanja sklepanja pogodb z zakonitimi revizorji, ki določa obveznosti zavarovalnice kot družbe v Skupini Triglav glede spremljanja sklepanja pogodb o opravljanju revizijskih in nerevizijskih storitev s strani zakonitih revizorjev, postopek imenovanja kandidata za zakonitega revizorja in prepoved zaposlovanja nekdanjih zaposlenih v zakonitih revizorjih teh družb. Politika dalje določa, da se vsi posli dovoljenih nerevizijskih storitev v Skupini Triglav, ki ne povzročijo preseganje 70% povprečja plačil za obvezno revizijo družbe v zadnjih treh zaporednih poslovnih letih, lahko sklenejo z zakonitim revizorjem oz. članom njegove mreže le s predhodnim pozitivnim mnenjem Službe skladnost poslovanja in predhodnim soglasjem Revizijske komisije zavarovalnice. Politika tako omejuje delež skupnih plačil zakonitega revizorja, ki ga lahko predstavljajo plačila družb Skupine Triglav za opravljene nerevizijske storitve (v razmerju do skupne višine plačil za opravljene revizijske storitve).

Člani revizijske komisije so opravili pregled nalog in pristojnosti Revizijske komisije ter izvedli samoocenitev z izpolnitvijo vprašalnika na podlagi Priporočil Združenja nadzornih svetov o delovanju revizijskih komisij.

Člani komisije razpolagajo z ustreznim strokovnim znanjem in izkušnjami za kvalitetno opravljanje svoje funkcije.

4. MNENJE K LETNEMU POROČILU O NOTRANJEM REVIDIRANJU ZA LETO 2016

Nadzorni svet ugotavlja, da je Služba notranje revizije opravljala svoje naloge v skladu z letnim programom dela Službe notranje revizije za leto 2016. Nadzornemu svetu in Revizijski komisiji nadzornega sveta sta bila v skladu s 3. odst. 165. člena ZZavar-1 predloženi polletno poročilo in letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2016, ki obsega poročilo o uresničitvi letnega programa dela in povzetek pomembnejših ugotovitev opravljenih pregledov poslovanja. Člani nadzornega sveta in revizijske komisije so nadzirali primernost postopkov in učinkovitost delovanja Službe notranje revizije preko četrletnih poročil, polletnih poročil in letnega poročila. Nadzorni svet ugotavlja, da je Služba notranje revizije v letu 2016 izvajala planirane redne delne in celovite revizije v zavarovalnici. Služba je pregledovala delovanje notranjih kontrol in podajala ustrezna priporočila.

Nadzorni svet meni, da je Služba notranje revizije opravljala svoje delo v skladu z Letnim planom dela Službe notranje revizije Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., za leto 2016 in v skladu z ZZavar-1, z

opravljenim nadzorom poslovanja Zavarovalnice in ugotovljenimi odstopanji pa je pomembno prispevala k izboljšanju delovanja notranjih kontrol in ustrežnejšemu obvladovanju tveganj.

5. OPREDELITEV NADZORNEGA SVETA DO LETNEGA POROČILA ZAVAROVALNICE ZA LETO 2016

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo letno poročilo za leto 2016 izdelano in pravočasno predloženo nadzornemu svetu skupaj z revizorjevim poročilom, ki ga je izdelala revizijska družba ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana dne 30.3.2017.

Nadzorni svet je v skladu s svojo pristojnostjo po zakonu in v skladu s statutom Zavarovalnice pregledal letno poročilo Zavarovalnice za leto 2016. Prav tako je pregledal revizorjevo poročilo za poslovno leto 2016 in nanj nima pripomb.

Nadzorni svet ugotavlja, da je poročilo revizorja brez pridržka in na podlagi mnenja revizorja ugotavlja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja Zavarovalnice na dan 31.12.2016 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja kot jih je sprejela EU in zahtevami ZGD-1, ki se nanašajo na pripravo računovodskih izkazov. Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Na podlagi skrbne preveritve letnega poročila za poslovno leto 2016 s strani članov revizijske komisije nadzornega sveta ter pozitivnega mnenja v poročilu neodvisnega revizorja, nadzorni svet nima pripomb k letnemu poročilu Zavarovalnice.

Na podlagi ugotovljenega Nadzorni svet potrjuje Letno poročilo Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2016.

6. OPREDELITEV NADZORNEGA SVETA DO POROČILA ZAVAROVALNICE O RAZMERJIH S POVEZANIMI DRUŽBAMI

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2016 izdelano in pravočasno predloženo nadzornemu svetu skupaj z revizorjevim mnenjem, ki ga je izdala revizijska družba ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana dne 30.3.2017.

Nadzorni svet je skladno z določbo 2. odstavka 546. a člena ZGD-1 preveril Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami in upošteva ugotovitve revizorja, da na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov ni razlogov, da revizor ne bi verjel, da so navedbe v poročilu v vseh pomembnih pogledih točne, da vrednost izpolnitve pri navedenih pravnih poslih glede na okoliščine, ki so bile znane ob njihovi sklenitvi, ni bila v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka ter da ne obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu kazale na bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo, na poročilo nima pripomb.

Nadzorni svet je pregledal tudi izjavo poslovodstva na podlagi določbe 5. odstavka 545. člena ZGD-1 in nanjo nima pripomb.

7. PREDLOG SKUPŠČINI

Upošteva je zgoraj navedeno nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da mag. Meti Berk Skok in mag. Simonu Vidmarju podeli razrešnico za poslovanje v letu 2016.

Tadej Čoroli
Predsednik Nadzornega sveta

V Ljubljani, dne 21.4.2017

4 STRATEGIJA IN NAČRTI TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE

4.1 STRATEGIJA DRUŽBE V OBDOBJU 2013-2017

Eno glavnih vodil Strategije TZZ za obdobje 2013 – 2017 je biti najhitreje rastoč in po odličnosti v odnosu do strank prepoznaven ponudnik zdravstvenih zavarovanj v Sloveniji. Doseči želimo 25-odstotni tržni delež na domačem trgu zdravstvenih zavarovanj ter s prenašanjem znanj in s poslovnimi partnerstvi delovati na vseh trgih Skupine Triglav. Pri tem naše delovanje temelji na ključnih vrednotah: strokovnost, varnost, enostavnost in družbena odgovornost.

Za poslovanje zavarovalnice v načrtovanem obdobju ima pomembno vlogo zdravstvena reforma v Sloveniji. Tudi zato si je zavarovalnica načrtovala strateške usmeritve, ki omogočajo večjo prilagodljivost zavarovalnice na morebitne spremembe v poslovnem okolju. V letu 2016 je zavarovalnica veliko pozornosti namenila uresničevanju srednjeročnih strateških usmeritev, kot so: rast prodaje dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, razvoj in prodaja novega zavarovanja zob (Zobje/Zobje+) ter prilagoditev in pospeševanje prodaje zavarovanja specialističnega ambulantnega zdravljenja (Specialisti/Specialisti+), lansiranje blagovne znamke Triglav zdravje kot krovne znamke za vsa zdravstvena zavarovanja in aktivnosti povezane z zdravstvom in zdravjem, gradnja lastne pogodbene mreže z izvajalci zdravstvenih storitev ter razvoj zdravstvenih zavarovanj na ravni Skupine Triglav.

Poslanstvo:

Ustvarjamo varnejšo prihodnost.

Vizija 2017:

Smo najhitreje rastoč in po odličnosti v odnosu do strank prepoznaven ponudnik zdravstvenih zavarovanj v Sloveniji. Na trgu zdravstvenih zavarovanj dosegamo 25-odstotni tržni delež.

S prenašanjem znanj in s poslovnimi partnerstvi delujemo na vseh trgih Skupine Triglav.

Učinkovito in uspešno uporabljamo vire v interesu vseh naših deležnikov.

Vrednote:

- **STROKOVNOST**

Uresničujemo poslovne cilje na podlagi kakovostnega izvajanja zavarovalnih storitev, ki temelji na visoki strokovni usposobljenosti zaposlenih. Smo nosilci strokovnega razvoja zdravstvenih zavarovanj in storitev v okolju.

- **VARNOST**
Z učinkovitim obvladovanjem tveganj zagotavljamo varnost poslovanja.
Naša zavarovanja in zavarovalniške storitve so kakovostne ter povečujejo finančno varnost naših strank v primeru ogroženosti zdravja.
- **ENOSTAVNOST**
Za naše stranke razvijamo enostavna zavarovanja ter poenostavljamo procese zavarovalniških storitev ob upoštevanju visoke ravni naše strokovnosti.
- **DRUŽBENA ODGOVORNOST**
Naš trajnostni razvoj (usklajevanje ljudi, ekološke zavesti in donosnosti) temelji na družbeni odgovornosti, kjer uveljavljamo ekonomsko, zakonsko, etično in filantropsko odgovornost.

4.2 POSLOVNE USMERITVE DRUŽBE V 2016

Zdravstvena zavarovanja, poleg premoženjskih in življenjskih zavarovanj, predstavljajo tretje področje zavarovalniške dejavnosti Skupine Triglav, ki smiselno zaokrožuje ponudbo zavarovanj in hkrati razpršuje tveganja, povezana z nastopom na trgu. Obseg zbrane premije zdravstvenih zavarovanj, organiziranost delovnih procesov, vpetost v delovanje zdravstvenega sistema, informacijska podprtost ter usposobljenost kadrov postavljajo TZZ kot nosilca razvoja zdravstvenih zavarovanj v okviru Skupine Triglav.

TZZ si je za leto 2016 postavila naslednje cilje:

- redno in stroškovno učinkovito izvajanje prostovoljnega dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja,
- priprava na spremembo poslovnega okolja, kot posledico aktivnosti konkurence na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, vpeljave nove zavarovalniške zakonodaje in zahtev s področja Solventnosti II ter napovedane zdravstvene reforme,
- nadgradnja obstoječih in razvoj novih prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj,
- sodelovanje pri razvoju zdravstvenih zavarovanj v državah, kjer deluje Skupina Triglav,
- izvajanje sprejete strategije razvoja mreže izvajalcev zdravstvenih storitev (v nadaljevanju IZS),
- strokovno sodelovanje v javnih razpravah pri predlogih sprememb zakonodaje s področja zdravstvenega varstva in zdravstvenega zavarovanja ter dolgotrajne oskrbe v Republiki Sloveniji in v državah, kjer deluje Skupina Triglav.

4.3 NAČRTI DRUŽBE V LETU 2017

Tudi v letu 2017 družba zasleduje enake strateške cilje, zato si je postavila podobne operative cilje kot leto prej:

- redno in stroškovno učinkovito izvajanje prostovoljnega dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja;
- priprava na spremembo poslovnega okolja kot posledico aktivnosti konkurence na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj ter napovedane zdravstvene reforme ter vzpostavitev rednih procesov upravljanja kapitalskih zahtev skladno z zahtevami Solventnost II;
- nadgradnja obstoječih in razvoj novih prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj;
- izvajanje sprejete strategije razvoja in prodaje zdravstvenih zavarovanj v državah, kjer deluje Skupina Triglav;
- razvoj mreže izvajalcev zdravstvenih storitev;
- strokovno sodelovanje v javnih razpravah pri predlogih sprememb zakonodaje s področja zdravstvenega varstva in zdravstvenega zavarovanja ter dolgotrajne oskrbe v Republiki Sloveniji in v državah, kjer deluje Skupina Triglav.

5 IZJAVA O UPRAVLJANJU

5.1 POLITIKA UPRAVLJANJA

Poglavitne usmeritve upravljanja zavarovalnice z upoštevanjem zastavljenih dolgoročnih ciljev in vrednot družbe so določene v Politiki sistema upravljanja TZZ, ki ga je sprejela Uprava s soglasjem Nadzornega sveta kot krovni dokument sistema upravljanja. Dokument je objavljen na spletni strani zavarovalnice <https://www.triglavzdravje.si> in predstavlja temelj za vzpostavitev ter uresničevanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja, ki temelji na učinkovitem sistemu upravljanja s tveganji. Namen politike je opredelitev temeljnih elementov sistema upravljanja in osnovnih pravil upravljanja zavarovalnice z upoštevanjem strategije ter opredelitev preglednih notranjih razmerij glede odgovornosti in pristojnosti v sistemu upravljanja, njen cilj pa je doseganje učinkovitega in preglednega sistema upravljanja zavarovalnice.

5.2 IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM KORPORATIVNEGA UPRAVLJANJA DRUŽB S KAPITALSKO NALOŽBO DRŽAVE IN ZAVEZANOSTI DRUGIM KODEKSOM

Zavarovalnica kot odvisna družba v skupini, v kateri ima položaj obvladujoče družbe družba s kapitalsko naložbo države, pri poslovanju uporablja Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (v nadaljevanju: Kodeks), ki ga je na podlagi Zakona o Slovenskem državnem holdingu sprejela uprava SDH, Nadzorni svet SDH pa je k dokumentu podal soglasje dne 2.3.2016 in je javno dostopen na spletnih straneh www.sdh.si.

Zavarovalnica od Kodeksa odstopa v naslednjih določbah:

- 6.4 heterogenost sestave NS
Zavarovalnica delno odstopa od kodeksa, saj glede na lastniško strukturo, velikost in položaj v skupini ne zagotavlja mednarodno, starostno ali spolno raznolike sestave nadzornega sveta.
- 6.5.1 Nadzorni svet pripravi kompetenčni profil za člane nadzornega sveta z vidika optimalne velikosti in sestave nadzornega sveta in ga objavi na javni spletni strani družbe.
Zavarovalnica delno odstopa od kodeksa, saj na spletni strani ni objavila kompetenčnega profila za člane nadzornega sveta. Zavarovalnica je v 100% lasti Zavarovalnice Triglav, d.d., ki kot edini delničar opredeljuje postopek imenovanja članov organov nadzornega sveta v Politiki upravljanja odvisnih družb Skupine Triglav, in sicer kandidate za člane Nadzornega sveta predlaga tričlanska nominacijska komisija nadrejene družbe upošteva Politiko o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta. Družba glede na lastniško strukturo in velikost na ta način dosega učinkovitejše upravljanje.
- 6.6. Večino članov nadzornega sveta sestavljajo neodvisni člani.
Zavarovalnica delno odstopa od kodeksa, saj so člani nadzornega sveta člani organov upravljanja v povezanih družbah (v nadrejeni in sestrski družbi), predstavnik delavcev pa ima z družbo sklenjeno pogodbo o zaposlitvi. Družba z enim delničarjem namreč z navedeno sestavo dosega boljše in bolj ekonomično upravljanje. Člana Nadzornega sveta, izvoljena na skupščini, sta podala izjavo o neodvisnem delovanju kljub članstvu v organih upravljanja povezanih družb v skupini (nadrejene in sestrške družbe).
- 8.3 Družba razkrije tudi prejemke iz delovnega razmerja članov nadzornega sveta, predstavnikov delavcev.
Zavarovalnica delno odstopa od Kodeksa, saj skladno z zakonodajo, ki ureja varovanje osebnih podatkov ne razkiva prejemkov iz delovnega razmerja člana nadzornega sveta, ki je predstavnik zaposlenih.

Pri svojem poslovanju in ravnanju je zavarovalnica zavezana tudi načelom Zavarovalnega kodeksa, ki je dostopen na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja (<http://www.zav-zdruzenje.si>).

Zavarovalnico kot družbo v Skupini Triglav zavezuje tudi Kodeks Skupine Triglav, ki je objavljen na spletni strani <http://www.triglav.eu> in predstavlja temeljne vrednote in načela poslovanja za zakonito in etično doseganje poslovnih ciljev, strateških usmeritev in konkurenčnih prednosti ob spoštovanju načel in standardov poštenega ter transparentnega poslovanja.

5.3 POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Zavarovalnica v letu 2016 ni izvajala politike raznolikosti.

5.4 ORGANI UPRAVLJANJA

5.4.1 SKUPŠČINA DELNIČARJEV

Delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe na skupščini delničarjev. Sklicana je najmanj enkrat letno, praviloma v mesecu juliju, v drugih z zakonom in Statutom določenih primerih ter kadar je to v interesu družbe. Sklic se opravi s priporočenim pismom delničarju. Pristojnosti in delovanje skupščine opredeljujeta Zakon o gospodarskih družbah in Statut družbe. Statut ne določa posebnih pravil, povezanih s sprejemom njegovih sprememb in dopolnitev. Delnica vsakokratnemu imetniku prinaša pravico do enega glasu na skupščini družbe, pravico do sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega za izplačilo dividend, ter v primeru stečaja oziroma likvidacije pravico do sorazmernega dela iz ostanka stečajne ali likvidacijske mase. Skupščina se lahko udeleži delničar, vpisan v delniško knjigo, ki se vodi pri KDD, kot imetnik delnic konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine. Glasovalno pravico lahko uresničuje, če najpozneje konec četrtega dne pred dnevom skupščine prijavi svojo udeležbo.

V letu 2016 je bilo eno zasedanje skupščine (35. po vrsti), dne 11.7.2016, na katerem se je edini delničar, Zavarovalnica Triglav, d.d., seznanil z revidiranim letnim poročilom za poslovno leto 2015 z mnenjem nadzornega sveta, z letnim poročilom notranje revizijske službe za poslovno leto 2015 z mnenjem nadzornega sveta ter poročilom nadzornega sveta za poslovno leto 2015 in s prejemki članov organov vodenja in nadzora v letu 2015.

Ugotovljeno je bilo, da bilančni dobiček TZZ na dan 31.12.2015 znaša 951.202,48 EUR, skupščina je sprejela sklep o uporabi bilančnega dobička na način, da slednji predstavlja nerazporejeni dobiček in se prenese v naslednje leto.

Skupščina je za poslovno leto 2015 podelila razrešnico predsednici uprave mag. Meti Berk Skok, članu uprave mag. Simonu Vidmarju in članom nadzornega sveta, ki so svojo funkcijo opravljali v poslovnem letu 2015.

Za revizorja zavarovalnice za poslovna leta 2016, 2017 in 2018 je skupščina imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana.

Skupščina je sprejela tudi spremembe statuta na način, da vsebuje določbe, ki opredeljujejo vse ključne funkcije sistema upravljanja skladno z ZZavar-1.

5.4.2 UPRAVA

Uprava zavarovalnice šteje dva člana, ki v pravnem prometu skupaj zastopata in predstavljata zavarovalnico. Predsednica Uprave mag. Meta Berk Skok je pristojna za službe: Pravna služba, Notranje revidiranje, Marketing, Upravljanje s tveganji, Skladnost poslovanja, Aktuarska služba in področja: Kadrovske in splošne zadeve, Finance, računovodstvo in kontroling, Razvoj zavarovanj ter Prodaja zavarovanj. Član Uprave mag. Simon Vidmar je pristojen za področje Informacijske tehnologije in kakovost, Izvajanje zavarovanj in zastopstva, Pogodbena mreža izvajalcev ter Zavarovalni primeri. Uprava zastopa zavarovalnico brez omejitev, razen pri določitvi poslovne strategije zavarovalnice, določitvi finančnega načrta zavarovalnice, pisnih pravil sistema upravljanja, ki določajo način upravljanja tveganj, spremljanje skladnosti, sistem notranjih kontrol, notranjo revizijo, aktuarsko funkcijo in izločene posle, določitvi letnega in večletnega načrta dela notranje revizije, imenovanju in razrešitvi nosilcev ključnih funkcij, prejemkom vodje notranje revizije in drugih zadevah, določenih z zakoni, statutom, poslovníkom o delu Nadzornega sveta in posameznimi sklepi Nadzornega sveta zavarovalnice.

Predsednica uprave mag. Meta Berk Skok je članica nadzornih svetov družb Nama, Trgovsko podjetje d. d., Ljubljana, in Triglav Skladi, d.o.o., Ljubljana.

5.4.3 NADZORNI SVET

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov zavarovalnice v skladu z določili Statuta TZZ in na podlagi določb Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu ter Poslovníka o delu nadzornega sveta, pri čemer so njegove pglavitne pristojnosti naslednje:

- daje soglasje upravi k poslovni strategiji zavarovalnice;
- daje soglasje upravi k finančnemu načrtu zavarovalnice;
- daje soglasje upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja, ki določajo način upravljanja tveganj, spremljanje skladnosti, sistem notranjih kontrol, notranjo revizijo, aktuarsko funkcijo in izločene posle;
- daje soglasje upravi k letnemu in večletnemu načrtu dela notranje revizije;
- spremlja in nadzoruje vodenje in poslovanje zavarovalnice ter v primeru ugotovljenih pomanjkljivosti ali nepravilnosti naloži upravi, da predlaga ukrepe za njihovo odpravo;
- potrjuje letno poročilo in obravnava finančna ter druga pomembna poročila, obravnava letno poročilo nosilca aktuarske funkcije, poročilo notranje revizije, revizijsko poročilo in poročilo o poslovanju s povezanimi družbami ter o tem poroča skupščini;
- preverja predlog uprave za uporabo bilančnega dobička in odobrava izplačilo vmesnih dividend;
- obravnava ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor, davčne inšpekcije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora nad zavarovalnico;
- obvešča Agencijo za zavarovalni nadzor o prenehanju funkcije predsedniku in članom uprave;
- obravnava poročila nosilcev ključnih funkcij in predlaga upravi, da sprejme ukrepe za odpravo nepravilnosti ter o tem pripravi pisno poročilo/mnenje za skupščino;
- imenuje in odpokliče predsednika in člane uprave;
- odloča o merilih za določitev prejemkov predsednika in članov uprave;
- imenuje predsednika in člane svojih komisij;
- odloča o plačilih zunanjih članov svojih komisij;
- daje soglasje k imenovanju in razrešitvi nosilcev ključnih funkcij;
- daje soglasje k prejemkom vodje notranje revizije;
- sprejema poslovnik o delu nadzornega sveta in poslovnik o delu komisij nadzornega sveta;
- pripravlja predloge za skupščino, ki so v njegovi pristojnosti in izvršuje naloge, ki mu jih je določila skupščina.

Nadzorni svet poleg k z zakonom določenim zadevam daje svoje predhodno soglasje k odločitvam uprave zavarovalnice v naslednjih zadevah:

- pridobivanje in razpolaganje s poslovnimi deleži ali delnicami drugih gospodarskih družb, ki niso predmet potrjene Izjave o naložbeni politiki premoženja Triglav, zdravstvene zavarovalnice, d.d.;
- odločanje o drugih finančnih naložbah (razen naložb, ki so predmet potrjene Izjave o naložbeni politiki premoženja Triglav, zdravstvene zavarovalnice, d.d.), vključno z dajanjem posojil in njihovo obnovo, izdajo dolžniških vrednostnih papirjev in zadolževanje pri tujih in domačih bankah ter drugih pravnih osebah;
- pridobivanje in razpolaganje z nepremičninami ter investicije v nepremičnine;
- dajanje zavarovanj in drugo obremenjevanje premoženja družbe v korist družbe in/ali tretjih oseb;
- sklepanje drugih pogodb, pri katerih vrednost enkratnega posla presega 100.000 EUR ali več zaporednih poslov z isto pogodbeno stranko v enem letu presega 100.000 EUR;
- povečanje števila zaposlenih izven potrjenega letnega načrta;
- podelitev prokure;
- ustanavljanje in zapiranje podružnic.

Nadzorni svet lahko določi druge vrste poslov, za katere je potrebno pridobiti soglasje nadzornega sveta.

Nadzorni svet mora biti skladno z zakonom sklican najmanj enkrat v četrtletju, po potrebi pa tudi pogostejše.

Tričlanski nadzorni svet zavarovalnice so v letu 2016 sestavljali naslednji člani :

- Tadej Čoroli, Zavarovalnica Triglav, d.d., (predsednik),
- Blaž Jakič, Triglav INT, holdinška družba, d.d., (namestnik predsednika) in
- Tomaž Krevatin, predstavnik zaposlenih (član Nadzornega sveta).

Predsednik nadzornega sveta Tadej Čoroli je član uprave Zavarovalnice Triglav, d.d., član upravnega odbora Triglav INT, d.d., in član nadzornega sveta Skupne pokojninske družbe, d.d.

Član nadzornega sveta Blaž Jakič je član izvršnega odbora Triglav osiguranje a.d. Beograd, Republika Srbija in član upravnega odbora Triglav osiguranje a.d. Banja Luka, Bosna in Hercegovina.

5.4.4 REVIZIJSKA KOMISIJA

Revizijska komisija Nadzornega sveta ima skladno s predpisi in Poslovnikom o delu Revizijske komisije Nadzornega sveta Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., ki ga sprejema Nadzorni svet, naslednje naloge in pristojnosti:

- spremljanje postopka računovodskega poročanja;
- spremljanje učinkovitosti notranje kontrole v družbi, notranje revizije, če obstaja, in sistemov za obvladovanje tveganja, spremljanje obvezne revizije letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov,
- pregledovanje in spremljanje neodvisnosti revizorja za letno poročilo družbe, zlasti zagotavljanja dodatnih nerezvizijskih storitev;
- predlaganje Nadzornemu svetu imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe;
- nadzorovanje neoporečnosti finančnih informacij, ki jih daje družba;
- ocenjevanje sestavljanja letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za Nadzorni svet;
- sodelovanje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja;
- sodelovanje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo;

- opravljanje drugih nalog, določenih s statutom ali sklepom Nadzornega sveta; in
- sodelovanje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, še zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z revizijo.

Revizijsko komisijo Nadzornega sveta zavarovalnice so v letu 2016 sestavljali naslednji člani:

- Blaž Jakič (predsednik),
- Tadej Čoroli (namestnik predsednika) in
- dr. Maja Zaman Groff (članica).

5.5 ZUNANJA IN NOTRANJA REVIZIJA

Skupščina delničarjev je 13.7.2015 imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., za revizorja zavarovalnice za poslovno leto 2016.

Notranja revizija je posebna oblika izvajanja notranjega nadziranja delovanja in poslovanja zavarovalnice, ki je zasnovana za dodajanje vrednosti in izboljševanje delovanja zavarovalnice. Funkcija notranjega revidiranja je opredeljena kot neodvisno in nepristransko dajanje zagotovil oziroma izvajanja storitev notranjih revizij in storitev svetovanja, vključujoč vodenje in organiziranje notranjega revidiranja. Služba je v letu 2016 izvajala notranje revidiranje na podlagi načrtovanja, ki je obsegal pripravo Notranjerevizijske ocene tveganj, Strateškega načrta notranjega revidiranja in Letnega načrta dela. Z obdobjimi poročili je služba sprotno in podrobno informirala organe zavarovalnice, to so upravo, revizijsko komisijo in nadzorni svet. Redno poročanje je vključevalo vse bistvene informacije o izvajanju notranjega revidiranja, področjih pregledov, ocenah in ugotovitvah ter je zagotavljalo spremljanje uresničevanja priporočil. Poročanje je vključevalo tudi vse informacije o delovanju službe in uresničevanju načrtov, zagotavljanju kakovosti in drugih pomembnih aktivnostih. Služba ima potrjeno zunanjo presojo skladnosti delovanja s strokovnim okvirom in je vpisana v register odličnosti pri Slovenskem inštitutu za revizijo.

5.6 GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA S TVEGANJI V DRUŽBI

Zavarovalnica pri določanju strategije, poslovne politike in pri sprotnem poslovanju namenja stalno skrb odkrivanju, strukturiranju in oceni tveganj, vzpostavitvi ukrepov in metod za obvladovanje tveganj ter njihovemu merjenju in nadzoru skladno z zahtevami Solventnosti II, ki so bile v zakonodajo prenesene v letu 2016. Pri tem upravlja s tveganji predvsem glede na pomembnost posamezne izpostavljenosti z vidika uresničevanja poslovne strategije in nenehne skrbi za nemoteno delovanje.

Zavarovalnica vzpostavlja in zagotavlja delovanje celovitega sistema upravljanja s tveganji na naslednjih osnovnih gradnikih:

- poznavanje in razumevanje prevzetih tveganj,
- vključenost upravljanja tveganj v celovito organizacijsko kulturo in strukturo,
- opredelitev limitov in sistema spremljanja izpostavljenosti tveganjem in ukrepanja,
- merjenje in poročanje tveganj,
- notranji akti s področja upravljanja s tveganji.

V poslovanje zavarovalnice je implementirano sistemsko reševanje notranjega nadzora v različnih oblikah. Sistem notranjih kontrol je vzpostavljen na vseh ravneh delovanja in na vseh poslovnih področjih, ki se ga sprotno spremlja in posodablja. Temeljna ureditev sistema je vzpostavljena s Politiko notranjih kontrol. Ta se nanaša na temeljne mehanizme notranjega nadzora z namenom doseganja poslovnih ciljev tako, da vključuje notranje-kontrolno okolje.

Več o upravljanju s tveganji in sistemu notranjih kontrol je navedeno v poglavju 13.

5.7 NAVEDBA PODATKOV V SKLADU S 6. ODSTAVKOM 70. ČLENA ZGD-1

Osnovni kapital zavarovalnice je delniški kapital, ki je razdeljen na 618.801 kosovno delnico, ki se glasijo na ime. Delnice so navadne in dajejo njihovim imetnikom: pravico do udeležbe pri upravljanju zavarovalnice, pravico do dela dobička in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju zavarovalnice. Vsaka delnica daje en glas. Imetnik vseh delnic je Zavarovalnica Triglav, d.d., Miklošičeva 19, 1000 Ljubljana. Skupščine se lahko udeleži delničar, vpisan v delniško knjigo, ki se vodi pri KDD, kot imetnik delnic konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine. Glasovalno pravico lahko uresničuje, če najpozneje konec četrtega dne pred dnevom skupščine prijavi svojo udeležbo.

Uprava družbe ima najmanj dva in največ štiri člane, od katerih je en predsednik uprave. Število članov uprave ter področja, ki so v pristojnosti posameznega člana uprave, določi nadzorni svet z Aktom o upravi. Člane uprave imenuje nadzorni svet za dobo pet let z neomejeno možnostjo ponovnega imenovanja. Nadzorni svet lahko odpokliče člana uprave ali predsednika, če ugotovi, da so podani zakonski razlogi za odpoklic.

Zavarovalnica ima Nadzorni svet, ki ga sestavljajo trije člani, od katerih je en član predstavnik delavcev. Člani Nadzornega sveta so izvoljeni za dobo največ štirih let in so lahko vnovič izvoljeni.

Člane nadzornega sveta – predstavnike delničarjev izvoli skupščina, predstavnika delavcev pa Svet delavcev zavarovalnice. Člana nadzornega sveta pred potekom mandata razreši skupščina s tričetrtinsko večino oddanih glasov. Njihovo imenovanje in odpoklic potekata skladno z veljavno zakonodajo in akti družbe. Predsednika in namestnika izvolijo med predstavniki delničarjev. Nadzorniki imajo štiriletni mandat in so lahko ponovno izvoljeni brez omejitev.

Član uprave in član nadzornega sveta je lahko le oseba, ki poleg pogojev, določenih z Zakonom o gospodarskih družbah in Zakonom o zavarovalništvu izpolnjuje tudi kriterije, ki jih določa Politika o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov uprave in nadzornega sveta Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. Slednja natančno določa kriterije, ki jih morajo glede usposobljenosti in primernosti izpolnjevati člani uprave in nadzornega sveta kot posamezniki, prav tako je natančno definiran postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti članov obeh organov, ki se mora izpeljati pred imenovanjem, obdobjno, izredno ali po imenovanju posameznega člana. Navedena politika prav tako ureja kriterije in postopke ocenjevanja usposobljenosti in primernosti uprave in nadzornega sveta kot kolektivnih organov.

Spremembe in dopolnitve statuta zavarovalnice sprejema skupščina, veljajo pa z vpisom v sodni register. Nadzorni svet je pooblaščen za spremembe statuta, če spremembe zadevajo le uskladitev besedila z veljavno sprejetimi odločitvami.

Uprava zavarovalnice nima pooblastila skupščine za izdajo ali nakup lastnih delnic.

6 DELNICA IN DELNIČARJI TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE

6.1 KAPITAL

Družba ima osnovni kapital v višini 25.822.144 EUR in izdano 618.801 delnico. V tabeli so prikazane knjigovodske vrednosti delnice v posameznih letih in čisti dobiček na delnico.

OSNOVNI PODATKI O DELNICI

(v EUR)

POSTAVKE	31.12.2016	31.12.2015
Število delnic	618.801	618.801
Knjigovodska vrednost delnice	47,82	45,15
Čisti dobiček na delnico	1,98	5,05
Dividenda na delnico	-	-

6.2 LASTNIŠKA STRUKTURA

Edini, 100-odstotni lastnik zavarovalnice je Zavarovalnica Triglav, d.d.

7 POSLOVANJE TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE

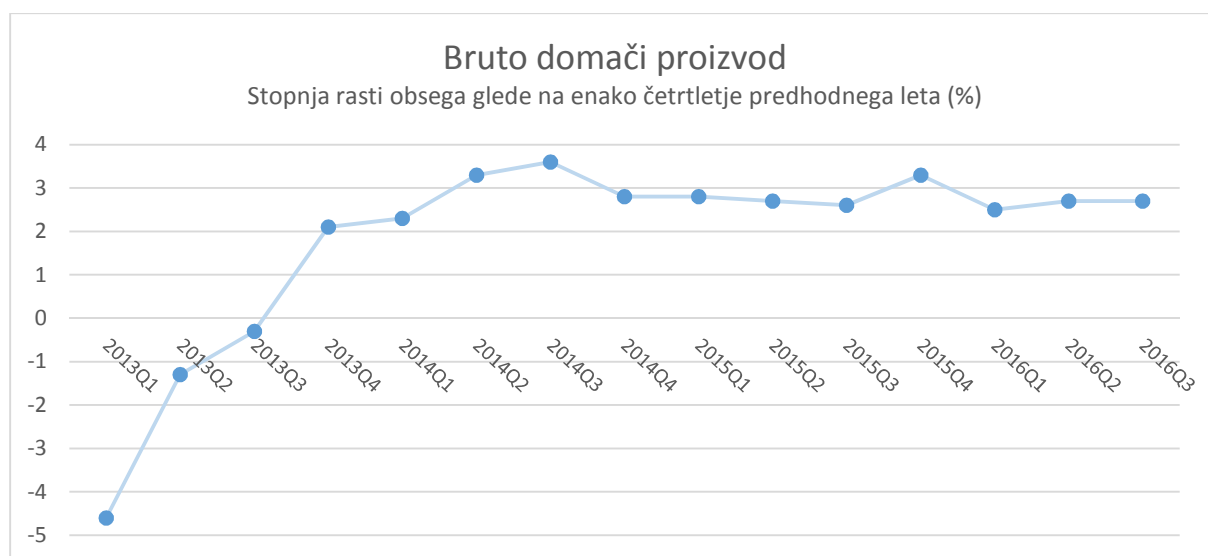
7.1 SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI¹

Tudi v letu 2016 se nadaljujejo pozitivni trendi gospodarske rasti. **BDP** je tudi v tretjem četrtnetju 2016 pozitiven in je bil, z izločenimi vplivi sezone in koledarja, za 1,0 % višji glede na predhodno četrtnetje. V primerjavi z istim obdobjem predhodnega leta se je povečal za 2,6 %. Pozitiven vpliv na rast BDP sta imela tako domača potrošnja, ki se je zvišala za 2,6 %, kot tudi saldo izvoza, ki je k rasti BDP prispeval 1,1 odstotne točke.

H gospodarski rasti so v tretjem četrtnetju 2016 največ prispevale predelovalne dejavnosti, in sicer 1,3 odstotne točke. Dodana vrednost se je v predelovalnih dejavnostih povečala za 6,5 %. Najizraziteje se je povečala v dejavnosti gostinstvo, in sicer za 11,0 %. Skupna dodana vrednost slovenskega gospodarstva se je zvišala za 2,5 %.

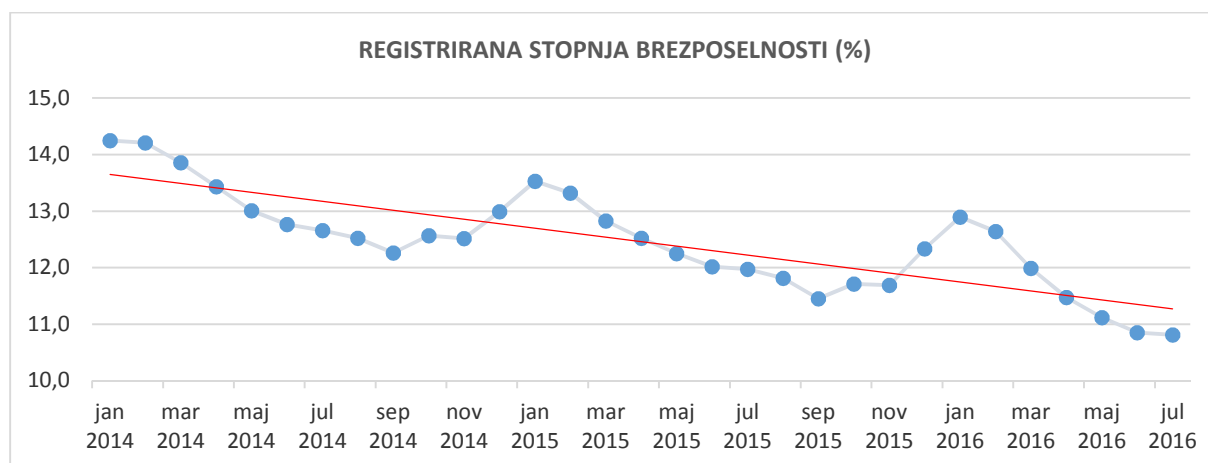
Skupno domače trošenje se je zvišalo za 2,6 %; končna potrošnja se je zvišala za 2,5 %, bruto investicije pa so se zmanjšale za 0,4. Bruto investicije v osnovna sredstva so se zmanjšale za 3,6 %. Podobno kot v prejšnjih četrtnetjih tega leta so na bruto investicije v osnovna sredstva tudi v tem četrtnetju negativno vplivale investicije v zgradbe in objekte (zmanjšale so se za 12,4 %). Investicije v opremo in stroje so se povečale za 6,6 % in tako ublažile padec bruto investicij v osnovna sredstva, vendar v manjšem obsegu kot v prejšnjem četrtnetju (takrat so se investicije v stroje in opremo povečale za 14,2 %).

¹ Povzeto iz analiz in poročil UMAR-ja, Statističnega urada RS, Banke Slovenije in Ljubljanske borze



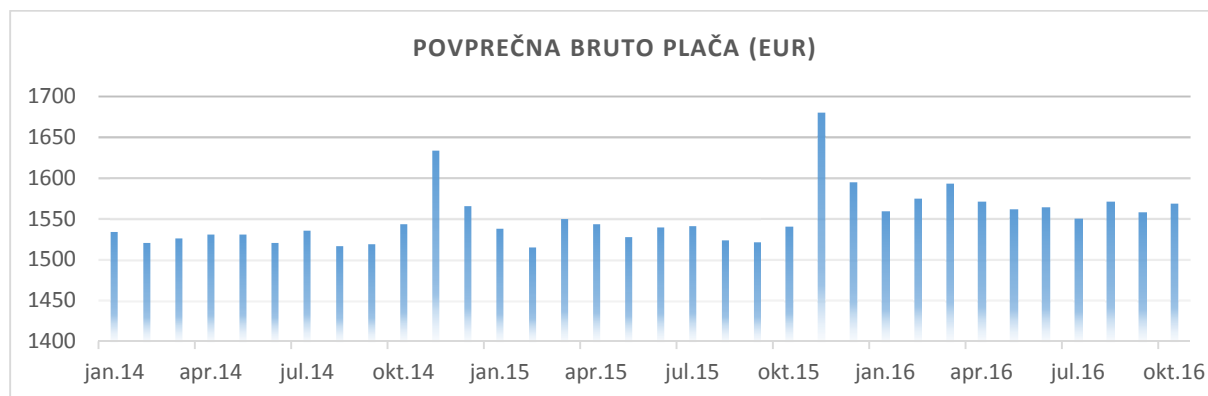
V obdobju januar-oktober 2016 se je v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta nadaljevala tako rast **izvoza**, in sicer je ta znašala 3,6 %, kot rast **uvoza** (2,4 %). **Presežek** v blagovni menjavi s tujino je v tem obdobju znašal 888,5 milijona EUR, pokritost uvoza z izvozom pa je bila 104,5-odstotna. Sta pa bila oktobra 2016 tako izvoz kot uvoz nižja od lanskoletnega, in sicer se je izvoz zmanjšal za 0,7 %, uvoz pa za 0,5 %.

Še vedno se nadaljuje sorazmerno pozitiven trend rasti **delovno aktivnih** oziroma zmanjševanje **števila brezposelnih**. Potem ko se je v decembru 2015 in januarju 2016 trend po skoraj enoletnem zmanjševanju števila brezposelnih obrnil navzgor, se je v februarju in marcu krivulja zopet obrnila navzdol. Število delovno aktivnih se je v mesecu septembru 2016 povzpelo na 824 tisoč in je bilo v primerjavi z istim obdobjem lanskega leta 1,8 % višje, medtem ko je število brezposelnih junija 2016 prvič po septembru 2010 zopet padlo pod 100 tisoč. Septembra 2016 je tako bilo 9,2 % ali več kot 9.000 manj brezposelnih kot septembra 2015. **Stopnja registrirane brezposelnosti** je znašala 10,3 %. **Stopnja anketne brezposelnosti** je v tretjem četrtnju 2016 znašala 7,3 % in se je v primerjavi s prejšnjim četrtnjem znižala za 0,5 odstotne točke.



Povprečna bruto plača je oktobra 2016 znašala 1.568 EUR, **povprečna neto plača** pa 1.020 EUR in sta se v primerjavi s predhodnim mesecem zvišali za 0,6 oziroma za 0,5 %. V primerjavi z istim obdobjem preteklega leta sta tako povprečna bruto plača kot povprečna neto plača višji, in sicer bruto plača za 1,5 %, neto plača pa za 1,3 %. Tudi devetmesečni prejemki so v primerjavi z istim obdobjem preteklega

leta višji, in sicer je bila povprečna bruto plača višja za 1,8 % in je znašala 1.567 EUR, povprečna neto plača pa je bila višja za 1,6 % in je znašala 1.020 EUR.



V letu 2016 smo imeli na letni ravni 0,5-odstotno inflacijo, povprečna letna inflacija pa je bila negativna, -0,1-odstotna. **Cene življenjskih potrebščin** so se v decembru 2016 glede na predhodni mesec zmanjšale za 0,5 %.

Storitve so se v enem letu podražile, in sicer za 1,6 %. Cene blaga pa so v primerjavi z decembrom 2015 v povprečju ostale nespremenjene. Poltrajno blago se je pocenilo za 2,2 %, trajno blago se je pocenilo za 1,8 %, blago dnevne porabe pa se je podražilo za 0,9 %.

V letu 2016 so k letni inflaciji največ, 0,3 odstotne točke, prispevale višje cene hrane (najizraziteje se je podražila zelenjava, in sicer za 8,7 %), po 0,1 odstotne točke so prispevale še višje cene telefonskih in internetnih storitev (te so bile dražje za 3,2 %), pogonska goriva (dražja so bila za 1,8 %) ter izdelki in storitve iz skupine raznovrstno blago in storitve (ti so bili dražji za 1,6 %).

Na drugi strani so v letu 2016 letno rast cen zniževale nižje cene v skupinah oblačila in osebni avtomobili (vsaka po 0,2 odstotne točke), in daljinska energija (po 0,1 odstotne točke). V enem letu so se oblačila pocenila za 4,1 %, osebni avtomobili za 3,4 % in daljinska energija za 8,4 %.

Medletno krčenje **obsega kreditov** domačim nebančnim sektorjem se je oktobra 2016 v primerjavi s preteklimi meseci nekoliko upočasnilo. To je predvsem posledica manjšega razdolževanja podjetij in nadenarnih finančnih institucij, ki pa je še vedno razmeroma visoko. Razlogi za to so po naši oceni v zadržanosti bank pri kreditiranju in tudi manjšem povpraševanju podjetij po posojilih bank na domačem trgu zaradi trenutno zadostnih lastnih in ugodnejših drugih virov financiranja. Obrestne mere za podjetja so v slovenskem bančnem sistemu še vedno precej nad povprečjem EMU, razlike pa se z daljšo ročnostjo in večanjem obsega posojil povečujejo. Banke v večji meri kot podjetja financirajo gospodinjstva, ki so zaradi nizke zadolženosti in ugodnih gibanj na trgu dela manj tvegani komitent. Obrestne mere za posojila gospodinjstvom ne odstopajo izrazito od povprečja EMU oziroma so pri potrošniških kreditih že nižje.

Struktura bančnih virov financiranja se spreminja v prid vlog nebančnih sektorjev. Te so se sicer oktobra 2016 na medletni ravni znižale, kar pa je posledica visoke osnove in odlivov vlog države in v manjši meri tudi nadenarnih finančnih institucij, vloge gospodinjstev in podjetij pa še naprej naraščajo. Krepijo se predvsem vloge čez noč, kar slabša ročnostno strukturo virov financiranja.

Na **ljubljski borzi** so tečaji delnic, ki sestavljajo borzni indeks SBITOP, leto končali 3,1 % višje od vrednosti z začetka leta, k čemer sta največ prispevali rasti delnic Gorenja in Petrola.

7.2 ZDRAVSTVENI SISTEM V SLOVENIJI IN VPLIV NA POSLOVANJE ZAVAROVALNICE

Slovenija se glede na ugotovitve OECD in Evropske komisije pri večini kazalnikov zdravja, zdravstvenega varstva in kakovosti zdravstvene oskrbe v letu 2016 nahaja v povprečju OECD (vir: Health at a Glance 2016 – Europe). Pričakovano trajanje življenja ob rojstvu je preseglo 80 let in presega EU-28 povprečje, beležimo najnižjo umrljivost novorojenčkov, med glavnimi vzroki za umrljivost državljanov pa izstopa rak. Življenjski slog je v bližini povprečja EU-28, beležimo pa višji delež prekomerno hranjenih (19 %). Število obiskov pri zdravniku je 6,6 obiska na prebivalca letno, kar je blizu povprečja EU. Ne glede na doseganje evropskega povprečja slovenski sistem zdravstvenega varstva potrebuje korenito vsebinsko in sistemsko reformo, če želi postati dolgoročno vzdržen. V nadaljevanju so nanizane nekatere pomembnejše zakonodajne in sistemske pobude, s katerimi je načrtane cilje v minulem letu zasledovala ministrica za zdravje, ki je oktobra uspešno prestala interpelacijo in v decembru zaustavila zdravniško stavko s podpisom sporazuma s FIDES-om.

Analizo slovenskega zdravstvenega sistema, ki so jo v pričetku leta 2016 predstavili strokovnjaki Svetovne zdravstvene organizacije in Observatorija za spremljanje zdravstvenih sistemov in politik, je Ministrstvo za zdravje upoštevalo pri pripravi **Resolucije o nacionalnem planu zdravstvenega varstva 2016-2025 - "Skupaj za družbo zdravja"**. Državni zbor jo je konec marca 2016 potrdil in s tem postavil podlago za pripravo ustreznih predpisov s področja zdravstvenega zavarovanja in zdravstvene dejavnosti z vizijo kakovostnega in vsem dostopnega javnega zdravstva. Vloga zavarovalnic, ki ponujajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, je bila v Analizi predstavljena pozitivno, saj zagotavlja stabilen in proticiklični vir financiranja javnega zdravstva, v katerega je vključeno preko 83 % celotne populacije.

Spremembe **Zakona o omejevanju uporabe tobaknih in povezanih izdelkov**, s katerim bo v naš pravni red prenesena nova tobačna direktiva, so bile javno prvič predstavljene v februarju 2016, predlog zakona pa je objavljen v januarju 2017. Vsako leto po ocenah študije Evropske komisije zaradi posledic kajenja izgubimo 5 % BDP oziroma 1,8 milijarde EUR. 3.600 prebivalcev Slovenije umre na leto zaradi posledic kajenja. Zaradi velike škode, ki jo za zdravje ljudi predstavlja raba tobaka, predlog uvaja tudi ukrepe, ki jih Sloveniji nalaga Okvirna konvencija Svetovne zdravstvene organizacije za nadzor nad tobakom in katerih posledica bo zmanjšanje dostopnosti tobaknih izdelkov, popolna prepoved oglaševanja in ukrepi za zaščito pred izpostavljenostjo tobačnemu dimu.

V marcu 2016 predstavljeni predlog **Zakona o lekarniški dejavnosti** je bil na vladi potrjen julija, decembra 2016 pa sprejet v Državnem zboru. Med glavnimi novostmi uresničuje zavezo k zagotavljanju neprekinjene oskrbe pacienta z zdravili in farmacevtskimi storitvami pri prehajanju med različnimi nivoji zdravstvenega varstva, uvaja tudi klinično farmacijo kot specialistično farmacevtsko dejavnost, katere cilj je skrbeti za varnost pacienta in učinkovito predpisovanje zdravil. Dodatno ureja pogoje za izvajanje lekarniške dejavnosti, organiziranost, pogoje in postopke za podeljevanje in izvajanje koncesij za opravljanje lekarniške dejavnosti, farmacevtske strokovne delavce, njihova strokovna združenja in nadzor. Mrežo lekarn določa na primarni ravni, pri čemer poleg geografskega kriterija uvaja še demografski kriterij. Spreminja financiranje in določa, da se presežek, ki ga ustvari javni lekarniški zavod, nameni izključno za izvajanje in razvoj lekarniške dejavnosti.

Ker je **krajšanje čakalnih dob** ena od prioritet sedanje vlade, se je v ta namen porabilo dodatnih 7,9 milijona EUR za izbrane posege. Financirani so bili vsi prvi pregledi pri specialistu in osnovna diagnostika, opravljenih naj bi bilo 1700 koronografij, 500 operacij hrbtenice, 200 operacij rame, 600 artroplastik kolena, številni posegi in operacije na perifernem žilju ter 400 operacij dimeljske kile pri odraslih. Na poslovanje zavarovalnice, ki z dodatnimi zdravstvenimi zavarovanji Specialisti, Specialisti+ ter Celovita zdravstvena obravnava omogoča zavarovancem, da zdravstveno storitev pri zdravniku specialistu prejmejo v največ treh tednih, navedena dodatna financiranja niso imela vpliva.

Konec novembra 2016 so bila predstavljena okvirna izhodišča za novelo **Zakona o pacientovih pravicah** in novega pravilnika o najdaljših dopustnih čakalnih dobah za posamezne zdravstvene storitve in o načinu vodenja čakalnih seznamov, konec decembra 2016 pa okvirna izhodišča za **Zakon o kakovosti in varnosti v zdravstvu**. Zakonodajne rešitve predvidevajo, da se vzpostavi celovit sistem spremljanja in nenehnega izboljševanja kakovosti in varnosti v zdravstvu, paciente pa postavi v središče zdravstvene obravnave. Med ključnimi cilji zakona so navedeni povečanje uspešnosti delovanja izvajalcev zdravstvene dejavnosti in zdravstva kot sistema; objektivizacija zdravstvene obravnave z merjenjem izidov zdravljenja za vse na enak način ter obveščanje splošne in strokovne javnosti o ravni kakovosti zdravstvene oskrbe s ciljem informiranja vseh državljanov.

V usklajevanju ostaja **novela zakona o zdravstveni dejavnosti**, ki naj bi postavil novo ločnico med javnim in zasebnim zdravstvom. Nov predlog se pričakuje v sredini februarja 2017.

Z namenom stabilizacije delovanja zdravstvenega sistema je bil v pričetku leta 2017 predstavljen tudi predlog **Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju** (ZZVZZ-1), ki ga je Ministrstvo za zdravje pripravljalo brez sodelovanja ključnih deležnikov in ga v javno obravnavo predložilo 1.2.2017. Cilj ZZVZZ-1 je zagotoviti dolgoročno več sredstev za zdravstvo, košarice pravic pa naj ne bi krčil. Iz samega besedila predloga ocene o tem ni mogoče podati, saj so pravice predstavljene nekonsistentno in nesorazmerno. Ker ukinja sistem doplačila pravic iz košarice obveznega zdravstvenega zavarovanja, s tem ukinja tudi dopolnilno zdravstveno zavarovanje, pri čemer njegovih prednosti glede na izsledke zgoraj navedene Analize ne nadomešča. Namesto doplačil uvaja nadomestno obdavčitev s tako imenovano obvezno zdravstveno dajatvijo, ki bo progresivna. Vpeljuje tudi ločevanje standardne in nadstandardne zdravstvene storitve, za katero naj bi imeli zavarovanci možnost skleniti dodatno zdravstveno zavarovanje. Zavod za zdravstveno zavarovanje Slovenije bo po novem imel vlogo aktivnega kupca, s tem pa tudi odgovornost za postavitve minimalnega standarda kakovosti, zahtevanega pri plačilu zdravstvenih storitev. Ker predlog besedila ZZVZZ-1 pomembno vpliva na poslovanje zavarovalnice, si bo v postopku javne razprave prizadevala doseči strokovni dialog in bo svoja stališča o predlaganih vsebinah reforme tudi ustrezno komunicirala.

V Sloveniji redno pomoč in nego potrebuje približno 60.000 ljudi. Bistveni del »dolgotrajne« oskrbe predstavljajo stroški zdravstvenih storitev, zato bi moral biti z vidika systemske celovitosti predlog **Zakona o dolgotrajni oskrbi in zavarovanju za dolgotrajno oskrbo** dan v obravnavo hkrati z zakonom o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju, saj oba skupaj predstavljata enega od odgovorov na izzive demografskih sprememb, ki jim bomo priča v prihodnjih desetletjih, če bomo želeli ostati družba zdravja. Navedeni osnutek pripravljata Ministrstvo za delo, družino in socialne zadeve ter Ministrstvo za zdravje in bo po njuni oceni treba na letni ravni zagotoviti dodatnih 90 do 110 milijonov evrov javnih sredstev. Predvidoma naj bi bil dan v javno razpravo še v začetku 2017.

7.3 ZAVAROVALNIŠKI TRG V LETU 2016²

Skoraj celotni obseg zbrane premije TZZ je iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. TZZ je v dvanajstih mesecih 2016 na zavarovalniškem trgu dosegla naslednje:

- zbrala je 5,7 % celotne zavarovalne premije v Sloveniji, kar predstavlja 7,9 % premije premoženjskih zavarovanj;
- v primerjavi z Zavarovalnico Triglav znaša premija, ki jo je zbrala TZZ, 19,4 % od skupne ustvarjene premije ZT, od premoženjskih zavarovanj pa 27,2 %;
- na trgu zdravstvenih zavarovanj se je tržni delež TZZ v primerjavi z lanskim letom povečal za 0,9 odstotne točke na 23,4 %.

² Povzeto iz poročil Slovenskega zavarovalnega združenja

V tem obdobju so zavarovalnice v Sloveniji zbrale 2.004 mio EUR premije, kar je za 28,8 mio EUR več kot v enakem obdobju lanskega leta.

ZBRANA OBRAČUNANA KOSMATA ZAVAROVALNA PREMIJA				(V EUR)
	2016	2015	Sprememba	
	1	2	3 = 1 - 2	4 = 1 : 2
Premoženjska zavarovanja	1.457.359.679	1.409.435.410	47.924.268	3,4 %
v tem Zdravstvena zavarovanja	489.604.595	483.036.575	6.568.020	1,4 %
Življenjska zavarovanja	546.827.900	565.922.836	- 19.094.937	- 3,4 %
Skupaj	2.004.187.578	1.975.358.247	28.829.331	1,5 %

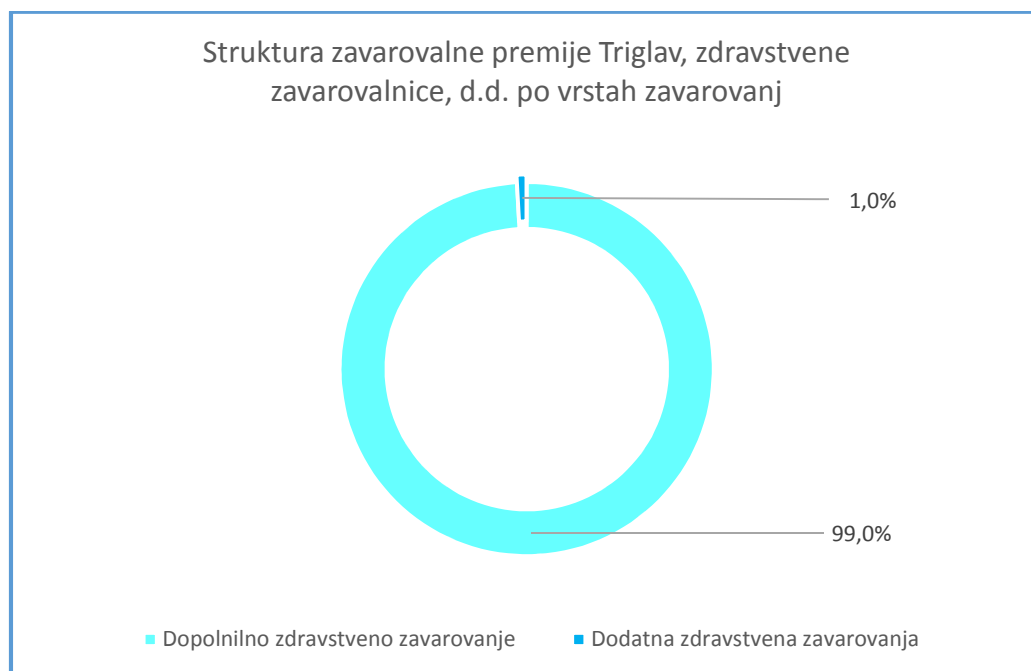
Premoženjska zavarovanja imajo 72,7-odstotni, življenjska pa 27,3-odstotni tržni delež. Premija zdravstvenih zavarovanj je prispevala 24,4-odstotni delež vse zbrane premije oziroma 33,6 % premije premoženjskih zavarovanj.

Zbrana zdravstvena zavarovalna premija znaša 489,6 mio EUR, kar je za 6,6 mio EUR več kot pred letom dni (povečanje za 1,4 %). Pretežno gre za premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

Med ponudniki zdravstvenih zavarovanj je osem zavarovalnic in prve tri zberejo 99,4 % vse premije. Kljub temu da se je premija ostalih ponudnikov zdravstvenih zavarovanj na trgu v primerjavi z dvanajstmesečjem lanskega leta povečala za 73,7 %, je njihov delež na trgu še vedno sorazmerno zanemarljiv (0,6 %).

7.4 OBRAČUNANA KOSMATA ZAVAROVALNA IN SOZAVAROVALNA PREMIJA

Zavarovalnica je v letu 2016 ustvarila 114,8 mio EUR obračunane kosmate zavarovalne premije (v nadaljevanju OKZP), kar je 5,4 % več kot v preteklem letu. Od tega znaša OKZP dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja 113,6 mio EUR; ta je v letu 2016 zrasla za 5,2 %.



Ob tem je TZZ prvič ustvarila tudi sozavarovalno premijo v višini 245 tisoč EUR.

7.5 KOSMATI ZNESKI ŠKOD

Zavarovalnica je v letu 2016 obračunala 94,2 mio EUR kosmatih zneskov škod, kar je 9,1 % več kot v predhodnem letu. Razlogi za takšno rast so predvsem povečanje števila zavarovancev, spremenjena starostna struktura zavarovancev (ta se vse bolj približuje slovenskemu povprečju, kar pomeni večje povprečne izdatke za škode, se pa na drugi strani zato zmanjšujejo odhodki iz naslova izravnalne sheme) ter medicinska inflacija.

7.6 KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI

V dvanajstih mesecih leta 2016 je družba ustvarila 13,8 mio EUR stroškov, kar je 5,9 % več kot v istem obdobju lanskega leta.

OBRATOVALNI STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH			v EUR
	Re2016	Re2015	Indeks Re16/Re15
Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	4.298.448	4.494.496	95,6
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	293.430	300.387	97,7
Stroški dela	4.276.965	3.555.962	120,3
<i>Plače zaposlenih</i>	3.133.303	2.649.096	118,3
<i>Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja</i>	514.154	443.625	115,9
<i>Drugi stroški dela</i>	629.508	463.241	135,9
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami	151.977	152.697	99,5
Drugi obratovalni stroški	4.790.390	4.540.791	105,5
<i>Stroški reprezentance, reklame, sejmov</i>	635.555	464.080	136,9
<i>Stroški materiala in energije</i>	253.293	231.649	109,3
<i>Stroški storitev vzdrževanja</i>	1.667.497	1.406.811	118,5
<i>Povračila stroškov v zvezi z delom</i>	144.457	122.301	118,1
<i>Stroški intelektualnih in osebnih storitev</i>	345.071	561.973	61,4
<i>Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida razen zavarovanj</i>	72.065	91.327	78,9
<i>Stroški storitev prometa in zvez</i>	593.337	556.032	106,7
<i>Stroški zavarovalnih premij</i>	17.101	34.891	49,0
<i>Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev</i>	299.535	288.444	103,8
<i>Najemnine in zakupnine</i>	167.813	155.097	108,2
<i>Stroški storitev strokovnega izobraževanja</i>	64.120	47.877	133,9
<i>Ostali stroški storitev</i>	530.545	580.310	91,4
Skupaj celotni kosmati obratovalni stroški	13.811.209	13.044.334	105,9

V primerjavi s stroški v preteklem letu so značilnejša odstopanja pri naslednjih kategorijah:

- **stroški pridobivanja zavarovanj** so 4,4 % nižji od lanskoletnih;
- **stroški dela** so v letu 2016 znašali 4,3 mio EUR, kar je 20,3 % več od tistih, ustvarjenih v letu 2015, in to predvsem na račun večjega števila zaposlenih;
- **drugi obratovalni stroški** pa so v primerjavi z lanskimi dvanajstimi meseci višji za 5,5 %. V primerjavi s predhodnim letom so stroški v večini višji predvsem iz razloga povečane realizacije in povečanja števila zaposlenih ter v zvezi s tem povečanimi stroški:
 - **stroški storitev vzdrževanja** so višji od stroškov ustvarjenih v letu 2015 za 18,5 %;
 - 36,9 % so od predhodnega leta višji **stroški reprezentance, reklame in sejmov** in
 - **stroški intelektualnih in osebnih storitev** so 38,6 % nižji od tistih, ustvarjenih v letu 2015.

Če pogledamo stroške po funkcionalnih skupinah, so se stroški v primerjavi z lanskim letom v vseh skupinah povečali. Najbolj so se povečali cenilni stroški. V naslednji tabeli pa so prikazani obratovalni stroški po funkcionalnih skupinah.

OBRATOVALNI STROŠKI PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

v EUR

	Re2016	Re2015	Indeks Re16/Re15
Stroški pridobivanja zavarovanj	5.493.273	5.485.796	100,1
Cenilni stroški	341.416	292.552	116,7
Stroški upravljanja	106.992	104.736	102,2
Drugi obratovalni stroški	7.869.529	7.161.249	109,9
Skupaj celotni kosmati obratovalni stroški	13.811.209	13.044.334	105,9

7.7 IZRAVNAVANJE NEVARNOSTI

Stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij je konec leta 2016 znašalo 12,3 mio EUR; glede na začetek leta so manjše za 494 tisoč EUR. Povečale so se čiste prenosne premije za 496 tisoč EUR, medtem ko so se ostale zavarovalno-tehnične rezervacije zmanjšale za 695 tisoč EUR in čiste škodne rezervacije za 294 tisoč EUR.

STANJE ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	Indeks Re16/Re15
Čista prenosna premija	2.457.772	1.961.997	125,3
Čiste škodne rezervacije	9.046.546	9.340.624	96,9
Ostale čiste zavarovalno - tehnične rezervacije	794.964	1.490.285	53,3
- Rezervacije za storno	436.209	961.571	45,4
- Rezervacije za neiztekle nevarnosti	358.755	528.715	67,9
Skupaj celotni kosmati obratovalni stroški	12.299.283	12.792.906	96,1

8 FINANČNI REZULTAT

Družba je v letu 2016 ustvarila pozitiven čisti poslovni izid v višini 1,2 mio EUR, kar je 60,8 % manj kot v preteklem letu. Kljub ustvarjenim višjim čistim prihodkom od zavarovalnih premij v primerjavi z lanskim letom je družba končala leto z manjšim dobičkom. Razlogi za to so deloma v višjih odhodkih za škode in spremembi drugih ZTR, predvsem pa v pol manj ustvarjenih finančnih prihodkih.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR

	Re2016	Re2015	Indeks Re16/Re15
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	114.387.480	108.851.238	105,1
<i>Obračunane kosmate zavarovalne premije</i>	114.751.090	108.905.726	105,4
<i>Obračunana premija sprejetega sozavarovanja</i>	245.474	0	0,0
<i>Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje</i>	-113.308	-73.050	155,1
<i>Sprememba prenosnih premij</i>	-367.639	16.108	-2.282,3
<i>Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del</i>	-128.137	2.454	-5.222,0
Prihodki od finančnih sredstev	1.084.435	2.081.918	52,1
Drugi zavarovalni prihodki	40.698	86.558	47,0
Drugi prihodki	72.140	43.015	167,7
Čisti odhodki za škode	100.829.613	94.820.124	106,3
<i>Obračunani kosmati zneski škod</i>	94.243.522	86.364.302	109,1
<i>Obračunani deleži pozavarovateljev in aktivnih sozavarovateljev</i>	-69.900	-62.475	111,9
<i>Sprememba kosmatih škodnih rezervacij</i>	-243.149	1.050.802	-23,1
<i>Spremembe škod. rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del</i>	-50.928	-1.675	3.040,2
<i>Odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj</i>	6.950.069	7.469.170	93,1
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	695.321	2.263	30.727,0
Obratovalni stroški	13.362.802	12.647.046	105,7
<i>Stroški pridobivanja zavarovanj</i>	5.493.273	5.485.796	100,1
<i>Drugi obratovalni stroški</i>	7.869.529	7.161.249	109,9
Odhodki od naložb	215.882	349.101	61,8
Drugi zavarovalni odhodki	402.684	259.417	155,2
Drugi odhodki	82.069	80.296	102,2
Poslovni izid pred obdavčitvijo	1.387.026	2.909.008	47,7
Davek od dohodka	163.680	-215.368	-76,0
Čisti poslovni rezultat obračunskega obdobja	1.223.345	3.124.377	39,2

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so dosegli 114,4 mio EUR, kar je 5,1 % več od prihodkov, ustvarjenih v predhodnem letu. Ti so večji od tistih, ustvarjenih v letu 2015 zaradi višje obračunane kosmate zavarovalne premije in obračunane kosmate sozavarovalne premije, medtem ko prenosne premije in obračunana premija, oddana v pozavarovanje, zmanjšujejo povečanje te postavke.

V primerjavi s preteklim letom so se povečali **čisti odhodki za škode**, ki so v primerjavi z letom 2015 višji za 6,3 %. Povečanje teh odhodkov gre predvsem na račun večje realizacije likvidiranih škod, saj so obračunani kosmati zneski škod kar 9,1 % višji od lanskoletnih. So se pa na drugi strani v letošnjem letu znižale škodne rezervacije za razliko od lanskega leta, ko so se te povečale. V letošnjem letu so nižji tudi odhodki iz naslova izravnalne sheme, in sicer za 6,9 %.

V primerjavi s preteklim letom so se v tem obdobju **obratovalni stroški** povečali za 5,7 % na 13,4 mio EUR. V primerjavi s preteklim letom so se povečali drugi obratovalni stroški, medtem ko so stroški pridobivanja zavarovanj ostali na enakem nivoju.

Kljub povečanju povprečnega stanja naložb v letu 2016 v primerjavi z lanskim letom so bili **prihodki iz naložb** v tem obdobju za polovico nižji od lanskoletnih. Razloga za tak upad prihodkov sta predvsem dva. Prvi je, da so bili ustvarjeni bistveno nižji prihodki iz naslova prodaje naložb; v lanskem letu so ti prihodki znašali 1,3 mio EUR, v letošnjem pa zgolj 347 tisoč EUR. Drugi razlog pa so spremenjene razmere na trgu depozitov in vrednostnih papirjev, ki so se še nekoliko poslabšale. Tako so se tudi prihodki iz tega naslova znižali iz 810 tisoč EUR na 737 tisoč EUR.

Drugi zavarovalni odhodki so se v primerjavi s lanskim letom povečali za 55,2 % na 403 tisoč EUR, kar je predvsem posledica večjih odhodkov iz naslova popravkov vrednosti terjatev.

9 FINANČNI POLOŽAJ

Bilančna vsota zavarovalnice je konec leta 2016 ostala na enakem nivoju kot na začetku leta in znaša 50,6 mio EUR.

BILANCA STANJA		v EUR	
	31.12.2016	31.12.2015	Indeks Re16/Re15
Neopredmetena sredstva	957.696	719.922	133,0
Opredmetena osnovna sredstva	1.430.541	1.441.300	99,3
Finančna sredstva	43.172.849	43.252.890	99,8
Finančne naložbe	43.172.849	43.252.890	99,8
<i>V posojila in depozite</i>	94.678	3.450.433	2,7
<i>Razpoložljive za prodajo</i>	43.078.170	39.802.457	108,2
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	65.090	9.264	702,6
Terjatve	4.760.890	5.104.625	93,3
<i>Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	4.077.473	3.609.052	113,0
<i>Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja</i>	36.998	33.225	111,4
<i>Odložene terjatve za davek</i>	270.553	560.675	48,3
<i>Druge terjatve</i>	375.866	901.672	41,7
Druga sredstva	18.491	41.536	44,5
Denar in denarni ustrezniki	159.514	35.037	455,3
Sredstva skupaj	50.565.070	50.604.574	99,9
<i>Zunajbilančne postavke</i>	93.990	12.866	730,5
Kapital	29.592.587	27.937.084	105,9
<i>Osnovni kapital</i>	25.822.144	25.822.144	100,0
<i>Rezerve iz dobička</i>	222.038	102.761	216,1
<i>Presežek iz prevrednotenja</i>	1.493.134	1.060.976	140,7
<i>Zadržani čisti poslovni izid</i>	951.202	0	0,0
<i>Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>	1.104.069	951.202	116,1
Podrejene obveznosti	1.500.000	1.500.000	100,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	12.364.373	12.802.170	96,6
<i>Kosmate prenosne premije</i>	2.463.639	1.967.811	125,2
<i>Kosmate škodne rezervacije</i>	8.885.606	9.035.943	98,3
<i>Škodne rezervacije za cenilne stroške</i>	220.163	308.131	71,5
<i>Ostale zavarovalno - tehnične rezervacije</i>	794.964	1.490.285	53,3
Ostale rezervacije	735.239	634.473	115,9
Neto odložene obveznosti za davek	0	0	0,0
Druge finančne obveznosti	99.125	98.854	100,3
Obveznosti iz poslovanja	2.416.733	3.930.081	61,5
<i>Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	2.386.126	3.908.663	61,0
<i>Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja</i>	30.606	21.418	142,9
Ostale obveznosti	3.857.013	3.701.912	104,2
Skupaj kapital in obveznosti	50.565.070	50.604.574	99,9
<i>Zunajbilančne postavke</i>	93.990	12.866	730,5

Celotna vrednost **kapitala** je konec decembra 2016 znašala 29,6 mio EUR, kar je v primerjavi s koncem leta 2015 povečanje za 5,9 %. Delež kapitala v bilančni vsoti se je v primerjavi s predhodnim letom

povečal iz 55,2 % na 58,5 %, k čemur je pripomogel pozitiven poslovni rezultat v višini 1,2 mio EUR. Skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah je del čistega dobička zavarovalnica namenila oblikovanju rezerv iz dobička v skupnem znesku 119.276 EUR. V letu 2015 ustvarjen čisti dobiček se je kot nerazporejeni dobiček prenesel v leto 2016.

Presežek iz prevrednotenja, ki izkazuje spremembe v pošteni vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je znašal 1,5 mio EUR in se je povečal za 432 tisoč EUR. Povečanje je posledica sprememb tržnih vrednosti vrednostnih papirjev.

Podrejene obveznosti so znašale 1,5 mio EUR in so nespremenjene od njihovega nastanka. V bilančni vsoti predstavljajo 3,0-odstotni delež.

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije so se v tem obdobju zmanjšale za 438 tisoč EUR in znašajo 12,4 mio EUR. Njihov delež v bilančni vsoti je 24,5 %; glede na začetek leta se je zmanjšal za 0,8 odstotne točke. Na zmanjšanje te postavke je najbolj vplivalo zmanjšanje **ostalih ZTR** za skoraj polovico, medtem ko so se na drugi strani povečale **kosmate prenosne premije**.

Obveznosti iz poslovanja so znašale 2,4 mio EUR, kar je 1,5 mio EUR manj kot konec lanskega leta. Te obveznosti izvirajo v največjem delu iz neposrednih zavarovalnih poslov. Glavna razlika izhaja iz obveznosti do drugih zavarovalnic iz naslova izravnalnih shem, ki smo jih v lanskem letu izkazovali v višini 1,8 mio EUR, medtem ko letos teh obveznosti ne izkazujemo, saj je bila obveznost poravnava ob koncu leta 2016. **Ostale obveznosti** so se v primerjavi z 31.12.2015 nekoliko povečale in znašajo 3,9 mio EUR; njihov delež v bilančni vsoti je 7,6 %.

Opredmetena osnovna sredstva so konec decembra 2016 znašala 1,4 mio EUR in se v strukturi sredstev niso bistveno spremenila; predstavljajo 2,8-odstotni delež. Se je pa v zadnjih dvanajstih mesecih povečalo stanje **neopredmetenih dolgoročnih sredstev** za 33,0 % in znaša 1,0 mio EUR. V strukturi sredstev znaša njihov delež 1,9 %.

Stanje **finančnih sredstev** je v primerjavi z začetkom leta ostalo nespremenjeno v višini 43,2 mio EUR. Tudi v strukturi vseh sredstev je njihov delež ostal nespremenjen. Ta sredstva v celoti sestavljajo finančne naložbe, se je pa nekoliko spremenila struktura: naložbe v depozite so se zmanjšale iz 3,5 mio EUR na zgolj 95 tisoč EUR, naložbe, razpoložljive za prodajo, pa so narasle na 43,1 mio EUR.

Terjatve so se v primerjavi s koncem preteklega leta znižale, v strukturi sredstev pa predstavljajo 9,4 %. V tem so terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov znašale 4,1 mio EUR in so se v primerjavi z lanskim letom povečale za 468 tisoč EUR ob seveda višji ustvarjeni premiji. Neto vrednost odloženih terjatev za davek se je zmanjšala za 290 tisoč EUR predvsem kot posledica koriščenja davčne izgube pri obračunu davka od dohodkov pravnih oseb ter izvedenega odpisa zastaranih terjatev, za katere je bil oblikovan 100-odstotni popravek vrednosti. Druge terjatve pa so se zmanjšale iz 902 tisoč EUR na 376 tisoč EUR, največ na račun zmanjšanja terjatve iz naslova akontacije davka od dohodkov pravnih oseb.

10 IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	I-XII 2016	I-XII 2015
DENARNI TOKOVI IZ POSLOVANJA		
Postavke izkaza poslovnega izida	541.345	1.702.863
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	114.387.480	108.832.676
3. Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	112.806	98.704
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-100.803.974	-93.742.595
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-13.095.010	-12.351.073
7. Odhodki od naložb brez amortizacije in finančnih odhodkov, financiranih iz:	-106.992	-104.736
7.a) Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz tehničnih virov	-61.025	-83.425
7.b) Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz drugih virov	-45.967	-21.311
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	210.714	-308.532
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-163.680	-721.581
Sprememba obr. kapitala (zavarovanje terjatev, druge terjatve, druga sredstva, odl. davek) postavk BS	-983.229	-20.100
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-468.421	3.705
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-3.773	-29.775
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	189.726	-61.659
4. Začetne manj končne druge terjatve iz sredstva	327.792	175.920
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek	88.031	-405.197
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	-1.522.336	381.343
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	8.988	15.082
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	247.171	102.717
10. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	12.592	-202.236
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	137.002	0
Denarni tokovi pri poslovanju (a + b)	-441.884	1.682.763
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	51.238.580	103.132.280
1. Prejemki od obresti od naložb	768.538	803.520
1.a) Prejemki od dobljenih obresti, ki se nanašajo na naložbenje - naložbe, financirane iz ZTR	427.672	491.746
1.b) Prejemki od dobljenih obresti, ki se nanašajo na naložbenje - druge naložbe	340.866	311.774
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	874	1.306
4.b) Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz: drugih virov	874	1.306
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz	14.762.169	27.453.053
5.a) Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz ZTR	5.880.814	10.284.558
5.b) Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz drugih virov	8.881.355	17.168.495
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz	35.707.000	74.874.401
6.b) Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz drugih virov	35.707.000	74.874.401
Izdatki pri naložbenju	-50.573.095	-104.705.735
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-319.432	-641.837
2. Izdatki za nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-202.080	-290.302
2.b) Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz: drugih virov	-202.080	-290.302
3. Izdatki za dolgoročne finančne naložbe, financirane iz	-17.700.336	-28.937.624
3.a) Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz ZTR	-5.234.452	-14.294.983
3.b) Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz: drugih virov	-12.465.884	-14.642.641
4. Izdatki za kratkoročne finančne naložbe, financirane iz	-32.351.246	-74.835.972
4.b) Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz: drugih virov	-32.351.246	-74.835.972
Denarni tokovi pri naložbenju (a + b)	665.486	-1.573.455
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	0	0
Izdatki pri financiranju	-99.125	-98.854
1. Izdatki za dane obresti	-99.125	-98.854
Denarni tokovi pri financiranju (a + b)	-99.125	-98.854
Denarni izid v obdobju (Seštevek denarnih tokov (Ac, Bc, Cc))	124.477	10.454
Začetno stanje denarnih sredstev	35.037	24.583
Končno stanje denarnih sredstev	159.514	35.037

11 RAZVOJNE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI

11.1 RAZVOJNE AKTIVNOSTI

Področje razvoja skladno s strateškimi cilji družbe oblikuje nova dodatna zdravstvena zavarovanja ter pripravlja izboljšave že obstoječih produktov zdravstvenih zavarovanj. Z njimi v partnerstvu z izvajalci zdravstvenih storitev vsem zavarovancem zagotavlja enostaven in hiter dostop do želenih zdravstvenih storitev. Poleg tega je povezovalni člen razvoja zdravstvenih zavarovanj v Skupini na območju širše regije, saj omogoča prenos znanj na trge, kjer deluje Skupina Triglav, ob upoštevanju potreb po prilagoditvah produktov zdravstvenih zavarovanj glede na lokalne posebnosti.

Ker na prepoznavanje potreb in oblikovanje povpraševanja po dodatnih zdravstvenih zavarovanjih pomembno vplivajo sistemske spremembe na področju zdravstvenega in socialnega varstva ter dolgotrajne oskrbe, aktivno spremlja napovedi zakonodajnih sprememb, objavljena gradiva in večino pomembnejših dogodkov deležniških skupin in oblikuje predloge, ki lahko pozitivno vplivajo na spremembe zakonodaje.

V letu 2016 so v okviru področja razvoja potekale predvsem naslednje aktivnosti:

- razvoj zavarovanj Zobje in Zobje+;
- razvoj zavarovanja Specialisti in širitev kritij za otroke kot družinske člane v okviru zavarovanja Specialisti+ (pulmologija in alergologija);
- spremembe splošnih pogojev zavarovanja Dopolnilno;
- sodelovanje pri vključitvi zavarovanja rehabilitacije po prometni nesreči v sozavarovanje z Zavarovalnico Triglav, d.d.;
- prenova pozavarovalnih pogojev;
- prenova procesa razvoja zdravstvenih zavarovanj.

11.2 PRODAJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI

Leto 2016 so zaznamovale prodajne akcije, izobraževanje vseh prodajnih poti ter pričetek prodaje novega dodatnega zdravstvenega zavarovanja.

Zavarovalnica je v letu 2016 tržila naslednje produkte:

- dopolnilno prostovoljno zdravstveno zavarovanje,
- zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah,
- zavarovanje za primer smrti zaradi nezgode,
- zavarovanje rehabilitacije po prometni nesreči,
- zavarovanje nadomestil,
- zavarovanje specialistično ambulantnega zdravljenja in zavarovanje operacij kot paket celovite zdravstvene obravnave oziroma ločeno ter
- zavarovanje zob.

Ključni del prodaje predstavlja prodaja dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. V letu 2016 je bilo sklenjenih 34,5 % več novih dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj kot v letu 2015. Na račun povečanega portfelja je zavarovalnica v letu 2016 ustvarila 113,6 mio EUR obračunane kosmate zavarovalne premije iz naslova dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj oziroma 5,1 % več kot leto prej. Tržni delež TZZ na trgu dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj se je tako povečal za 1,4 odstotne točke na 24,4 %.

Zavarovalnica je v letu 2016 veliko energije usmerila tudi v prodajo dodatnih zdravstvenih zavarovanj in v primerjavi z letom 2015 močno povečala prodajo le-teh. V primerjavi s predhodnim letom se je OKZP zavarovanj specialističnega ambulantnega zdravljenja (Specialisti/Specialisti+) povečala za 53,9

%, OKZP zavarovanj operacij (Operacije) pa za 35,7 %. V mesecu oktobru smo začeli tudi s prodajo novega produkta: zavarovanja zob (Zobje/Zobje+).

Zavarovalnica je v sodelovanju z Zavarovalnico Triglav z marcem 2016 začela tudi s prodajo (so)zavarovanja rehabilitacije po prometni nesreči.

Za izgradnjo zavedanja o pomenu dopolnilnih in dodatnih zdravstvenih zavarovanj in za vzpostavitev nove korporativne blagovne znamke Triglav zdravje smo v začetku leta izvedli tržno raziskavo tako v Sloveniji kot v državah regije (Hrvaška, Srbija, BiH in Makedonija). Rezultati raziskave, ki so pokazali potrebo po poenostavitvi zdravstvenih zavarovanj, so bili izhodišče za kreiranje koncepta nove blagovne znamke ter za korporativno in produktno marketinško kampanjo.

Oglaševalska kampanja Urejeno/Urejeno2, ki je potekala v spomladanskem ter v jesenskem času, je podpirala prodajo dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj tudi preko nagradne igre za nove sklenitve. Kampanja je bila predstavljena v različnih medijih: spletnih, radijskih ter na socialnih omrežjih kanala Triglav zdravje.

V drugi polovici leta 2016 smo predstavili novo blagovno znamko Triglav zdravje, s katero povezujemo vse naše aktivnosti na področju korporativnega in produktnega komuniciranja. Triglav zdravje smo javnosti predstavili z oglaševalsko kampanjo na televiziji, spletu, v tisku in zunanjih medijih. Glavno sporočilo kampanje - da je Triglav zdravje »Vaš partner za zdravje«, zaupanja vredna zavarovalnica, ki poskrbi za hitro urejanje vaših zdravstvenih težav. Značilnosti nove blagovne znamke so enostavnost, zanesljivost in sodobnost - zato smo uvedli tudi novo poimenovanje naših produktov. Prenovili smo spletno spletno stran za obstoječe in nekatere nove zavarovalne produkte in hkrati razvili tudi novo mobilno aplikacijo Triglav zdravje, ki omogoča enostavno uveljavljanje zavarovanj s pošiljanjem zahtevkov preko mobilne naprave. Za komunikacijo s strankami uporabljamo tudi socialna omrežja, kot so Facebook, LinkedIn, Twitter in Youtube.

V mesecu novembru smo izpeljali tudi prvo srečanje s slovenskimi izvajalci zdravstvenih storitev, kjer smo predstavili in podelili priznanja odličnosti partnerskim zdravstvenim ustanovam, ki so jih zavarovanci ocenili najbolje.

12 TRAJNOSTNI RAZVOJ

Zaposleni

V obdobju januar-december 2016 smo v zavarovalnici skladno z zastavljeno strategijo zaposlili 17 oseb, delovno razmerje pa je prenehalo 5 osebam.

Število zaposlenih se je tako napram koncu leta 2016 povečalo za 12 oseb. Na dan 31.12.2016 je bilo v zavarovalnici zaposlenih 96 oseb. Za poln delovni čas je bilo zaposlenih 92 oseb, za krajši delovni čas pa 4. Za nedoločen čas je bilo zaposlenih 90 zaposlenih, za določen čas pa 6.

Izobrazbena struktura zaposlenih po stanju na dan 31.12.2016 je prikazana v spodnji tabeli.

	31.12.2016	Delež	31.12.2015	Delež
IZOBRAZBENA STRUKTURA				
V. Stopnja: srednješolska	25	26,0%	25	29,8%
VI. Stopnja: višješolska	10	10,4%	11	13,1%
VII. Stopnja: visokošolska in univerzitetna	50	52,1%	41	48,8%
VIII-IX. Stopnja: magistririj in doktorat	11	11,5%	7	8,3%
Skupaj	96	100,0%	84	100,0%

Skrb za zaposlene (razvoj sodelavcev, izobraževanje in usposabljanje)

V TZZ si prizadevamo zagotoviti kompetentne in usposobljene zaposlene, ki delujejo v poslovnem okolju, v katerem lahko v čim večji meri izkoristijo svoje zmožnosti in sposobnosti ter tako prispevajo k uspešnosti organizacije.

V skrbi za povečanje znanja in kompetentnosti zaposlenih je bilo zaposlenim omogočeno usmerjeno in sistematično izobraževanje in usposabljanje skladno s strateškimi usmeritvami in cilji organizacije.

Zaposlenim, ki s študijem ob delu pridobivajo znanja, potrebna za nadaljnji razvoj organizacije, smo omogočili sofinanciranje šolanja in ugodnosti v obliki plačane odsotnosti z dela.

Zaposleni so bili vključeni v izobraževanja s področja zdravstvenih zavarovanj, zavarovalniških novosti, notranjega revidiranja, sprememb davčne zakonodaje, finančnih instrumentov, pravil skrbnega računovodenja, računovodskih novosti in standardov, skladnosti, zdravstva, upravljanja s tveganji, varstva osebnih podatkov, pravnih novosti, delovnopravnih novosti, Solventnosti 2, upravljanja s kadri in urejanja delovnih razmerij, informacijskih tehnologij, brezpapirnega poslovanja, prodaje in marketinga.

Vzpostavljen je bil eCampus (e-izobraževanje), s katerim so se vsi zaposleni usposobili na področju varstva osebnih podatkov.

Izvedli smo opravljanje strokovne prakse na Zavarovalnici Triglav za dva zaposlena, in sicer na področju strokovno kadrovskih in delovnopravnih zadev ter upravljanja s tveganji.

Spodbujanje inovativne dejavnosti

S ciljem spodbujanja inovativnosti ter s tem povezanim ustvarjanjem boljših pogojev dela, prijaznejšega delovnega okolja, izboljšanjem medsebojne komunikacije in sodelovanja ter povečevanjem kakovosti in učinkovitosti dela smo v skladu s Pravilnikom o nagrajevanju koristnih predlogov, ki ureja prejem, obravnavo, ovrednotenje in nagrajevanje koristnih predlogov, obravnavali in realizirali koristni predlog Uvedbe e-izobraževanja.

Varnost in zdravje pri delu

V letu 2016 smo izvajali ukrepe varstva pri delu in požarnega varstva skladno s predpisi, to je pregled delovne opreme, meritve ekoloških pogojev dela, redne tehnične preglede hidrantnega omrežja in gasilnikov, periodične kontrolne preglede stanja varstva pred požarom.

Za zaposlene smo izvajali zdravstvene preglede ter usposabljanje s področja varnosti in zdravja pri delu in požarnega varstva.

V skladu s predpisi o varnosti in zdravju pri delu ter Izjavo o varnosti Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. je družba dolžna sprejeti ukrepe na področju promocije zdravja, jih načrtovati, izvajati in spremljati. Izvedli smo dopolnitev Načrta promocije zdravja glede na tveganja obolevanja za rakom ter v okviru preventive zaposlenim omogočili dermatološke preglede kožnih znamenj, za moške po 40. letu pregled prostate ter za ženske po 40. letu mamografijo oziroma ultrazvok dojk.

Z namenom zniževanja psihosocialnih tveganj na delovnem mestu se je za vse zaposlene organiziralo izobraževanje na temo »Prepoznavanje in preprečevanje nezaželenega vedenja na delovnem mestu«. Sočasno je bil sprejet Pravilnik o varovanju dostojanstva delavcev pri delu, ki celovito ureja način prepoznavanja, preprečevanja in odpravljanja posledic nezaželenega ravnanja na delovnem mestu.

V skrbi za čim večje zdravstveno varstvo zaposlenih je TZZ za leto 2016 plačala premijo za kolektivni zavarovalni paket Celovite zdravstvene obravnave ter del premije za zavarovanje Zobje/Zobje+ za vse zaposlene TZZ, ki so pristopili zavarovanjem.

Sklenitev kolektivne oblike zavarovanja Celovite zdravstvene obravnave ima za družbo naslednje prednosti:

- hitra vrnitev zaposlenega na delovno mesto v primeru bolezni/poškodbe,
- znižanje absentizma,
- hitre in dostopne zdravstvene storitve za zaposlene ter
- zadovoljstvo zaposlenih zaradi ustrezne finančne varnosti v primeru zdravstvenih težav.

Odnosi med zaposlenimi

V mesecu marcu, oktobru in decembru smo izvedli srečanje uprave z zaposlenimi, na katerem je bilo predstavljeno poslovanje zavarovalnice, strateški projekt Razvoj in prodaja zdravstvenih zavarovanj v Skupini Triglav, Solventnost II ter rezultati merjenja organizacijske klime z ukrepi za izboljšanje zadovoljstva zaposlenih.

Srečanje Naš dan Skupine Triglav je bilo v letu 2016 organizirano v Planici konec meseca maja.

Na temo nezaželenega ravnanja na delovnem mestu je bila med zaposlenimi izvedena anketa, na podlagi katere so bili sprejeti preventivni ukrepi za varovanje dostojanstva zaposlenih pri delu.

Skrb za okolje

V skrbi za okolje izvajamo ločevanje posameznih vrst odpadkov (plastike, papirja in ekoloških odpadkov) v samem podjetju. Sodelujemo tudi z organizacijo Rdeči noski in v ta namen zbiramo odpadne kartuše, namenjene recikliranju, ter na tak način pomagamo varovati okolje in hkrati prispevamo sredstva v dobrodelne namene.

Razvoj organizacije

S 1.1.2016 je stopila v veljavo nova organiziranost poslovanja zavarovalnice, ki smo jo skladno s strategijo zavarovalnice prilagodili spremembam in optimizaciji procesov z zasledovanjem dveh ciljnih skupin: stranke in izvajalci.

Pri pripravi sprememb smo upoštevali zahteve Direktive Solventnost II in smernic EIOPA o sistemu upravljanja, in sicer:

- transparentna organizacijska struktura, ki podpira strateške cilje in poslovanje podjetja,
- ustrezna umestitev ključnih funkcij: funkcijo obvladovanja tveganj, funkcijo zagotavljanja skladnosti, funkcijo notranje revizije, aktuarsko funkcijo,

- formalna opredelitev odgovornosti in jasna razmejitev nalog,
- določitev linij/odgovornosti za poročanje,
- določitev zahtevanih znanj, sposobnosti, veščin,
- opredelitev enotnega in sistemskega dodeljevanja pooblastil glede na izvajalske, informacijske in odločitvene funkcije,
- dodelitev temeljnih pooblastil posameznim delovnim mestom in
- omogočiti fleksibilnost manj zahtevnih delovnih mest z določitvijo vrste dela.

13 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Zavarovalnica je z letom 2016 pripravljena vstopila v režim zahtev po Solventnosti II (v nadaljevanju: SII), ki so stopile v veljavo s 1. 1. 2016. Do začetka leta se je zaključilo z vsemi bistvenimi aktivnostmi za doseganje usklajenosti z zahtevami SII, kot so izpolnjevanje kapitalskih zahtev po SII, reorganizacija družbe ter vpeljava ključnih funkcij, uskladitev procesov in sprejem aktov na nivoju upravljanja družbe in njenih tveganj. V aprilu 2016 je uprava zavarovalnice sprejela prenovljeno Izjavo o apetitu po tveganjih ter Strategijo prevzemanja in upravljanja tveganj, dva ključna akta zavarovalnice na področju upravljanj s tveganji.

V letu 2016 je zavarovalnica skladno z novim SII režimom četrletno izračunavala kapitalske zahteve po SII in predložila kvantitativne in kvalitativne informacije Agenciji za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju AZN ali Agencija). Poleg izpolnjevanja regulatornih obveznosti je zavarovalnica namenila veliko pozornosti identifikaciji, merjenju in spremljanju tveganj v povezavi z zastavljenim poslovnim in strateškim planom.

13.1 SISTEM UPRAVLJANJA S TVEGANJI

13.1.1 POLITIKA UPRAVLJANJA S TVEGANJI IN SISTEM KONTROL

Temeljni dokumenti sistema upravljanja s tveganji in sistema kontrol zavarovalnice so:

- Strategija upravljanja in prevzemanja tveganj,
- Izjava o apetitu po tveganjih,
- Politika upravljanj s tveganji,
- Politika v prihodnost usmerjene lastne ocene tveganj in solventnosti (v nadaljevanju ORSA),
- Politika notranjih kontrol in
- Katalog tveganj.

Strategija prevzemanja in upravljanja s tveganji skupaj z Izjavo o apetitu po tveganjih v TZZ predstavlja krovni dokument celovitega sistema upravljanja s tveganji. Cilj celovitega sistema upravljanja s tveganji je zagotoviti doseganje zastavljenih strateških ciljev, kot so opredeljeni v Poslovni strategiji zavarovalnice.

Strategija prevzemanja in upravljanja s tveganji in Izjava o apetitu po tveganjih opredeljujeta glavne elemente celovitega sistema upravljanja tveganj na strateški ravni in predstavljata izhodišče za pripravo vseh podrejenih aktov, politik, metodologij in navodil s področja upravljanja tveganj v zavarovalnici.

Politika upravljanja s tveganji opredeljuje komponente procesa in metode za identifikacijo, merjenje, ocenjevanje in upravljanje posameznih tveganj, ki se jim TZZ izpostavlja pri svojem poslovanju. Politika upravljanja s tveganji temelji na interno vzpostavljeni metodologiji, ki upošteva značilnosti TZZ kot celote, njeno velikost, organizacijo in obseg poslovanja kot tudi raven in kakovost dostopnih resursov in podatkov.

Katalog tveganj zavarovalnice je seznam, ki vsebuje popis analiziranih tipov tveganj in ključne karakteristike teh tveganj. Katalog tveganj vsebuje tiste tipe tveganj, ki se jim zavarovalnica izpostavlja zaradi obsega in karakteristik svojega poslovanja, oziroma se jim bo lahko izpostavila tokom naslednjega enoletnega razdobja. Zavarovalnica prenavlja katalog tveganj vsaj enkrat letno.

Za uspešno obvladovanje in upravljanje s tveganji je poleg upoštevanja sprejetih dokumentov potreben celovit in čim bolj popoln pregled nad vsako funkcijo poslovanja v zavarovalnici. S tem

namenom so bile postavljene tri obrambne linije sistema upravljanja s tveganji, ki v sodelovanju s poslovnimi področji predstavljajo učinkovit način identificiranja in obvladovanja tveganj.

Prvo obrambno linijo predstavljajo poslovna področja, ki s svojimi poslovnimi odločitvami aktivno upravlja s konkretnimi poslovnimi tveganji. Poslovna področja so zadolžena za identifikacijo tveganj na svojem področju dela ter za upravljanje s konkretnimi tveganji na svojem področju v okviru dovoljenih limitov izpostavljenosti.

Drugo obrambno linijo predstavljajo ključne funkcije upravljanja: upravljanje s tveganji, skladnost poslovanja, aktuarska funkcija ter kakovost, ki med drugim izvajajo spremljanje in upravljanje s tveganji ter sistem limitov izpostavljenosti tveganjem, preverjanje skladnosti in kontrolo kakovosti.

V področje tretje obrambne linije pa spada služba notranjega revidiranja, ki izvaja revidiranje delovanja notranje-kontrolnega okolja na posameznih poslovnih področjih, kot tudi sistema upravljanja zavarovalnice in sistema upravljanja s tveganji.

V poslovanje zavarovalnice je implementirano sistemsko reševanje notranjega nadzora v različnih oblikah. Uprava je vzpostavila in zagotavlja sistemsko delovanje notranje-kontrolnega okolja na vseh področjih poslovanja, ki ga sprotno spremlja in posodablja. Temeljna ureditev sistema je vzpostavljena s Politiko notranjih kontrol. Ta se nanaša na temeljne mehanizme notranjega nadzora z namenom doseganja poslovnih ciljev tako, da vključuje notranje-kontrolno okolje. Uprava aktivno vlogo in promocijo pomena in delovanja notranje-kontrolnega okolja koordinira kot oblike prepoznavanja in informiranja o delovanju sistema notranjih kontrol, ki vključuje celovito notranje okolje, ki deluje po enotnih načelih za vsa področja. Sprotno spremljanje doseganja poslovnih ciljev in ugotavljanje morebitnih odstopanj je del tega okolja. Tema je konsistentno obravnavana pri vsakodnevnem delovanju, izpostavljena je na rednih tedenskih srečanjih, posebnih sestankih in v okviru projektnega delovanja ter povezovanju ključnih funkcij.

Sistem notranjih kontrol je vzpostavljen na vseh ravneh delovanja in na vseh poslovnih področjih. V organizacijskem pomenu se zadeve rešujejo v prilagojeni organizacijski strukturi, ki je bila implementirana do konca leta 2015 skladno z zahtevami Solventnosti II. V izvajalnem pomenu so v notranje kontrole vključena vsa področja delovanja tako, da so vključeni vsi zaposleni.

13.1.2 LASTNA OCENA TVEGANJ IN SOLVENTNOSTI

Zavarovalnica izvaja lastno oceno tveganj in solventnosti (t.i. ORSA) za namene identificiranja lastnega profila tveganj in ovrednotenja njihovega vpliva na vrednost sredstev in obveznosti zavarovalnice z upoštevanjem vseh tveganj, ki jim je in bi jim lahko bila zavarovalnica izpostavljena na individualni ravni. Zavarovalnica izvaja lastno oceno tveganj in solventnosti vsaj enkrat letno, oziroma ob vsaki materialni spremembi profila tveganj, ki je definiran v Politiki upravljanja s tveganji.

Na osnovi zastavljenih strateških ciljev zavarovalnice in Izjave o apetitu po tveganjih se letno v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti najprej identificira najbolj pomembne dogodke, ki imajo materialen vpliv na doseganje zastavljenih ciljev v prihodnjih obdobjih. S tem se že v procesu postavitve planskih usmeritev in ciljev zavarovalnice za strateško obdobje identificirajo dogodki, ki lahko negativno vplivajo na poslovanje zavarovalnice. Izsledke se med drugim vključijo tudi v Poročilo o lastni oceni tveganj in solventnosti. Zavarovalnica ocenjuje solventnostne potrebe za čas trajanja svoje poslovne strategije oziroma najmanj za prihodnja tri leta.

Zavarovalnica zagotavlja celotno potrebo po kapitalu na podlagi lastne ocene in solventnosti preko testiranja ustreznosti standardne formule s profilom tveganj, identifikacije drugih tveganj, ki bi lahko

vplivala na poslovanje zavarovalnice, ter stresnih in scenarijskih testov. Ustreznost standardne formule zavarovalnica testira s kvalitativnimi ter nadalje kvantitativnimi metodami, če tveganje odstopa za več kot 1 % zahtevanega solventnostnega kapitala. Celotne zbirne učinke dodatnih solventnostnih potreb zavarovalnica upošteva tudi pri postavitvi planskih usmeritev in strategije. Slednja se v procesu celovitega sistema upravljanja tveganj preko Izjave o apetitu po tveganjih in Strategije prevzemanja in upravljanja tveganj odraža v oblikovanju podrejenih politik, ki omogočajo izpolnjevanje zadanih poslovnih in strateških ciljev.

13.1.3 UPRAVLJANJE S KAPITALOM

Zavarovalnica ima sprejeto Politiko upravljanja s kapitalom, ki temelji na direktivi Solventnost II, Zakonu o zavarovalništvu, Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/35 ter pripravljalnih Smernicah EIOPA o sistemu upravljanja. TZZ stremi k optimalnemu upravljanju razmerja med sprejetimi tveganji in ustvarjenim donosom, zato definira meje zelenega sprejemanja tveganj, ki upoštevajo dolgoročne strateške cilje v skladu s strategijo zavarovalnice ter njene poslovne načrte.

Sposobnost zavarovalnice za izpostavljanje poslovnim tveganjem izhaja iz njenega razpoložljivega kapitala. Zavarovalnica skrbi za to, da investira ta kapital tako, da vzdržuje željeno razmerje med donosnostjo in tveganji in hkrati vzdržuje predpisan obseg kapitala. Principi, ki jih uveljavlja za doseg tega cilja, so:

- upravljanje tveganj tako, da so v okviru sprejetega apetita po tveganjih,
- usmerjanje kapitala tja, kjer dosega najboljše donose glede na obseg tveganj,
- izpolnjevanje pričakovanj zavarovancev, lastnikov in nadzornih oblasti v primeru vseh vrst rizikov.

Politika upravljanja s kapitalom podpira te usmeritve, podrobneje opredeljuje postopke razvrstitve lastnih sredstev za zagotavljanje kapitalskih zahtev v skladu z zahtevami veljavne ureditve ter opredeljuje usmeritve srednjeročnega načrta upravljanja kapitala zavarovalnice.

13.1.4 VRSTE TVEGANJ

Zavarovalnica v okviru sistema upravljanja s tveganji določa svoj profil tveganj in izvaja ukrepe, ki se uporabljajo za oceno tveganj ter redno spremljanje izpostavljenosti.

Zavarovalnica ima identificirane naslednje skupine tveganj, katerim je najbolj izpostavljena:

- strateško tveganje in politično tveganje vezano na spremembe zakonodaje,
- zavarovalno tveganje,
- tržna tveganja,
- operativno tveganje.

V okviru profila tveganj je zavarovalnica najbolj izpostavljena strateškemu tveganju in tveganju spremembe zakonodaje, zavarovalnim tveganjem - zlasti premijskemu tveganju, operativnim tveganjem, med tržnimi tveganji pa tveganju obrestne mere.

Zavarovalnica je najbolj izpostavljena strateškemu tveganju in tveganju spremembe zakonodaje zaradi napovedane zdravstvene reforme. Tveganje predstavlja negotovost glede obsega reforme, ki med drugim napoveduje ukinitve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, kar lahko odločilno vpliva na bodoče poslovanje zavarovalnice.

Zavarovalna tveganja so tveganja, povezana s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami in se nanašajo na tveganje, da bi bile obveznosti iz sklenjenih zavarovanj višje od predvidenih. Za zavarovalnico

zavarovalna tveganja predstavljajo največji odstotek zahtevanega solventnostnega kapitala po standardni formuli Solventnosti II, saj približno 99 % prihodkov zavarovalnice predstavlja poslovanje z dopolnilnimi zdravstvenimi zavarovanji, kar se odraža tudi v profilu tveganj zavarovalnice.

Tržna tveganja se nanašajo predvsem na tveganja vezana na finančne instrumente. Zavarovalnica je tržna tveganja skladno z zahtevami Solventnosti II razdelila na tveganje obrestne mere, tveganje sprememb nepremičnin, tveganje spremembe kreditnih pribitkov ter tveganje tržne koncentracije, ki jih obvladuje z ustrezno naložbeno politiko glede na vire sredstev, pri čemer se upošteva določila zakonodaje. Zavarovalnica ohranja naložbeno politiko glede na značilnosti njene dejavnosti.

Pomemben fokus zavarovalnice predstavlja tudi obvladovanje operativnih tveganj preko kvantitativnih in kvalitativnih načinov merjenja. TZZ sprotno spremlja indikator Apetita po tveganjih, ki meri učinkovitost temeljnih, podpornih in upravljaljskih procesov v zavarovalnici. Učinkovitost upravljanja z operativnimi tveganji je odvisna tudi od kakovosti in učinkovitosti notranje-kontrolnega okolja, zato zavarovalnica temu posveča posebno pozornost.

13.1.5 PRIHODNI IZZIVI PRI UPRAVLJANJU TVEGANJ

Zavarovalnica je v letu 2016 uskladila poslovanje in način obvladovanja tveganj z določbami Solventnosti II (v nadaljevanju SII) in ZZavar-1, ki so stopile v veljavo z začetkom leta 2016. Zavarovalnica ima z razvijanjem in nadgradnjo procesa upravljanja s tveganji skladno z zahtevami SII zagotovljeno bolj zanesljivo prepoznavanje rednih in potencialnih tveganjih dogodkov, ki se jih ocenjuje, ter zanje izbira primerne aktivnosti za izogibanje, omejevanje ali njihovo sprejemanje. V naslednjih letih velja prehodno obdobje uveljavljanja režima SII z dodatnimi zahtevami glede transparentnosti in s krajšimi roki poročanja. V tem smislu bo zavarovalnica še naprej svojo pozornost namenjala uveljavljanju procesov skladno z zahtevami SII.

Zavarovalnica je najbolj izpostavljena strateškemu tveganju in tveganju spremembe zakonodaje zaradi napovedane zdravstvene reforme. Tveganje predstavlja negotovost glede obsega reforme, kar lahko odločilno vpliva na bodoče poslovanje zavarovalnice. V Strategiji Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. za obdobje 2013 – 2017 si je zavarovalnica načrtala strateške usmeritve, ki omogočajo njeno večjo prilagodljivost na morebitne spremembe v poslovnem okolju. Temu bo še naprej v zavarovalnici namenjeno veliko pozornosti.

13.2 RAZKRITJA IN OBVLADOVANJE TVEGANJ

13.2.1 NOTRANJE KONTROLE IN UPRAVLJANJE TVEGANJ V POVEZAVI Z RAČUNOVODSKIM POROČANJEM

Sistem notranjih kontrol se nanaša na celovito zagotavljanje poslovodskih kontrolnih mehanizmov, ki med drugim skrbi za:

- finančno in računovodsko področje, ki se nanaša zlasti na finančno poslovanje in notranje finančne kontrole ter druge kontrolne mehanizme (predračune, finančne načrte, denarne tokove, sredstva in obveznosti ter računovodske podatke),
- ureditev računovodenja (organizacijska ureditev računovodske službe) in ustreznih računovodskih kontrol (kot so primerjave različnih zapisov iste informacije, preverjanje zaporedja dokumentov in primerjave sklopov različnih dokumentov),

Posamezne kontrolne aktivnosti so predvsem:

- Razmejitev dolžnosti preprečuje, da bi ena oseba opravila cel, zelo tvegan posel.

- Razmejene so naloge potrjevanja, nadziranja, sklepanja in izvajanja transakcij. Na vseh ravneh, kjer je smiselno, se ravna po načelu štirih oči, s čimer se poskuša preprečiti in odkriti napake.
- Sistem pooblastil dostopov do informacijskih sistemov in dokumentov jasno razmejuje nivo pravic posameznih uporabnikov.
- Računovodske kontrole so zastavljene tako, da omejujejo nevarnost nepopolnega zajemanja in knjiženja poslovnih dogodkov oziroma neskladnost z dejanskimi poslovnimi dogodki.
- Kjer je mogoče, so postavljene avtomatske kontrole v informacijskih sistemih, ki jih pri svojem delu uporabljajo zaposleni v zavarovalnici.
- Poročanje in analiza poslovanja omogoča seznanitev z dejanskim stanjem v primerjavi s postavljenimi cilji in je osnova za nadaljnje ukrepanje.
- Kontrole informacijske tehnologije zagotavljajo varnost in zanesljivost delovanja informacijskih sistemov, podatkov in računalniških sredstev.
- Informacijski sistemi so postavljeni z ustreznimi revizijskimi sledmi.

13.2.2 UPRAVLJANJE KAPITALA IN KAPITALSKE USTREZNOSTI

Tveganje kapitala se nanaša predvsem na tveganje v zvezi z zagotavljanjem kapitalске ustreznosti. To tveganje zavarovalnica obvladuje predvsem s pozitivnim rezultatom iz poslovanja oziroma z aktivnostmi v dogovoru z lastniki zavarovalnice. Za obvladovanje tveganja kapitala je zavarovalnica med drugim sprejela tudi Politiko upravljanja s kapitalom. TZZ uravnava obseg svojega kapitala s povečanjem kapitala, s prevzemom podrejenega dolga ali umikom kapitala.

Zavarovalnica zagotavlja tak obseg kapitala, da je vedno zadoščeno vsem kapitalskim zahtevam, določenim z zakoni in sklepi organov nadzora ter strategijo zavarovalnice. Z ocenjevanjem potencialnih učinkov, ki jih imajo na potrebni kapital TZZ spremembe v zakonskih zahtevah in v kategorijah tveganj, se predvidijo potrebne spremembe v obsegu kapitala. Zavarovalnica najmanj enkrat letno oceni potrebe po lastnem kapitalu v skladu z zahtevami SII tudi v okviru procesa in priprave Poročila ORSA, ter najmanj enkrat letno v okviru indikatorjev apetita po tveganjih, določi ciljni solventnostni količnik.

Zavarovalnica je v letu 2016 izpolnjevala vse zakonske zahteve glede kapitalskih ustreznosti. Zavarovalnica je dosegla pomemben status pri upravljanju kapitalskih zahtev po SII tudi s tem, da ji je Agencija odobrila uporabo posebnih parametrov za izračun kapitalskih zahtev zdravstvenih zavarovanj. Zavarovalnica tako sledi cilju visoke kapitalске ustreznosti po SII v skladu z njenim Apetitom po tveganjih.

Kapitalska ustreznost po metodologiji Solventnosti II se razlikuje od dosedanjega načina v sami metodologiji merjenja kapitala in kapitalске ustreznosti ter tudi v sistemu upravljanja zavarovalnice. Kapitalске zahteve po Solventnosti II odražajo raven tveganj, ki se jim zavarovalnica izpostavlja. Po Solventnosti II merimo dve kapitalski zahtevi, solventnostne kapitalске zahteve (SCR) in minimalne kapitalске zahteve (MCR). Za kritje teh kapitalskih zahtev je primeren razpoložljivi (ekonomski) kapital, ki predstavlja razliko med tržno vrednostjo sredstev in tržno vrednostjo obveznosti. Pomemben vpliv na strani obveznosti v bilanci stanja za izračun kapitalске ustreznosti ima tako imenovana tržna vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki jo sestavljata najboljša ocena bodočih zavarovalnih obveznosti in dodatek za tveganje. Bilanca stanja za potrebe Solventnosti II se prevrednoti na tržno konsistentni način in posledično regulatorna bilanca ni enaka bilanci po MSRP. Spodnja tabela prikazuje nerevidirano trenutno najboljšo oceno količnika solventnosti po zahtevah direktive Solventnost II na dan 31. 12. 2016.

Četrtletni podatki – 31. 12. 2016	Skupaj
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva	
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	30.216.829
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	29.629.472
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	30.216.829
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	29.629.472
SCR	15.584.650
MCR	5.818.570
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	194%
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	509%

13.2.3 ZAVAROVALNA TVEGANJA

Med zavarovalna tveganja spadajo premijsko tveganje, tveganje rezervacij, tveganje katastrof za zdravstvena zavarovanja, ter ostala tveganja, vezana na razvoj produktov oziroma na proces prevzema rizikov v zavarovanje, tveganja odstopov, tveganje stroškov, tveganja zunanjega makroekonomskega okolja in tveganje škod.

Temeljni cilj upravljanja z zavarovalnimi tveganji je doseganje oziroma ohranjanje takšne kakovosti portfelja, ki zagotavlja stabilno in varno poslovanje ob hkratnem maksimiranju donosnosti.

Zavarovalnica ima za izpolnitev temeljnega cilja vzpostavljene postopke za zagotavljanje ustreznega nivoja izpostavljanja zavarovalnim tveganjem, in sicer z:

- opredelitvijo notranjih razmerij glede odgovornosti,
- določitvijo ustreznih postopkov za oblikovanje in potrjevanje zavarovalnih produktov,
- določitvijo ustreznih postopkov ugotavljanja, merjenja, obvladovanja in spremljanja zavarovalnih tveganj,
- ustreznim sistemom notranjih kontrol, ki vključuje administrativne in računovodske postopke,
- določitvijo ustreznega procesa internega ocenjevanja kapitalske zahteve za zavarovalno tveganje,
- spremljanju in povečevanju obsega obračunanih kosmatih zavarovalnih premij,
- primerni ravni pozavarovanja portfelja v primeru dodatnih zdravstvenih zavarovanj,
- zagotavljanju primerne ravni kapitala glede na tveganost produkta,
- optimiziranju delovnih procesov, produktov in poslovanja.

Upravljanje z zavarovalnimi tveganji se izvaja s pomočjo postopkov načrtovanja in razvoja novih produktov, strategijo pridobivanja zavarovanj, ki teži k dobro razpršenemu in uravnoteženemu portfelju, s čimer znižuje variabilnost zavarovalno-tehničnega rezultata, ter s strategijo ohranjanja ter pridobivanja novih zavarovancev, s čimer znižuje pojavnost odstopanja od pogodb. Zavarovalnica dalje prenaša del zavarovalnega tveganja v primeru dodatnih zdravstvenih zavarovanj na pozavarovatelje.

Zavarovalna tveganja zdravstvenih zavarovanj

Zavarovalna tveganja zdravstvenih zavarovanj so del tveganj premoženjskih zavarovanj in se nanašajo na tveganja, povezana z zavarovalnimi vrstami iz 1. in 2. točke drugega odstavka 7. člena Zakona o zavarovalništvu ter sedmega odstavka 7. člena Zakona o zavarovalništvu. Znotraj teh kategorij tveganj posebej obravnavamo: premijsko tveganje, tveganje rezervacij, tveganje katastrof za zdravstvena zavarovanja, tveganja, vezana na razvoj produktov, tveganja, vezana na proces prevzema rizikov v

zavarovanje, tveganja odstopov, tveganje stroškov, tveganja zunanega makroekonomskega okolja in tveganje škod.

Tveganja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki izhajajo iz sklenjenih zavarovalnih pogodb v povezavi z rastjo povprečnih stroškov zdravstvenih storitev, zavarovalnica obvladuje z naslednjimi ukrepi:

- redno spremljanje sprememb na področju obveznega zdravstvenega zavarovanja,
- redno spremljanje mesečno gibanje obračunanih škod glede na datum nastanka storitve,
- zagotavljanjem sprotne likvidacije škod, ki omogoča promptno sledenje škodnemu dogajanju in v povezavi s tem stalen nadzor računov izvajalcev zdravstvenih storitev,
- redno spremljanje gibanja portfelja zavarovancev, gibanja obračunanih škod in gibanja povprečnih škod po starostnih razredih, ki jih določajo poročila za izravnalno shemo,
- v primeru realiziranih bistvenih odstopanj v škodnem rezultatu glede na načrtovanega priprave analiz vzrokov sprememb v škodnem dogajanju,
- stalno nadziranje stroškov pridobivanja in izvajanja zavarovanj,
- stalno spremljanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice,
- kadar obstaja nevarnost, da premija ne bo zadostna za pokrivanje vseh obveznosti zavarovalnice, povišanje premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, v skladu s Splošnimi pogoji za dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Tveganje rezervacij

Tveganje rezervacij (reserving risk) obvladujemo s spremljanjem run-off rezervacij, s ciljem doseganja realne ocene rezervacij. Zavarovalnica oblikuje rezervacije za prenosne premije, škodne rezervacije, rezervacije za storno in rezervacije za neiztekle nevarnosti glede na naravo in vsebino zavarovalnih storitev, ki jih izvaja. Poleg preverjenih metod za oblikovanje škodnih rezervacij in rezervacij za prenosne premije, zavarovalnica oblikuje tudi rezervacije za neiztekle nevarnosti zaradi sezonskih vplivov v škodnem dogajanju in zaradi morebitne nezadostne višine premije. Zavarovalnica vsako leto preveri rezultate uporabljenih metod v preteklem letu in ustrezno kalibrira metode.

ANALIZA OBLIKOVANIH ŠKODNIH REZERVACIJ PO LETU NASTANKA

(v EUR)

Leto nastanka škode	Rezervacija na 31.12.2014 (IBNR+RBNS)	Likvidirano v 2015	Rezervacija na 31.12.2015 (IBNR+RBNS)	Likvidirano v 2016	Rezervacija na 31.12.2016 (IBNR+RBNS)	Ustreznost rezervacije 31.12.2014	Ustreznost rezervacije 31.12.2015
1	2	3	4	5	6	7=2-3-5-6	8=4-5-6
leto 2007	262	0	0	0	0	262	0
leto 2008	82	-37	0	-62	0	180	62
leto 2009	130	-81	117	-558	116	654	559
leto 2010	7.306	-1.279	768	-324	762	8.146	330
leto 2011	29.467	-10.034	14.497	301	55	39.146	14.142
leto 2012	110.881	-4.899	31.351	-460	5.137	111.102	26.673
leto 2013	240.301	35.432	85.221	1.018	21.031	182.821	63.172
leto 2014	7.904.842	5.298.587	150.539	7.996	64.526	2.533.733	78.017
leto 2015		81.121.163	8.840.808	5.978.401	227.669		2.634.738
leto 2016				87.941.495	8.636.511		
Skupaj	8.293.272	86.438.852	9.123.302	93.927.808	8.955.807	2.876.044	2.817.692

Škodne rezervacije, oblikovane na dan 31.12.2015, so bile zadostne za kritje nastalih, vendar še nerešenih škod do 31.12.2015.

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

OBRAČUNANE ŠKODE GLEDE NA LETO NASTANKA IN LETO OBRAČUNA

(v EUR)

Leto nastanka škode	Leto obračuna škode					SKUPAJ
	2012	2013	2014	2015	2016	
leto 2007	-68					-68
leto 2008	-162	3.258	-4	-36	-62	2.993
leto 2009	1.182	2.367	-49	-81	-558	2.860
leto 2010	5.948	4.960	-466	-1.279	-324	8.839
leto 2011	4.069.759	24.403	-616	-10.034	301	4.083.812
leto 2012	66.649.375	4.856.721	59.168	-4.899	-460	71.559.906
leto 2013		73.604.932	5.072.492	35.432	1.018	78.713.874
leto 2014			74.277.510	5.298.587	7.996	79.584.094
leto 2015				81.121.163	5.978.401	87.099.564
leto 2016					87.941.495	87.941.495

Tveganja, vezana na razvoj produktov in premijsko tveganje

Tveganja, vezana na razvoj produktov (*product design risk*) in premijsko tveganje (*premium risk*) obvladujemo z dobro definiranim procesom, ki vključuje proces razvoja in proces odobrevanja novih produktov in sprememb produktov. Dalje ta dva tipa tveganja obvladujemo tudi s pomočjo spremljanja konkurence in njihovih produktov, analizo rezultatov produktov in tržnih razmer. Pri razvoju novih zavarovalnih storitev zavarovalnica pridobi čim več statističnih podatkov, ki ji omogočajo čim boljše oceno premije oziroma vzpostavitev ustreznega premijskega sistema. Organizacijo razvoja in razdelitev pristojnosti opredeljuje notranji akt Proces razvoja zavarovalnih proizvodov ter Smernice izvedbe projekta razvoja proizvoda. Pri zdravstvenih zavarovanjih je običajno z zavarovalnimi pogoji določeno, da se premija lahko spremeni ob zavarovalni obletnici oziroma ob obnovitvi ali podaljšanju zavarovanja, kar omogoča zavarovalnici prilaganje premije dejanskemu škodnemu dogajanju in stroškom.

Tveganja, povezana s procesom prevzema rizikov in tveganja, povezana s škodami

Tveganja, povezana s procesom prevzema rizikov (*underwriting process risk*) in tveganja, povezana s škodami (*claims risk*) obvladujemo preko standardiziranih postopkov dela in sistemom dvojnih kontrol, s sistemom pooblastil za prevzem rizika, z jasnim definiranjem zavarovalnih pogojev ter z dograjevanjem oziroma sprotnimi izboljšavami informacijske podpore. Tveganja na področju škod obvladujemo predvsem z dosledno likvidacijo škod in ustrezno premijsko politiko.

Tveganja, vezana na zunanje makroekonomsko okolje

Tveganja, vezana na zunanje makroekonomsko okolje (*economic environment risk*) obvladujemo s pomočjo spremljanja produktov konkurence in trendov v tujini ter pripravo ustreznih ukrepov glede na rezultate le-teh. Ukrepi obsegajo popuste in spremembe doplačil, premij ter kritij.

Tveganje katastrof za zdravstvena zavarovanja

Tveganje katastrof za zdravstvena zavarovanja (*non-life CAT risk*) obvladujemo s sistemom pozavarovanja v primeru dodatnih zdravstvenih zavarovanj, ki je določen v Programu načrtovanega pozavarovanja. Pri procesu sklepanja pozavarovanj sodelujejo področje razvoja, izvajanja in aktuariat, pozavarovalna pogodba pa se oblikuje v sodelovanju s Pozavarovalnico Triglav Re. V okviru Programa

načrtovanega pozavarovanja so določena maksimalna kritja (samopridržaji). Na izbiro pozavarovatelja dalje vplivajo razmere na pozavarovalnem trgu in cenovna učinkovitost pozavarovanja.

Zavarovalnica je deloma izpostavljena tveganjem naravnih katastrof (potresi, požari, poplave itd.) in drugih elementarnih nesreč pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju, za kar pa nima sklenjene pozavarovalne pogodbe, saj uporablja druga orodja za obvladovanje tega tveganja. Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju gre za relativno veliko škodnih primerov z nizko zavarovalnino v posameznem primeru. Taka tveganja zavarovalnica obvladuje z ustrezno premijsko politiko in z zadostnim razpoložljivim kapitalom, v primeru realizirane katastrofe pa tudi s povečanim oblikovanjem rezervacij.

Tveganje stroškov

Za obvladovanje tveganje stroškov (*expense risk*) zavarovalnica redno spremlja stroške pridobivanja in izvajanja zavarovanj ter izhode upošteva v procesu razvoja produktov.

13.2.4 FINANČNA TVEGANJA IN ANALIZA OBČUTLJIVOSTI

Finančna tveganja se nanašajo predvsem na tveganja vezana na finančne instrumente. Skladno z zahtevami Solventnosti II zavarovalnica redno spremlja tržna tveganja, v okviru katerih so najpomembnejša tveganje obrestne mere, tveganje sprememb nepremičnin, tveganje spremembe kreditnih pribitkov ter tveganje tržne koncentracije. Med finančnimi tveganji pa so zaradi narave posla za zavarovalnico pomembna tudi kreditna in likvidnostna tveganja.

Tržna tveganja

Cilj upravljanja s tržnimi tveganji je vzpostavitev postopkov za doseganje primerne donosnosti portfelja naložb glede na še sprejemljivo raven tveganja, in sicer z:

- natančno opredelitvijo notranjih razmerij glede odgovornosti,
- opredelitvijo pristopa zavarovalnice k prevzemanju in okvirov prevzemanja tržnega tveganja,
- določitvijo učinkovitih postopkov ugotavljanja, ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tržnega tveganja,
- ustreznim sistemom notranjih kontrol, ki vključujejo ustrezne administrativne in računovodske postopke,
- določitvijo ustreznega procesa internega ocenjevanja kapitalske potrebe za tržna tveganja.

Obvladovanje tržnih tveganj je opredeljeno Izjavi o naložbeni politiki zavarovalnice. Posebej za posamezne podkategorije tržnih tveganj velja: Valutno tveganje, obrestno tveganje (tveganje obrestne mere), kreditno tveganje (tveganje spremembe kreditnih pribitkov), delniško tveganje (tveganje lastniških vrednostnih papirjev) in koncentracijsko tveganje (tveganje tržne koncentracije) obvladujemo preko sprejetih limitov, ki izhajajo iz veljavnih zakonskih omejitev ter iz naložbenih politik kritnega premoženja in lastnih virov. Izpostavljenosti portfelja naložb spremljamo po izpostavljenosti posameznim kategorijam naložb, izdajateljem vrednostnih papirjev, trajanju, geografski izpostavljenosti, bonitetnih ocenah in valutni strukturi.

Tveganje koncentracije lahko nastane na portfelju naložb ali zavarovalnem portfelju. V zavarovalnici zaradi velike razpršenosti zdravstvenih zavarovanj praktično ne obstaja tveganje koncentracije na zavarovalnem portfelju. TZZ pri merjenju koncentracije upošteva nivo razpoložljivega kapitala in kreditno kakovost (bonitetno oceno) posameznih izpostavljenosti. V izjavi o naložbeni politiki zavarovalnica določa izpostavljenost do posamezne osebe ali skupine povezanih oseb in sicer na

podlagi bonitetne ocene (v primeru skupine je to ponderirana bonitetna ocena). Zavarovalnica ima posebej opredeljene limite izpostavljenosti do finančnih institucij.

Kreditno tveganje

Cilj upravljanja s kreditnimi tveganji je vzpostavitev postopkov za zmanjšanje verjetnosti nastanka izgube in omejevanje izgube iz naslova kreditnega tveganja, in sicer z:

- natančno opredelitvijo notranjih razmerij glede odgovornosti,
- opredelitvijo pristopa zavarovalnice k prevzemanju in okvirov prevzemanja kreditnega tveganja,
- določitvijo učinkovitih postopkov ugotavljanja, ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja kreditnega tveganja,
- ustreznim sistemom notranjih kontrol, ki vključujejo ustrezne administrativne in računovodske postopke,
- določitvijo ustreznega procesa internega ocenjevanja kapitalske potrebe za kreditna tveganja.

Znotraj te kategorije tveganj posebej obravnavamo: kreditna tveganja, ki izvirajo iz terjatev do zavarovalcev, ter kreditna tveganja, ki izvirajo iz portfelja finančnih naložb.

Obvladovanje kreditnega tveganja je opredeljeno v Izjavi o naložbeni politiki zavarovalnice preko sprejetih limitov, ki izhajajo iz veljavnih zakonskih omejitev ter iz naložbenih politik kritnega premoženja in lastnih virov. Kreditno tveganje portfelja uravnavamo z nalaganjem sredstev v naložbe z dobro bonitetno oceno in zadostno stopnjo diverzifikacije portfelja.

Kreditno tveganje, ki izvira iz terjatev do zavarovalcev, obvladujemo s pomočjo procesa izterjave zapadle neplačane premije, ki se izvaja dvostopenjsko: interno opominjanje v okviru Izvajanja – zavarovalne pogodbe ter predsodna izterjava v okviru Področja financ, računovodstva in kontrolinga. Izpostavljenost temu tipu kreditnega tveganja redno spremljamo in ga vrednotimo v okviru veljavnih modelov merjenja kapitalske ustreznosti ter v skladu s sprejetim Pravilnikom o računovodstvu, kjer je opredeljen način vrednotenja terjatev zapadle neplačane premije oziroma metodologija oblikovanja popravkov vrednosti terjatev.

Razporeditev sredstev po kreditni kakovosti in glede na skupino izdajatelja je razvidna iz spodnje tabele:

RAZVRSTITEV VREDNOSTNIH PAPIRJEV PO BONITETNI OCENI IN SKUPINI IZDAJATELJEV (v EUR)								
	31.12.2016				31.12.2015			
	Skupaj	Vrednostni papirji držav	Vrednostni papirji finančnih institucij	Vrednostni papirji podjetij	Skupaj	Vrednostni papirji držav	Vrednostni papirji finančnih institucij	Vrednostni papirji podjetij
AAA	8.503.959	8.092.771	411.187	0	9.694.518	9.395.431	299.088	0
AA	1.614.313	828.007	581.003	205.303	514.497	0	318.374	196.123
A	12.116.589	6.419.303	3.691.906	2.005.380	5.720.311	0	3.905.680	1.814.631
BBB	12.463.102	4.919.905	1.885.581	5.657.616	18.591.413	10.382.769	2.036.982	6.171.663
BB	6.114.672	2.586.290	2.483.543	1.044.840	2.674.619	0	1.240.421	1.434.198
B	0	0	0	0	929.990	0	929.990	0
NR	2.265.536	527.886	0	1.737.650	1.677.108	520.004	126.667	1.030.436
SKUPAJ	43.078.170	23.374.162	9.053.220	10.650.788	39.802.457	20.298.203	8.857.202	10.647.051

Likvidnostno tveganje

Cilj upravljanja z likvidnostnim tveganjem je zagotoviti, da ima zavarovalnica v vsakem trenutku na razpolago dovolj likvidnih sredstev za pravočasno sprotno poplačilo tekočih obveznosti. Likvidnostno tveganje se tipično realizira kot posledica drugih tveganj, najpogosteje tržnega ali kreditnega tveganja.

Likvidnost je ustrezna, če pričakovani denarni pritoki, hitro unovčljive naložbe in drugi viri zadoščajo za pokritje denarnih odtokov za poravnavo obveznosti.

Zavarovalnica upravlja z likvidnostnim tveganjem z vzpostavitvijo procesa upravljanja tekoče likvidnosti, ki vključuje tako sprotno spremljanje likvidnostnih potreb, kot načrtovanje bodočih likvidnostnih potreb na podlagi načrtovanih poslovnih aktivnosti. Zavarovalnica ima za zagotavljanje virov likvidnosti pri poslovnih bankah vzpostavljen sistem odpoklicnih/sukcesivnih depozitov, ki jih lahko črpa dnevno v okviru prej položenih sredstev. Nekaj sukcesivnih depozitov je bilo s strani bank v letu 2016 odpovedanih, zato nekajdnevni presežki sredstev zavarovalnica kratkoročno ne nalaga, ampak ostajajo na razpolago za pokrivanje likvidnostnih potreb na transakcijskih računih zavarovalnice. V skladu z naložbeno politiko je naložbeni portfelj sestavljen pretežno iz naložb z aktivnim in globokim sekundarnim trgom, kar omogoča da je v vsakem trenutku moč izpolniti vse razumno predvidljive operativne denarne zahteve. Zavarovalnica tako obvladuje likvidnostno tveganje z načrtovanjem in opazovanjem dejanskih denarnih tokov glede na njihovo različno mesečno dinamiko v letu, indikatorji apetita po tveganjih in dodatnimi aktivnostmi, kot so opisane v Politiki upravljanja likvidnosti.

Pokritost finančnih in zavarovalnih obveznosti zavarovalnice s sredstvi glede na denarni tok je prikazana v nadaljevanju z upoštevanjem knjigovodskih vrednosti.

POKRITOST FINANČNIH OBVEZNOSTI						(v EUR)
ROČNOST	Ni določeno	Pod 1 letom	Med 1 in 5 let	Med 5 in 10 let	Nad 10 let	Skupaj
FINANČNA SREDSTVA	254.192	1.309.949	24.779.719	16.221.346	767.156	43.332.363
Finančne naložbe	94.678	1.309.949	24.779.719	16.221.346	767.156	43.172.849
Dolžniški vrednostni papirji	-	1.309.949	24.779.719	16.221.346	767.156	43.078.170
- razpoložljivi za prodajo	-	1.309.949	24.779.719	16.221.346	767.156	43.078.170
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	-	-	-
Izvedeni finančni instrumenti	-	-	-	-	-	-
Posojila in depoziti	94.678	-	-	-	-	94.678
Znesek ZTR prenesen pozavarovalcem	-	-	-	-	-	-
Terjatve iz poslovanja	-	-	-	-	-	-
Denarna sredstva	159.514	-	-	-	-	159.514
FINANČNE OBVEZNOSTI	0	12.463.498	0	0	0	12.463.498
Zavarovalno-tehnične rezervacije	-	12.364.373	-	-	-	12.364.373
Druge finančne obveznosti	-	99.125	-	-	-	99.125
POKRITOST OBVEZNOSTI S SREDSTVI V %	0	11	0	0	0	348

Likvidnostna tveganja, povezana z zavarovalnimi pogodbami, zavarovalnica obvladuje tako, da ustrezen del sredstev, namenjen pokrivanju teh obveznosti, nalaga v finančne naložbe. Ustreznost usklajenosti naložb in virov kritnega premoženja prikazuje naslednja tabela.

POKRITOST OBVEZNOSTI S SREDSTVI KRITNEGA PREMOŽENJA		(v EUR)
	Skupaj	
Finančna sredstva za pokrivanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb (brez terjatev)		20.461.673
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb		12.364.373
POKRITOST		165,5%

Valutna tveganja

Valutno tveganje pomeni, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Valutna tveganja se v največji meri pojavljajo pri finančnih naložbah v povezavi z viri sredstev. Obvladujejo se lahko z zagotavljanjem valutne usklajenosti tovrstnih naložb z višino obveznosti oziroma z višino zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Struktura finančnih naložb 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.

Analiza občutljivosti

Zavarovalnica najmanj enkrat letno oceni občutljivost na posamezna tržna tveganja v okviru procesa in priprave Poročila ORSA preko testiranja ustreznosti standardne formule s profilom tveganj, identifikacije drugih tveganj, ki bi lahko vplivala na poslovanje zavarovalnice, ter izvedbo stresnih in scenarijskih testov. Na osnovi profila tveganj in ob uporabi načela sorazmernosti zavarovalnica tako identificira primeren obseg neugodnih okoliščin, ki bi lahko vplivale na njeno poslovanje, ter upošteva svojo izpostavljenost neugodnim okoliščinam, ki trajajo dlje časa, nenadnim in velikim dogodkom, kot so na primer večje spremembe na kapitalskih trgih itd.

Tabela v nadaljevanju prikazuje občutljivost naložb portfelja zavarovalnice v letu 2015. Izračunana občutljivost se nanaša na tisti del naložb, ki je računovodsko klasificiran kot obrestno občutljiv. Za izračun obrestne občutljivosti je bil uporabljen informacijski sistem Simcorp Dimension. V izračun so bila zajeta vsa finančna sredstva, izpostavljena obrestnemu tveganju. To so dolžniški vrednostni papirji, razporejeni v skupino »razpoložljivi za prodajo«. Skupna vrednost le-teh znaša 43.078.170 EUR. Od tega je za 40.517.120 EUR naložb z rednimi izplačili kuponov in 2.561.050 EUR brez kuponov dolžniških vrednostnih papirjev.

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.

OBČUTLJIVOST NALOŽB		(v EUR)	
Tip vrednostnega papirja	Tržna vrednost portfelja	Vpliv spremembe obrestnih mer na dan 31.12.2012	
		+100 bt	- 100 bt
Vrednostni papirji držav	22.680.266	-972.795	1.037.187
Vrednostni papirji finančnih institucij	10.613.664	-371.797	398.153
Vrednostni papirji podjetij	9.784.241	-372.682	394.769
Skupaj	43.078.170	-1.717.275	1.830.109
Vpliv na kapital		-1.717.275	1.830.109

13.2.5 OPERATIVNA TVEGANJA

Operativno tveganje je definirano kot tveganje izgube, ki nastane zaradi neprimerne ali neuspešne izvajanja internih procesov (ali produktov), ravnanja zaposlenih, delovanja sistemov ter obvladovanja zunanjih dogodkov in njihovih vplivov. Omenjene vrste operativnih tveganj so posledica:

- neustreznega izvajanja in upravljanja procesov in kontrolnega okolja,
- odpovedi sistemov,
- poškodbe fizičnih sredstev,
- neskladnosti poslovanja s predpisi, neustrezne poslovne in tržne prakse, odnosov s strankami ali zaradi neustreznih produktov,
- neustreznega upravljanja s kadri in varnostjo na delovnem mestu,
- notranjih prevar,
- zunanjih prevar.

Na nivoju obvladovanja operativnih tveganj ima zavarovalnica vzpostavljen in delujoč sistem temeljnih in podpornih poslovnih procesov, ki temeljijo na certificiranem sistemu vodenja kakovosti po standardu ISO 9001, ki jih je zavarovalnica vpeljala v letu 2009. Poslovni procesi so v okviru sistema vodenja kakovosti ustrezno vodeni, dokumentirani in spremljani. Ker operativna tveganja lahko nastanejo pri vsaki poslovni aktivnosti, ki jo izvaja zavarovalnica, odgovornosti za upravljanje z operativnimi tveganji ni mogoče popolnoma centralizirati. Zato je zavarovalnica vzpostavila pregledno organizacijsko strukturo z jasnimi komunikacijskimi kanali ter notranje-kontrolno okolje, ki med drugim zagotavlja:

- pravilnost in pravočasnost finančnega in računovodskega poročanja,
- skladnost poslovanja z veljavno zakonodajo,
- obvladovanje prevar,
- informacijsko varnost.

Kvantitativno merimo izpostavljenost operativnim tveganjem s pomočjo kapitalske zahteve za operativna tveganja po standardni formuli. Politika upravljanja z operativnimi tveganji podrobneje specifikira posamezne komponente procesa in metode za identifikacijo, merjenje, ocenjevanje in upravljanje operativnih tveganj, ki se jim TZZ izpostavlja pri svojem poslovanju. Podrobneje so določene vrste operativnih tveganj ter njihovo ločevanje od drugih vrst tveganj, proces upravljanja z operativnimi tveganji, ratingi verjetnosti in učinka tveganjih dogodkov, kontrole za zmanjševanje tveganj in ustrezno preventivo, pojasnjene so vrste škodnih dogodkov ter drugi načini s katerimi TZZ upravlja operativna tveganja.

Za zavarovalnico sta pomembna kategoriji operativnih tveganj predvsem kadri ter informacijski sistemi. Z namenom obvladovanja tveganj neustreznega delovanja informacijskih sistemov zavarovalnica letno izvaja testiranja neprekinjenega poslovanja. Prav tako veliko pozornost namenja kadrovske politiki in upravljanju odnosov z zaposlenimi.

Zavarovalnica kvalitativno analizira izpostavljenost operativnim tveganjem s pomočjo vprašalnikov in intervjujev s posameznimi organizacijskimi enotami. Zadnja ocena operativnih tveganj po poslovnih procesih ter posebna ocena operativnih tveganj informacijskih sistemov in aplikacij je bila izvedena v jeseni 2016. Kljub temu, da sta obe analizi pokazali, da zavarovalnica ustrezno obvladuje operativna tveganja, je bil pripravljen načrt ukrepov za izboljšanje upravljanja operativnih tveganj na področjih, ki so bila v analizi najbolj izpostavljena.

13.2.6 NEFINANČNA TVEGANJA

Zavarovalnica je najbolj izpostavljena strateškemu tveganju in tveganju spremembe zakonodaje zaradi napovedane zdravstvene reforme. Tveganje predstavlja negotovost glede obsega reforme, ki med

drugim napoveduje ukinitiv dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, kar lahko odločilno vpliva na bodoče poslovanje zavarovalnice.

Strateška tveganja

Strateška tveganja lahko nastanejo kot posledica strateških poslovnih odločitev. Možen vir strateških tveganj je tudi neprilagojenost poslovnih odločitev spremembam v zunanjem okolju. Praviloma se ta tip tveganj pojavlja v kombinaciji z drugimi tveganji, lahko pa se pojavijo tudi samostojno in nastanejo kot posledica:

- širitev na nove trge, novih prevzemov in investicij, novih produktov in storitev, kot tudi blagovne znamke in ugleda,
- poslovnih ciklov v globalni ekonomiji,
- sprememb v obnašanju poslovnih partnerjev in zavarovancev, vezanih na ekonomske cikle, spremembe poslovnih strategij partnerjev, zahteve posameznih produktov ali okoljske vidike,
- tehnoloških sprememb in razvoja novih produktov,
- političnih, regulatornih, kulturnih in zakonodajnih sprememb,
- klimatskih sprememb in drugih okolijskih pojavov.

Zavarovalnica s strateškimi tveganji upravlja tako, da poslovno strategijo oblikuje po metodi uravnoteženih kazalnikov, pri oblikovanju strategije pa sodeluje širok krog deležnikov. Izvajanje poslovne strategije redno spremljamo in poskušamo sproti identificirati notranje in zunanje vzroke, ki bi lahko ogrozili izvajanje poslovnih ciljev. Hkrati redno spremljamo dogajanje in trende v zunanjem okolju. Na tej podlagi po potrebi izvajamo prilagoditve poslovne strategije s ciljem, da zaščitimo vrednost zavarovalnice za lastnika, zavarovance in druge deležnike. V Strategiji Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. za obdobje 2013 – 2017 si je zavarovalnica tako načrtala strateške usmeritve, ki omogočajo njeno večjo prilagodljivost na morebitne spremembe v poslovnem okolju. Temu bo še naprej v zavarovalnici namenjeno veliko pozornosti.

Tveganje izgube ugleda

Tveganje izgube ugleda predstavlja možnost, da zunanji ali notranji dogodki lahko omajajo zaupanje v zavarovalnico. Vzroki tega tveganja so številni, od nezmožnosti zagotavljanja ustreznega standarda kakovosti storitev in produktov, neetičnih poslovnih praks, nedoseganja zadanih finančnih ciljev, stavk zaposlenih, povzročitve onesnaženja okolja, pa tudi dejanj konkurenta, ki lahko negativno vpliva na podobo celega sektorja.

Osnovni element za upravljanje s tveganjem izgube ugleda je dober sistem korporativnega upravljanja, ki ga podpiramo z naslednjimi dodatnimi aktivnostmi:

- zbiranje in analiziranje odzivov strank,
- spremljanje medijskih poročanj o zavarovalnici, vključno s socialnimi mediji,
- upravljanje odnosov zavarovalnice z javnostmi,
- skrbnost pri zagotavljanju skladnosti z veljavno zakonodajo in upravljanje odnosa z nadzornimi agencijami in organi,
- sprotno spremljanje poslovnih, ekonomskih, socialnih in regulatornih trendov, ki bi bili v prihodnosti lahko vzrok novih tveganj in
- upravljanje odnosov s potencialno specialnimi interesnimi skupinami.

Politično in regulatorno tveganje

Politično tveganje je tveganje, da bi politična negotovost pomembno vplivala na poslovanje zavarovalnice. Regulatorno tveganje pomeni, da bi sprememba zakonodaje v domačem ali EU okolju pomembno vplivala na poslovanje zavarovalnice. Zavarovalnica, kot zdravstvena zavarovalnica, katere praktično približno 99% portfelja predstavlja izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, ki je

zakonsko regulirano, je izpostavljena obema tveganjema zaradi napovedane reforme zdravstvenega sistema v Sloveniji, ki lahko bistveno vpliva na spremembe izvajanja dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v Sloveniji.

Zavarovalnica upravlja s političnim in regulatornim tveganjem na način, da v svoji poslovni strategiji upošteva različne variante razvoja zdravstvene reforme, in da usmerja svoje aktivnosti v razvoj dodatnih zdravstvenih zavarovanj in dodatnih zavarovalnih storitev z namenom zmanjšanja tveganja prevelike odvisnosti od dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Na ta način se povečuje prilagodljivost zavarovalnice na morebitne večje spremembe v poslovnem okolju. Zavarovalnica tudi aktivno sodeluje v gospodarskih interesnih združenjih, kot je Sekcija za prostovoljna zdravstvena zavarovanja pri Slovenskem zavarovalnem združenju, ter s tem aktivno prispeva k podajanju stališč, ki lahko pozitivno vplivajo na spremembe zakonodaje in na morebitne nove priložnosti na trgu.

V letu 2016 je zavarovalnica veliko pozornosti namenila uresničevanju srednjeročnih strateških usmeritev, kot so: rast prodaje dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, razvoj in prodaja novih zavarovanj (Zobje, Specialisti), lansiranje blagovne znamke Triglav zdravje kot krovne znamke za vsa zdravstvena zavarovanja, gradnja lastne pogodbene mreže z izvajalci zdravstvenih storitev ter razvoj zdravstvenih zavarovanj na ravni Skupine Triglav, da zmanjša odvisnost od morebitnih sprememb v zvezi z dopolnilnim zdravstvenim zavarovanjem.

14 KAZALNIKI

Na podlagi novega Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) je Agencija za zavarovalni nadzor izdala nov Sklep o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic, ki med drugim opredeljuje tudi katere kazalnike mora zavarovalnica prikazati v letnem poročilu. Ti kazalniki se nekoliko razlikujejo od tistih, ki jih je morala zavarovalnica prikazovati v predhodnih letnih poročilih. V nadaljevanju tako prikazujemo kazalnike za leto 2016 in preračunane kazalnike za leto 2015, oboje izračunane v skladu z novim sklepom, ter kazalnike za leto 2015, izračunane v skladu s sklepom, ki je bil v veljavi lansko leto.

KAZALNIKI POSLOVANJA		2016	2015 - prilagojeno
1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)			
- vsa zavarovanja		105,6	101,4
- premoženjska zavarovanja		105,6	101,4
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		104,5	101,0
2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije			
- vsa zavarovanja		99,9	99,9
- premoženjska zavarovanja		99,9	99,9
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		100,0	100,0
3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)			
- vsa zavarovanja		109,0	107,8
- premoženjska zavarovanja		109,0	107,8
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		108,3	107,4
4. Škodni rezultat v %			
- vsa zavarovanja		81,2	78,6
- premoženjska zavarovanja		81,2	78,6
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		81,6	78,9
5. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije			
- vsa zavarovanja		12,0	12,0
- premoženjska zavarovanja		12,0	12,0
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		11,4	11,6
6. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije			
- vsa zavarovanja		3,7	4,1
- premoženjska zavarovanja		3,7	4,1
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		3,6	4,1
7. Čisti škodni kazalnik			
- vsa zavarovanja		81,2	79,5
- premoženjska zavarovanja		81,2	79,5
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		82,1	79,1
8. Sestavljeni škodni kazalnik			
- vsa zavarovanja		82,1	80,2
- premoženjska zavarovanja		82,1	80,2
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		82,8	79,8
9. Stroškovni kazalnik			
- življenjska zavarovanja		-	-
10. Kazalnik koristnosti			
- življenjska zavarovanja		-	-
11. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb			
11.0. - vsa zavarovanja		2,3	4,3
11.3. - za naložbe dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj		2,2	5,4
11.5. - za premoženjska zavarovanja		2,3	4,3
11.6. - za naložbe, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		2,6	4,3
12. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij			
- vsa zavarovanja		7,9	8,6
- premoženjska zavarovanja		7,9	8,6
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja		7,4	7,5

13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije		
- vsa zavarovanja	1,2	2,7
- premoženjska zavarovanja	1,2	2,7
- dopolnilna zdravstvena zavarovanja	0,2	2,9
14. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala		
- vsa zavarovanja	4,8	12,9
- premoženjska zavarovanja	4,8	12,9
15. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive		
- vsa zavarovanja	2,7	6,5
- premoženjska zavarovanja	2,7	6,5
16. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico		
- vsa zavarovanja	2,2	4,7
- premoženjska zavarovanja	2,2	4,7
17. Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije		
- vsa zavarovanja	0,3	0,2
- premoženjska zavarovanja	0,3	0,2
18. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij (indeks)		
- vsa zavarovanja	277,8	311,8
- premoženjska zavarovanja	277,8	311,8
19. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij v %		
- vsa zavarovanja	11,0	11,3
- premoženjska zavarovanja	11,0	11,3
20. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev (indeks)		
- vsa zavarovanja	58,5	55,2
- premoženjska zavarovanja	58,5	55,2
21. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev (indeks)		
- vsa zavarovanja	24,3	25,3
- premoženjska zavarovanja	24,3	25,3
22. Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije		
- življenjska zavarovanja	-	-
23. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih v EUR		
- vsa zavarovanja	1.253.369	1.296.497

KAZALNIKI POSLOVANJA		2015
1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)		
- vsa zavarovanja		101,4
- premoženjska zavarovanja		89,6
- zdravstvena zavarovanja		101,5
2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja		99,9
- premoženjska zavarovanja		100,0
- zdravstvena zavarovanja		99,9
3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)		
- vsa zavarovanja		107,8
- premoženjska zavarovanja		-
- zdravstvena zavarovanja		107,8
4. Povprečna odškodnina v EUR		
- vsa zavarovanja		19,0
- premoženjska zavarovanja		-
- zdravstvena zavarovanja		19,0
5. Škodni rezultat v %		
- vsa zavarovanja		78,6
- premoženjska zavarovanja		0,0
- zdravstvena zavarovanja		78,7
6. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja		11,6
- premoženjska zavarovanja		8,7
- zdravstvena zavarovanja		11,6
7. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja		5,0
- premoženjska zavarovanja		1,6
- zdravstvena zavarovanja		5,0
8. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb		
8. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb		4,1
8.5. Učinki naložb kritnega premoženja razen kritnih skladov		5,1
8.6. Učinki naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		3,4
9. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij		
- vsa zavarovanja		8,6
- premoženjska zavarovanja		100,3
- zdravstvena zavarovanja		8,4
10. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije		
- vsa zavarovanja		2,7
- premoženjska zavarovanja		89,1
- zdravstvena zavarovanja		2,5
11. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala		
- vsa zavarovanja		10,9
- premoženjska zavarovanja		10,9
12. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive		
- vsa zavarovanja		5,9
- premoženjska zavarovanja		5,9
13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico		
- vsa zavarovanja		4,7
- premoženjska zavarovanja		4,7
14. Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala		
- vsa zavarovanja		11,7
15. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja		24,4
- premoženjska zavarovanja		24,4
16. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice		
- vsa zavarovanja		355,3

- premoženjska zavarovanja	355,3
17. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij	
- vsa zavarovanja	207,1
- premoženjska zavarovanja	207,1
18. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje	
- vsa zavarovanja	62.412,6
- premoženjska zavarovanja	62.412,6
19. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij (indeks)	
- vsa zavarovanja	278,7
- premoženjska zavarovanja	278,7
20. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala (indeks)	
- vsa zavarovanja	406,7
- premoženjska zavarovanja	407,0
21. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij v %	
- vsa zavarovanja	11,3
- premoženjska zavarovanja	11,3
22. Kapital glede na čisto prenosno premijo (indeks)	
- vsa zavarovanja	1.423,9
- premoženjska zavarovanja	1.423,9
23. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev (indeks)	
- vsa zavarovanja	55,2
- premoženjska zavarovanja	55,2
24. Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev (indeks)	
- vsa zavarovanja	25,3
- premoženjska zavarovanja	25,3
25. Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	
- vsa zavarovanja	-
- premoženjska zavarovanja	-
26. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih v EUR	
- vsa zavarovanja	1.296.497

RAČUNOVODSKO POROČILO

1 IZJAVE POSLOVODSTVA

1.1 IZJAVA ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA



Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

IZJAVA ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze za leto, končano na 31.12.2016 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

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 31.12.2016.

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 odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družb, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačil davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb ali drugih davkov in dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Koper, 28.03.2017


MAG. META BERK ŠROK
PRESEDNICA UPRAVE


MAG. SIMON VIDMAR
ČLAN UPRAVE

1.2 IZJAVA POSLOVODSTVA O RAZMERJIH S POVEZANIMI DRUŽBAMI**Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.****IZJAVA POSLOVODSTVA O RAZMERJIH S POVEZANIMI DRUŽBAMI**

Na podlagi 5. odstavka 545. člena ZGD-1 je uprava pripravila poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami ter na osnovi okoliščin, ki so ji bile znane v trenutku opravljanja pravnih poslov oziroma dejanj ocenjuje, da v navedenih poslih ni bila prikrajšana oziroma v letu 2016 ni bil opravljen noben pravni posel in storjeno ali opuščeno dejanje, ki bi zavarovalnici povzročilo škodo, nastalo zaradi vplivanja zavarovalniške skupine Triglav.

Koper, 07.03.2017

MAG. META BERK SKOK
PREDSEDNICA UPRAVE

MAG. SIMON VIDMAR
ČLAN UPRAVE

2 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem gospodarske družbe Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, D.D. (družba), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016 ter izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, D.D. na dan 31. decembra 2016 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s *Kodeksom etike za računovodske strokovnjake*, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in našega mnenja o teh računovodskih izkazih. Poslovodstvo je odgovorno za te druge informacije.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila ali sklepa.

V zvezi z revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali kako drugače zgledajo pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo, ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem, ali so te druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in, ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov poročamo, kolikor lahko ocenimo, da:

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva predstavljena v računovodskih izkazih, v vseh pomembnih pogledih usklajene z računovodskimi izkazi; in
- da so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnim zakonom in predpisi.

Poleg tega je naša odgovornost da, na podlagi našega poznavanja in razumevanja družbe, ki smo ga pridobili med revizijo, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili nobenih pomembnih napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva, nadzornega sveta in revizijske komisije za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Mnenje pripravljeno v skladu s predlogom Stališča 1 z dne 15.12.2016

Družba je članica Ernst & Young Global Limited.



Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizijska komisija je odgovorna za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo nudi visoko stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- ▶ prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- ▶ pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ▶ presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- ▶ na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ▶ ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 30.3.2017

Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

Mnenje pripravljeno v skladu s predlogom Statuta 1 z dne 15.12.2016

Družba je članica Ernst & Young Global Limited.

3 RAČUNOVODSKI IZKAZI

3.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU Z MSRP

3.1.1 Izkaz finančnega položaja

(v EUR)	Pojasnila	31.12.2016	31.12.2015
Sredstva			
Neopredmetena sredstva	4.3.1	957.696	719.922
Opredmetena osnovna sredstva	4.3.2	1.430.541	1.441.300
Odložene terjatve za davek	4.3.3	270.553	560.675
Finančne naložbe	4.3.4	43.172.849	43.252.890
<i>V posojila in depozite</i>		94.678	3.450.433
<i>Razpoložljive za prodajo</i>		43.078.170	39.802.457
Znesek ZTR prenesen pozavarovalcem	4.3.5	65.090	9.264
Terjatve	4.3.6	4.490.337	4.543.949
<i>Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>		4.077.473	3.609.052
<i>Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja</i>		36.998	33.225
<i>Druge terjatve</i>		375.866	901.672
Druga sredstva	4.3.7	18.491	41.536
Denar in denarni ustrezniki	4.3.8	159.514	35.037
Skupaj sredstva		50.565.070	50.604.574
Kapital in obveznosti			
Kapital	4.3.9	29.592.587	27.937.084
<i>Osnovni kapital</i>		25.822.144	25.822.144
<i>Rezerve iz dobička</i>		222.038	102.761
<i>Presežek iz prevrednotenja</i>		1.493.134	1.060.976
<i>Zadržani čisti poslovni izid</i>		951.202	0
<i>Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>		1.104.069	951.202
Podrejene obveznosti	4.3.10	1.500.000	1.500.000
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.3.11	12.364.373	12.802.170
<i>Kosmate prenosne premije</i>		2.463.639	1.967.811
<i>Kosmate škodne rezervacije</i>		8.885.606	9.035.943
<i>Škodne rezervacije za cenilne stroške</i>		220.163	308.131
<i>Ostale zavarovalno - tehnične rezervacije</i>		794.964	1.490.285
Ostale rezervacije	4.3.12	735.239	634.473
Druge finančne obveznosti	4.3.13	99.125	98.854
Obveznosti iz poslovanja	4.3.14	2.416.733	3.930.081
<i>Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>		2.386.126	3.908.663
<i>Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja</i>		30.606	21.418
Ostale obveznosti	4.3.15	3.857.013	3.701.912
Skupaj kapital in obveznosti		50.565.070	50.604.574

3.1.2 Izkaz poslovnega izida

(v EUR)		Pojasnila	I-XII 2016	I-XII 2015
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	4.4.1	114.387.480	108.851.238
	<i>Obračunane kosmate zavarovalne premije</i>		114.751.090	108.905.726
	<i>Obračunana premija sprejetega sozavarovanja</i>		245.474	0
	<i>Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje</i>		-113.308	-73.050
	<i>Sprememba prenosnih premij</i>		-495.776	18.562
III.	Prihodki od naložb	4.4.2	1.084.435	2.081.918
IV.	Drugi zavarovalni prihodki	4.4.3	40.698	86.558
V.	Drugi prihodki	4.4.4	72.140	43.015
VI.	Čisti odhodki za škode	4.4.5	-100.829.613	-94.820.124
	<i>Obračunani kosmati zneski škod</i>		-101.193.590	-93.833.473
	<i>Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev</i>		69.900	62.475
	<i>Sprememba škodnih rezervacij</i>		294.078	-1.049.127
VII.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	4.4.6	695.321	2.263
XI.	Obratovalni stroški	4.4.7	-13.362.802	-12.647.046
	<i>Stroški pridobivanja zavarovanj</i>		-5.493.273	-5.485.796
	<i>Drugi obratovalni stroški</i>		-7.869.529	-7.161.249
XIII.	Odhodki od naložb	4.4.8	-215.882	-349.101
XIV.	Drugi zavarovalni odhodki	4.4.9	-402.684	-259.417
XV.	Drugi odhodki	4.4.10	-82.069	-80.296
XVI.	Poslovni izid pred obdavčitvijo		1.387.026	2.909.008
XVII.	Odhodek za davek	4.4.11	-163.680	215.368
XVIII.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		1.223.345	3.124.377
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico			2	5

3.1.3 Izkaz vseobsegajočega donosa

(v EUR)		I-XII 2016	I-XII 2015
I. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		1.223.345	3.124.377
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)		432.158	-769.438
II.a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)		-18.680	3.605
II.A)3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		-18.680	3.605
II.b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)		450.839	-773.043
II.B)1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		587.841	-931.377
- dobički / izgube, priznani v presežku iz prevrednotenja		766.785	194.930
- prenos dobičkov / izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		-178.944	-1.126.307
II.B)5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-137.002	158.334
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)		1.655.504	2.354.939

3.1.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

(v EUR)	Osnovni kapital	Zakonske in statutarne rezerve	PPK - dolgoročne fin. naložbe	Drugi presežki iz prevrednotenj	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti posl. izid posl. leta	SKUPAJ KAPITAL
ZAČETNO STANJE NA DAN 1.1.2015	25.822.144	0	1.823.514	6.899	-2.070.413	0	25.582.144
I. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAVNAVANEGA OBDOBJA	0	0	0	0	0	3.124.377	3.124.377
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	0	0	-773.042	3.605	0	0	-769.437
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	0	0	-773.042	3.605	0	3.124.377	2.354.940
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	102.761	0	0	0	-102.761	0
Poravnava izgube prejšnjih let	0	0	0	0	2.070.413	-2.070.413	0
KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2015	25.822.144	102.761	1.050.472	10.504	0	951.203	27.937.084
I. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAVNAVANEGA OBDOBJA	0	0	0	0	0	1.223.345	1.223.345
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	0	0	450.839	-18.680	0	0	432.158
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	0	0	450.839	-18.680	0	1.223.345	1.655.504
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	119.276	0	0	0	-119.276	0
Prenos na preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	951.202	-951.202	0
KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2016	25.822.144	222.038	1.501.311	-8.176	951.202	1.104.069	29.592.587

3.1.5 Izkaz denarnih tokov

(v EUR)	I-XII 2016	I-XII 2015
DENARNI TOKOVI IZ POSLOVANJA		
Postavke izkaza poslovnega izida	541.345	1.702.863
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	114.387.480	108.832.676
3. Drugi posl. prihodki (razen za prevrednot. in brez zmanjšanja rezervacij) in fin. prihodki iz posl. terjatev	112.806	98.704
4. Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-100.803.974	-93.742.595
6. Čisti obrat. stroški brez str. amortizacije in brez spremembe v razmejenih str. pridobivanja zavarovanj	-13.095.010	-12.351.073
7. Odhodki od naložb brez amortizacije in finančnih odhodkov, financiranih iz:	-106.992	-104.736
7.a) Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz tehničnih virov	-61.025	-83.425
7.b) Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz drugih virov	-45.967	-21.311
8. Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	210.714	-308.532
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-163.680	-721.581
Sprememba obr. kapitala (zavarovanje terjatev, druge terjatve, druga sredstva, odl. davek) postavk BS	-983.229	-20.100
1. Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	-468.421	3.705
2. Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-3.773	-29.775
3. Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	189.726	-61.659
4. Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	327.792	175.920
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek	88.031	-405.197
7. Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	-1.522.336	381.343
8. Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	8.988	15.082
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	247.171	102.717
10. Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	12.592	-202.236
11. Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	137.002	0
Denarni tokovi pri poslovanju (a + b)	-441.884	1.682.763
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	51.238.580	103.132.280
1. Prejemki od obresti od naložb	768.538	803.520
1.a) Prejemki od dobljenih obresti, ki se nanašajo na naložbenje - naložbe, financirane iz ZTR	427.672	491.746
1.b) Prejemki od dobljenih obresti, ki se nanašajo na naložbenje - druge naložbe	340.866	311.774
4. Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	874	1.306
4.b) Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz: drugih virov	874	1.306
5. Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz	14.762.169	27.453.053
5.a) Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz ZTR	5.880.814	10.284.558
5.b) Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz drugih virov	8.881.355	17.168.495
6. Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz	35.707.000	74.874.401
6.b) Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz drugih virov	35.707.000	74.874.401
Izdatki pri naložbenju	-50.573.095	-104.705.735
1. Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-319.432	-641.837
2. Izdatki za nakup opredmetenih osnovnih sredstev	-202.080	-290.302
2.b) Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz: drugih virov	-202.080	-290.302
3. Izdatki za dolgoročne finančne naložbe, financirane iz	-17.700.336	-28.937.624
3.a) Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz ZTR	-5.234.452	-14.294.983
3.b) Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz: drugih virov	-12.465.884	-14.642.641
4. Izdatki za kratkoročne finančne naložbe, financirane iz	-32.351.246	-74.835.972
4.b) Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz: drugih virov	-32.351.246	-74.835.972
Denarni tokovi pri naložbenju (a + b)	665.486	-1.573.455
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	0	0
Izdatki pri financiranju	-99.125	-98.854
1. Izdatki za dane obresti	-99.125	-98.854
Denarni tokovi pri financiranju (a + b)	-99.125	-98.854
Denarni izid v obdobju (Seštevek denarnih tokov (Ac, Bc, Cc))	124.477	10.454
Začetno stanje denarnih sredstev	35.037	24.583
Končno stanje denarnih sredstev	159.514	35.037

Dotatna pojasnila v zvezi z izkazom denarnih tokov so opisana v poglavju 4.5.4.

3.2 RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU S SKLEPOM AZN

3.2.1 Izkaz finančnega položaja

(v EUR)	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO		OD TEGA DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Sredstva				
Neopredmetena sredstva	957.696	719.922	0	0
Opredmetena osnovna sredstva	1.430.541	1.441.300	0	0
Odložene terjatve za davek	270.553	560.675	5.403	216.584
Finančne naložbe	43.172.849	43.252.890	18.200.425	19.267.445
<i>V posojila in depozite</i>	94.678	3.450.433	0	0
<i>Razpoložljive za prodajo</i>	43.078.170	39.802.457	18.200.425	19.267.445
Znesek ZTR prenesen pozavarovalcem	65.090	9.264	0	0
Terjatve	4.490.337	4.543.949	4.110.280	3.874.658
<i>Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	4.077.473	3.609.052	3.996.365	3.540.070
<i>Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja</i>	36.998	33.225	0	0
<i>Druge terjatve</i>	375.866	901.672	113.915	334.588
Druga sredstva	18.491	41.536	0	0
Denar in denarni ustrezniki	159.514	35.037	51.472	23.334
	50.565.070	50.604.574	22.367.579	23.382.021
Kapital in obveznosti				
Kapital	29.592.587	27.937.084	1.022.176	3.590.020
<i>Osnovni kapital</i>	25.822.144	25.822.144	0	0
<i>Rezerve iz dobička</i>	222.038	102.761	0	0
<i>Presežek iz prevrednotenja</i>	1.493.134	1.060.976	913.704	629.557
<i>Zadržani čisti poslovni izid</i>	951.202	0	0	0
<i>Čisti poslovni izid poslovnega leta</i>	1.104.069	951.202	108.472	2.960.463
Podrejene obveznosti	1.500.000	1.500.000	0	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	12.364.373	12.802.170	11.101.598	10.979.924
<i>Kosmate prenosne premije</i>	2.463.639	1.967.811	2.249.162	1.911.164
<i>Kosmate škodne rezervacije</i>	8.885.606	9.035.943	8.316.008	7.995.203
<i>Škodne rezervacije za cenilne stroške</i>	220.163	308.131	100.219	111.985
<i>Ostale zavarovalno - tehnične rezervacije</i>	794.964	1.490.285	436.209	961.571
Ostale rezervacije	735.239	634.473	0	0
Druge finančne obveznosti	99.125	98.854	0	0
Obveznosti iz poslovanja	2.416.733	3.930.081	2.099.985	3.659.474
<i>Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	2.386.126	3.908.663	2.099.985	3.659.474
<i>Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja</i>	30.606	21.418	0	0
Ostale obveznosti	3.857.013	3.701.912	8.143.820	5.152.603
Skupaj kapital in obveznosti	50.565.070	50.604.574	22.367.579	23.382.021

Največja vrednost skupnih naložb v posamezno finančno organizacijo znaša 927.755 EUR.

V izkazu finančnega položaja za zavarovalnico so terjatve in obveznosti iz naslova internih razmerij izkazane v pobotnem znesku, v izkazu za dopolnilno zdravstveno zavarovanje pa so tovrstne postavke

nepobotane. V letu 2016 je v izkazu finančnega položaja za dopolnilno zavarovanje za 6.264.220 EUR obveznosti dopolnilnih zavarovanj do lastnih virov v skupini obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, v letu 2015 pa v višini 2.965.854 EUR.

Terjatve in obveznosti iz naslova odloženega davka so izkazane v pobotnem znesku. Terjatve za odloženi davek na nivoju zavarovalnice presegajo obveznosti, zato je pobotani znesek izkazan kot terjatev.

3.2.2 Izkaz poslovnega izida

(v EUR)		SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO		OD TEGA DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
		I-XII 2016	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 2015
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	114.387.480	108.851.238	113.219.508	108.001.428
	<i>Obračunane kosmate zavarovalne premije</i>	114.751.090	108.905.726	113.557.506	107.990.813
	<i>Obračunana premija sprejetega sozavarovanja</i>	245.474	0	0	0
	<i>Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje</i>	-113.308	-73.050	0	0
	<i>Sprememba prenosnih premij</i>	-495.776	18.562	-337.998	10.615
III.	Prihodki od naložb	1.084.435	2.081.918	520.253	1.110.661
IV.	Drugi zavarovalni prihodki	40.698	86.558	40.698	86.558
V.	Drugi prihodki	72.140	43.015	70.928	41.116
VI.	Čisti odhodki za škode	-100.829.613	-94.820.124	-100.739.880	-93.706.333
	<i>Obračunani kosmati zneski škod</i>	-101.193.590	-93.833.473	-100.430.842	-93.404.382
	<i>Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev</i>	69.900	62.475	0	0
	<i>Sprememba škodnih rezervacij</i>	294.078	-1.049.127	-309.038	-301.950
VII.	Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	695.321	2.263	525.362	361.231
XI.	Obratovalni stroški	-13.362.802	-12.647.046	-12.752.935	-12.201.064
	<i>Stroški pridobivanja zavarovanj</i>	-5.493.273	-5.485.796	-5.146.331	-5.145.593
	<i>Drugi obratovalni stroški</i>	-7.869.529	-7.161.249	-7.606.603	-7.055.471
XIII.	Odhodki od naložb	-215.882	-349.101	-163.973	-217.457
XIV.	Drugi zavarovalni odhodki	-402.684	-259.417	-399.441	-253.947
XV.	Drugi odhodki	-82.069	-80.296	-81.193	-79.599
XVI.	Poslovni izid pred obdavčitvijo	1.387.026	2.909.008	239.327	3.142.595
XVII.	Odhodek za davek	-163.680	215.368	-130.855	-182.132
XVIII.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.223.345	3.124.377	108.472	2.960.463
	Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	2	5	0	5

3.2.3 Izkaz vseobsegajočega donosa

(v EUR)	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO		OD TEGA DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
	I-XII 2016	I-XII 2015	I-XII 2016	I-XII 2015
I. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	1.223.345	3.124.377	108.472	2.960.463
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	432.158	-769.437	284.147	-541.325
II.a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	-18.680	3.605	0	0
II.A)3. Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-18.680	3.605	0	0
II.b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	450.838	-773.042	284.147	-541.325
II.B)1. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	587.840	-931.376	369.527	-652.199
II.B)5. Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-137.002	158.334	-85.380	110.874
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	1.655.504	2.354.939	392.619	2.419.138

3.2.4 Prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
a) ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	1.223.345	3.124.377
b) PRENESENI ČISTI DOBIČEK (+) / PRENESENA ČISTA IZGUBA (-)	951.202	-2.070.413
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	951.202	-2.070.413
c) ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
č) POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA PO SKLEPU UPRAVE	119.276	102.761
- povečanje zakonskih rezerv	61.167	52.698
- povečanje statutarnih rezerv	58.109	50.063
d) POVEČANJE DRUGIH REZERV PO SKLEPU ORGANOV UPRAVLJANJA	0	0
e) BILANČNI DOBIČEK (a + b + c - č - d), KI GA SKUPŠČINA RAZPOREDI	2.055.272	951.203
- za prenos v naslednje leto	-	951.203

4 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.1 SPLOŠNO

4.1.1 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. Zavarovalnica je registrirana na okrožnem sodišču v Kopru, reg. vl. 1/06376/00.

4.1.2 Status zavarovalnice v Skupini Triglav

Zavarovalnica je odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. Na 31.12.2016 ima Zavarovalnica Triglav, d.d. 100 odstotni delež v kapitalu TZZ. Konsolidirano letno poročilo je mogoče pridobiti na sedežu Zavarovalnice Triglav, d.d., Miklošičeva 19, Ljubljana.

4.1.3 Organi upravljanja in nadzora

Organi zavarovalnice so Uprava, Nadzorni svet, Revizijska komisija in Skupščina.

Upravo zavarovalnice sta v letu 2016 sestavljala naslednja člana:

- mag. Meta Berk Skok, predsednica Uprave, in
- mag. Simon Vidmar, član Uprave.

Nadzorni svet zavarovalnice so v letu 2016 sestavljali naslednji člani:

- Tadej Čoroli, Zavarovalnica Triglav, d.d., (predsednik),
- Blaž Jakič, Triglav INT, holdinška družba, d.d. (namestnik predsednika) in
- Tomaž Krevatin, član Nadzornega sveta (predstavnik zaposlenih).

Revizijsko komisijo Nadzornega sveta zavarovalnice so v letu 2016 sestavljali naslednji člani:

- Blaž Jakič (predsednik),
- Tadej Čoroli (namestnik predsednika) in
- dr. Maja Zaman Groff, članica.

V letu 2016 je bilo eno zasedanje skupščine (35. po vrsti), dne 11.7.2016, na katerem se je edini delničar, Zavarovalnica Triglav, d.d., seznanil z revidiranim letnim poročilom za poslovno leto 2015 z mnenjem nadzornega sveta, z letnim poročilom notranje revizijske službe za poslovno leto 2015 z mnenjem nadzornega sveta ter poročilom nadzornega sveta za poslovno leto 2015 in s prejemi članov organov vodenja in nadzora v letu 2015. Ugotovljeno je bilo, da bilančni dobiček TZZ na dan 31.12.2015 znaša 951.202,48 EUR, skupščina je sprejela sklep o uporabi bilančnega dobička na način, da slednji predstavlja nerazporejeni dobiček in se prenese v naslednje leto. Skupščina je za poslovno leto 2015 podelila razrešnico predsednici uprave mag. Meti Berk Skok, članu uprave mag. Simonu Vidmarju in članom nadzornega sveta, ki so svojo funkcijo opravljali v poslovnem letu 2015. Za revizorja zavarovalnice za poslovna leta 2016, 2017 in 2018 je skupščina imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana. Skupščina je sprejela tudi spremembe statuta na način, da vsebuje določbe, ki opredeljujejo vse ključne funkcije sistema upravljanja skladno z ZZavar-1.

4.1.4 Podatki o zaposlenih

Na dan 31.12.2016 je v zavarovalnici zaposlenih 96 oseb. V letu 2016 je bilo povprečno zaposlenih 92 oseb. Izobrazbena struktura zaposlenih je prikazana v spodnji tabeli.

	31.12.2016	Delež	31.12.2015	Delež
IZOBRAZBENA STRUKTURA				
V. Stopnja: srednješolska	25	26,0%	25	29,8%
VI. Stopnja: višješolska	10	10,4%	11	13,1%
VII. Stopnja: visokošolska in univerzitetna	50	52,1%	41	48,8%
VIII-IX. Stopnja: magisterij in doktorat	11	11,5%	7	8,3%
Skupaj	96	100,0%	84	100,0%

Od vseh 96 zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 61 oseb, kar predstavlja 64 % vseh zaposlenih.

4.1.5 Osnove za izdelavo računovodskih izkazov

Individualni računovodski izkazi zavarovalnice so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija in se nanašajo na obdobje od 01.01.2016 do 31.12.2016. Pri pripravi računovodskih izkazov so bila upoštevana določila Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu. Dodatno k omenjenim računovodskim izkazom so pripravljani tudi računovodski izkazi, izdelani po predpisanih shemah Agencije za zavarovalni nadzor (poglavje 3.2). K letnemu poročilu so priloženi izkazi, izdelani po Prilogi 2 Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic.

Računovodski izkazi so pripravljani na osnovi predpostavke o delujočem podjetju.

Uprava je računovodske izkaze odobrila dne 17.02.2017.

4.1.6 Izjava o skladnosti

V tekočem poslovnem letu je zavarovalnica upoštevala vse nove in revidirane standarde in razlage, ki jih je izdal odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB – International Accounting Standards Board) in njegov pristojni komite, ki veljajo za obdobja, ki se začnejo s 01.01.2016, in ki jih je sprejela Evropska unija.

4.1.7 Novi in spremenjeni standardi s pojasnili

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2015. Izjema so novo sprejeti oziroma spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali kasneje in, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

Dopolnitve MSRP 11 Skupni aranžmaji: Obračunavanje pridobitev deležev v skupnih dejavnostih

Skladno z dopolnili MSRP 11 mora podjetje, ki je stranka v skupnem obvladovanju, pri obračunu nakupa deleža v skupaj obvladovanem podjetju, katerega dejavnost predstavlja poslovanje, uporabiti ustrezne računovodske usmeritve standarda MSRP 3 Poslovne združitve, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združitev. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, da ob nakupu dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju, podjetje svojih obstoječih deležev ne sme ponovno izmeriti, vse dokler

obstaja skupno obvladovanje. Poleg tega je Odbor v obseg standarda MSRP 11 vključil izjeme, ki določajo, da dopolnila ne veljajo v primeru, da stranke, ki so udeležene v skupnem obvladovanju (vključno s podjetjem, ki poroča), obvladuje isto matično podjetje.

Dopolnila veljajo za obračunavanje nakupa tako prvotnih deležev v skupaj obvladovanem podjetju kakor tudi vseh dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za prihodnja obdobja.

Dopolnila standarda ne vplivajo na računovodske izkaze.

Dopolnila standardov MRS 16 in MRS 38: Pojasnilo o sprejemljivih metodah amortizacije

S temi dopolnitvami Odbor pojasnjuje računovodske usmeritve standardov MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena dolgoročna sredstva, ki določajo, da prihodki odražajo vzorec ekonomskih koristi, ki jih podjetje ustvarja pri poslovanju (katerega del je tudi sredstvo), in ne ekonomske koristi, ki jih podjetje izkoristi z uporabo sredstva. Glede na to za obračun amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev podjetje ne more uporabiti prihodkovne metode, lahko pa jo v zelo omejenih okoliščinah uporabi za obračun amortizacije neopredmetenih dolgoročnih sredstev.

Dopolnila standarda ne vplivajo na računovodske izkaze, ker zavarovalnica nima lastnih osnovnih sredstev.

Dopolnila standardov MRS 16 in MRS 41 Kmetijstvo: Rodovitne rastline (Bearer Plants)

Dopolnila standardov spreminjajo zahteve pri obračunavanju bioloških sredstev, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin. V skladu s temi dopolnitvami biološka sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin, ne spadajo več v okvir zahtev MRS 41 Kmetijstvo, temveč MRS 16. Tako mora podjetje v skladu z zahtevami MRS 16 po prvotnem pripoznanju rodovitnih rastlin, te izmeriti po skupnih stroških (pred zapadlostjo) in z uporabo bodisi stroškovnega modela ali modela prevrednotenja (po zapadlosti). Poleg tega dopolnila zahtevajo, da podjetja pridelek, ki raste na rodovitnih rastlinah, izmerijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje v skladu z določili MRS 41. Vladne subvencije za rodovitne rastline, morajo podjetja obračunati v skladu z MRS 20, Obračunavanje državnih podpor in razkrivanje državne pomoči.

Dopolnila ne vplivajo na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 27: Uporaba kapitalske metode v ločenih računovodskih izkazih

Dopolnitve standarda MRS 27 podjetjem omogočajo, da v svojih ločenih računovodskih izkazih naložbe v odvisne družbe, skupaj obvladovana in pridružena podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Podjetja, ki svoje računovodske izkaze že pripravljajo v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja MSRP in, ki želijo narediti prehod na kapitalsko metodo, morajo te dopolnitve upoštevati tudi v ločenih računovodskih izkazih predhodnega obdobja.

Dopolnila standarda ne vplivajo na računovodske izkaze.

Dopolnila MRS 1: Pobuda za razkritja

Dopolnila standarda MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov pojasnjujejo, ne pa pomembno spreminjajo obstoječih zahtev standarda. Med drugim dopolnila pojasnjujejo:

- zahteve MRS 1 v zvezi s pomembnostjo,
- da lahko podjetje posamezne postavke v izkazu poslovnega izida, vseobsegajočega dobička in izkazu finančnega položaja zanemari,
- da lahko podjetje prosto izbere vrstni red predstavitve pojasnil k računovodskim izkazom in

- da mora podjetje pripoznanje deleža v vseobsegajočem dobičku pridruženega ali skupaj obvladovanega podjetja po kapitalski metodi prikazati v skupnem znesku v eni postavki in ga razporediti med postavke, ki ne bodo naknadno prerazvrščena v izkaz poslovnega izida.

Poleg tega dopolnila pojasnjujejo zahteve pri dodatni predstavitvi vmesnih zneskov v izkazu finančnega položaja, izkazu poslovnega izida in izkazu vseobsegajočega dobička.

Dopolnila standarda ne vplivajo na računovodske izkaze.

Dopolnila standardov MSRP 10, MSRP 12 in MRS 28 Naložbena podjetja: Uporaba izjeme od zahtev konsolidacije

Dopolnila pojasnjujejo vprašanja, s katerimi se podjetja srečujejo pri uporabi izjeme od konsolidacije pri naložbenih podjetjih na podlagi določil MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi. Dopolnila pojasnjujejo, da izjeme od predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov veljajo za matično družbo, ki je odvisna družba investicijskega podjetja, kadar investicijsko podjetje svoje deleže v vseh svojih odvisnih družbah izmeri po pošteni vrednosti. Poleg tega dopolnila tudi pojasnjujejo, da je v konsolidacijo vključena samo odvisna družba, ki ni obenem investicijsko podjetje in, ki investicijskemu podjetju nudi podporne storitve. Vse ostale odvisne družbe investicijskega podjetja se izmerijo po pošteni vrednosti. Dopolnila standarda MRS 28 Finančne naložbe v pridružena in skupaj obvladovana podjetja omogočajo investitorju da, pri uporabi kapitalske metode, ohrani metodo poštene vrednosti, ki jo pridružena in skupaj obvladovana podjetja investicijskega podjetja uporabijo pri merjenju svojih deležev v odvisnih družbah.

Dopolnila standarda ne vplivajo na računovodske izkaze.

Letne izpopolnitve standardov in pojasnil v obdobju 2012-2014

MSRP 5 Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje

Podjetje sredstva (ali skupine za odtujitev) običajno odsvoji bodisi s prodajo ali razdelitvijo med lastnike. Dopolnilo pojasnjuje, da sprememba metode odsvojitve sredstev (s prodajo ali razdelitvijo med lastnike) ne predstavlja novega načrta prodaje, temveč le nadaljevanje prvotnega načrta, in tako ne pride do prekinitve izpolnjevanja zahtev MSRP 5. Dopolnila morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja

Dopolnilo pojasnjuje, da lahko storitvena pogodba, v kateri je določena cena storitev, predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu. Da bi lahko podjetje ugotovilo, ali je razkritje potrebno, mora oceniti vrsto in ceno pogodbe ter na podlagi tega določiti, ali gre za neprestano udeležbo v finančnem sredstvu v skladu z MSRP 7 ali ne. Oceno katera storitvena pogodba predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu, mora podjetje pripraviti za pretekla obdobja. Pri tem pa razkritje ni potrebno za obdobja pred letnim obdobjem, v katerem podjetje prvič upošteva dopolnila standarda.

MRS 19 Zasluži zaposlencev

Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje globino trga visoko kakovostnih podjetniških obveznic oceniti na podlagi valute, v kateri je izražena obveznost in ne z upoštevanjem valute države, v kateri se obveznost nahaja. V primeru neobstoja globine trga visoko kakovostnih podjetniških obveznic v določeni valuti, mora podjetje uporabiti stopnjo donosa državnih obveznic. Dopolnila morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

Novi MSRP standardi in pojasnila, ki jih je sprejela EU, a še niso veljavna

V nadaljevanju je predstavitev standardov in pojasnil, ki jih je sprejela EU, vendar do datuma računovodskih izkazov še niso stopila v veljavo. Zavarovalnica namerava te standarde in pojasnila upoštevati pri pripravi računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Zavarovalnica ni sprejela nobenega od spodaj navedenih standardov pred začetkom njihove uporabe.

MSRP 9 Finančni instrumenti

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je julija 2014 objavil končno različico MSRP 9 Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabitve in računovodskega varovanja pred tveganjem. Prenovljeni MSRP 9 velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Podjetja morajo prenovljeni standard uporabiti za pretekla obdobja, pri čemer pa razkritje primerjalnih podatkov ni obvezno.

Sprejem prenovljenega standarda MSRP 9 vpliva na razporeditev in merjenje finančnih sredstev zavarovalnice, ne vpliva pa na razvrstitev in merjenje njenih finančnih obveznosti. Zavarovalnica bo novi standard uporabila z datumom veljavnosti MSRP 17.

MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15. Standard vzpostavlja petstopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih podjetje pričakuje iz pogodb s strankami. V skladu z MSRP 15, podjetje pripozna prihodke v znesku, ki predstavlja plačilo in ki ga pričakuje v zameno za prenos blaga ali storitev na stranko. Obenem MSRP 15 zagotavlja bolj strukturiran pristop k merjenju in pripoznavanju prihodkov. Novi standard tako nadomešča vse sedanje zahteve pripoznavanja prihodkov v skladu z MSRP. Podjetje mora novi standard uporabiti ali v celoti za pretekla obdobja ali v prilagojeni obliki za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena.

Zavarovalnica trenutno ocenjuje vpliv novega standarda, ki ga bo upoštevala od datuma njegove veljavnosti.

Novi standardi in pojasnila, ki jih Evropska unija še ni sprejela

MSRP 16 Najemi

Januarja 2016 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil standard MSRP 16, ki nadomešča mednarodni računovodski standard MRS 17 Najemi, pojasnilo OPMSRP 4 Določanje, ali dogovor vsebuje najem, ter pojasnili strokovnega odbora za pojasnjevanje SOP-15 Poslovni najemi-spodbude in SOP-27 Ocenjevanje vsebine poslov, ki vključujejo pravno obliko najema. MSRP 16 tako določa usmeritve za pripoznavanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema. Standard od najemnika zahteva, da pripozna vse najeme v okviru enotnega modela bilance stanja, podobno kot pri obračunu finančnega najema v skladu z MRS 17. Standard vključuje dve izjemi od pripoznanja s strani najemnika in sicer, pri najemu sredstev »nizke vrednosti« (npr. osebnih računalnikov) in pri kratkoročnih zakupih (kadar traja najem 12 mesecev ali manj). Na dan začetka najema mora tako najemnik pripoznati obveznost za plačilo najemnine (obveznost iz naslova zakupa) in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe sredstva med trajanjem najema (pravica do uporabe sredstva). Obenem mora najemnik ločeno pripoznati stroške obresti najema in stroške amortizacije pravice do uporabe sredstva.

Novi standard tudi določa, da mora najemnik ob pojavu določenih dogodkov (kot je na primer sprememba najemne dobe, sprememba višine prihodnjih najemnín zaradi sprememb indeksa ali stopnje, ki se uporablja za določanje teh plačil), ponovno izmeriti obveznost iz naslova najema. Praviloma bo moral najemnik pripoznati znesek prevrednotenja najemne obveznosti kot prilagoditev pravice do uporabe sredstva.

V skladu z MSRP 16 ostaja računovodska obravnava najema s strani najemodajalca v bistvu enaka kot je v obstoječem MRS 17. Najemodajalec bo tudi v prihodnje vse zakupe razvrstil po enakem principu kot je določeno v MRS 17 in ločil med dvema vrstama najema: operativni in finančni najem. MSRP 16 zahteva tako od najemnika kot od najemodajalca obsežnejša razkritja kot dozdajšnji MRS 17.

MSRP 16 stopi v veljavo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena, v kolikor zavarovalnica že poroča v skladu z zahtevami MSRP 15. Pri uporabi standarda se lahko najemnik odloči bodisi za popoln ali prilagojen pristop za pretekla obdobja. Obenem prehodne določbe standarda dovoljujejo podjetjem uporabo določenih olajšav.

Nov standard ne bo imel vpliva na računovodske izkaze.

MSRP 14 Razmejitve, ki izhajajo iz regularnih storitev

MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev, v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi usmeritvami. Podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, morajo regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno v izkazu finančnega položaja, v ločenih postavkah v izkazu poslovnega izida in izkazu drugega vseobsegajočega donosa, pa razkriti vse spremembe na teh kontih. Standard od podjetij zahteva razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanih tveganj ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij.

Dopolnila standardov MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom

Dopolnilo obravnava navzkrižje med MSRP 10 in MRS 28, pri obračunavanju izgube obvladovanja odvisnega podjetja zaradi njegove prodaje ali prispevka k pridruženi družbi ali skupnemu podvigu. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje v celoti pripoznati dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki predstavljajo poslovanje kot je opredeljeno v MSRP 3, med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki ne predstavljajo poslovanja, mora podjetje pripoznati le do višine deleža nepovezanih naložbenikov v pridruženi družbi ali skupnem podvigu. Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti odložil za nedoločen čas. Podjetje, ki se odloči za zgodnjo uporabo teh dopolnitev, jih mora uporabiti za prihodnja obdobja.

Dopolnilo standardov ne bo imelo vpliva na računovodske izkaze.

MRS 12 Pripoznavanje odloženih davkov za nerealizirane izgube - Dopolnila MRS 12

Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje preučiti, ali davčna zakonodaja omejuje vire obdavčljivega dobička, v dobro katerega lahko odpravi odbitne začasne razlike. Poleg tega dopolnila pojasnjujejo, kako naj podjetje določi prihodnje obdavčljive dobičke in opisujejo okoliščine, v katerih lahko podjetje dobiček pri izterjavi nekaterih sredstev nad njihovo neodpisano vrednostjo, vključi v postavko obdavčljivi dobiček.

Podjetje mora ta dopolnila uporabiti za nazaj, pri čemer pa lahko ob njihovi začetni uporabi, spremembe začetnega stanja kapitala prvega primerjalnega obdobja, pripozna v začetnem stanju

zadržanega dobička (ali drugih ustreznih sestavinah kapitala), brez porazdelitve učinka spremembe med začetnim stanjem zadržanega dobička in drugimi sestavinami kapitala. Podjetje mora razkriti uporabo te olajšave.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2017 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Če podjetje uporabi dopolnila za zgodnejše obdobje, mora to dejstvo razkriti. Zavarovalnica ocenjuje, da dopolnitve ne bodo imele pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

MRS 7 Spodbuda razkritja - Dopolnila MRS 7

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) je dopolnila MRS 7 Izkaz denarnih tokov, objavil v okviru svojih prizadevanj za spodbujanje razkritij. Dopolnila MRS 7 tako od podjetja zahtevajo, da v svoje računovodske izkaze vključi razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo oceno višine sprememb obveznosti podjetja iz naslova financiranja in, ki vključujejo spremembe, ki so posledica denarnih tokov in negotovinskih sprememb. Pri začetni uporabi dopolnil standarda podjetju ni treba predložiti primerjalnih podatkov za prejšnja obdobja.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2017 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. V skladu z dopolnili standarda bo zavarovalnica v poročilo po potrebi vključila dodatna razkritja.

Pojasnila k MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je aprila 2016 objavil dopolnila MSRP 15, ki obravnavajo več zadev, ki so bile predmet presoje strokovne skupine »Joint Transition Resource Group for Revenue Recognition«.

Dopolnila pojasnjujejo:

- kdaj obljubljeni blago ali storitev ni skladno z vsebino pogodbe,
- kako naj podjetje uporabi usmeritev in ne navodil za uporabo sredstva, vključno z obračunsko enoto ocene, kako lahko podjetje uporabi načelo nadzora pri storitvenih transakcijah in preoblikuje kazalnike,
- kdaj dejavnosti podjetja pomembno vplivajo na intelektualno lastnino (IP), do katere ima pravico kupec, kateri je dejavnik presoje pri odločanju o tem, ali podjetje pripozna prihodke iz naslova licenčnin v daljšem časovnem obdobju ali v točno določenem trenutku,
- področje uporabe izjeme za avtorske honorarje iz naslova prodaje ali uporabe licenc za intelektualno lastnino (omejitev avtorskih honorarjev), v zvezi z drugom obljubljenim blagom ali storitvijo iz pogodbe.

Poleg tega dopolnitve vsebujejo dva praktična pripomočka za izpolnjevanje prehodnih določb MSRP 15 za:

- zaključene pogodbe v okviru pristopa polnega prehoda in pripoznanja za pretekla obdobja in
- prilagoditev pogodb ob prehodu na novi standard.

Dopolnila standarda začnejo veljati 1. 1. 2018, ki je datum začetka veljavnosti MSRP 15. Dopolnila dodatno pojasnjujejo, vendar ne spreminjajo zahtev MSRP 15. Podjetja morajo ta dopolnila uporabiti za nazaj. Predčasna uporaba je dovoljena in jo mora podjetje razkriti.

Zavarovalnica trenutno ocenjuje vpliv pojasnil, ki jih bo upoštevala od datuma začetka njihove veljavnosti.

MSRP 2 Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij z delnicami - Dopolnila MSRP 2

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je v okviru dopolnil MSRP 2 Plačilo z delnicami, obravnaval tri glavna področja, in sicer:

- vpliv odmernih pogojev pri merjenju z denarjem poravnane plačilne transakcije z delnicami;
- razvrstitev plačilnih transakcij z delnicami na podlagi sodil za neto poravnavo davčnega odtegljaja; in
- računovodsko obravnavo sprememb pogojev plačilne transakcije z delnicami, ki imajo za posledico prerazvrstitev postavke v kapital.

Dopolnila mora podjetje uporabiti brez preračuna postavk preteklih obdobj, pri čemer je uporaba za nazaj dovoljena le, če podjetje upošteva vsa tri dopolnila in, če so izpolnjeni vsi drugi kriteriji. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena.

Dopolnilo ne bo imelo vpliva na računovodske izkaze.

MSRP 17 - Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti v povezavi z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe - Dopolnila MSRP 17

Dopolnila obravnavajo pomisleke, ki izhajajo iz uporabe novega standarda o finančnih instrumentih, MSRP 9, pred uvedbo novega standarda, ki je trenutno v pripravi in, ki obravnava zavarovalne pogodbe. Novi standard bo nadomestil MSRP 4. Dopolnila uvajajo dve možnosti, med katerimi lahko izbirajo podjetja, ki izdajajo zavarovalne pogodbe: začasno izjemo od uporabe MSRP 9 in prekrivni pristop.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali kasneje. Zavarovalnica ocenjuje vpliv dopolnil na računovodske izkaze.

Letne izpopolnitve standardov v obdobju 2014-2016

Izpopolnitve vključujejo dopolnila treh standardov:

- MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah: standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2017 ali kasneje. Dopolnila pojasnjujejo obseg standarda in določajo, da zahteve v zvezi z razkritji (razen tistih iz odstavkov B10 do B16), veljajo za deleže podjetja iz odstavka 5, ki so razvrščena med sredstva za prodajo, sredstva za razdelitev, ali so pripoznana kot ustavljeno poslovanje v skladu z MSRP 5 Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje.
- MSRP 1 Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja. Standard velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali kasneje. Dopolnila odpravljajo kratkoročne izjeme standarda MSRP 1 iz odstavkov E3-E7, saj so že služile svojemu namenu in niso več potrebne.
- MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige. Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018 ali kasneje. Dopolnila pojasnjujejo, da lahko podjetje ob začetnem pripoznanju naložbe, vsako naložbo v pridruženo podjetje ali skupno podjetje, ki je v lasti podjetja, ki je kapitalska organizacija ali druga kvalificirana oseba, izmeri po poštenih vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Zavarovalnica ocenjuje morebiten vpliv dopolnil na računovodske izkaze.

Pojasnilo OPMSRP 22 Transakcije v tuji valuti in predplačilo kupnine

Pojasnilo obravnava uporabo menjalnega tečaja pri poslih, ki vključujejo plačilo ali prejem predplačila v tuji valuti.

Pojasnilo zadeva transakcije v tuji valuti, kadar podjetje pripozna nadenarno sredstvo ali nadenarno obveznost iz naslova plačila ali prejema predplačila, pred pripoznanjem s tem povezanih sredstev, odhodkov ali prihodkov. To pa ne velja v primeru, ko podjetje pri prvotnem pripoznanju nadenarnega

sredstva ali nedenarne obveznosti, s tem povezana sredstva, odhodke ali prihodke izmeri po pošteni vrednosti, ali po pošteni vrednosti prejete ali plačane kupnine na datum, ki ni datum začetnega pripoznanja teh nedenarnih sredstev ali nedenarnih obveznosti. Prav tako pojasnilo ne velja za obračun davka od dobička, za zavarovalne pogodbe, ali pozavarovalne pogodbe.

OPMSRP 22 velja za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Pojasnilo lahko podjetja uporabijo bodisi za prihodnja obdobja za vsa sredstva, odhodke in prihodke v tuji valuti, ki so, v skladu s pojasnilom, pri začetnem merjenju pripoznana na dan začetka obdobja poročanja ali kasneje, ko podjetje prvič uporabi pojasnilo, ali na začetku predhodnega obdobja poročanja, in te podatke predstavi v okviru primerjalnih informacij.

Zavarovalnica ocenjuje morebiten vpliv dopolnil na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 40: Prenos naložbenih nepremičnin

Dopolnila pojasnjujejo zahteve ob prenosu na, ali iz naložbenih nepremičnin.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena.

Dopolnila se nanašajo na spremembe v uporabi, ki se pojavijo ob ali po začetku letnega obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi ta pojasnila. Uporaba za nazaj je tudi dovoljena, vendar brez upoštevanja okoliščin ali posledic dogodka po njegovem nastanku.

Sprememba standarda ne bo imela vpliva na računovodske izkaze.

4.1.8 Podlage za merjenje, ki so uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju modela nabavne vrednosti, razen pri finančnih sredstvih, ki so razpoložljiva za prodajo in so merjena po pošteni vrednosti, ter depozitov, ki so vrednotena po odplačni vrednosti. Metode uporabljene za merjenje vrednosti sredstev in obveznosti so opisane v poglavju 4.2 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE.

4.1.9 Uporaba ocen in predpostavk

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP zahteva uporabo ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost poročanih 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.

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so podrobneje predstavljene v poglavju 4.2. Ocene, ki imajo najpomembnejši vpliv na izkaze, so uporabljene pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb (poglavje 4.2.8), popravkih vrednosti terjatev (poglavje 4.2.4), rezervacijah za zaposlenca (poglavje 4.2.11), vnaprej vračunanih stroškov (poglavje 4.2.12) in odloženih davkov (poglavje 4.2.15).

4.1.10 Funkcijska in predstavitvena valuta

Individualni 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.

4.1.11 Poslovni odseki

S kapitalskimi oziroma 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.

4.2 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

4.2.1 Neopredmetena dolgoročna sredstva

Neopredmetena dolgoročna sredstva so vrednotena po metodi nabavne vrednosti. Neopredmetena sredstva so razvrščena v skupino s končnimi dobami koristnosti in se amortizirajo. Amortizacija teh sredstev se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija neopredmetenih sredstev je v izkazu poslovnega izida vključena med stroške amortizacije.

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 doba koristnosti ali doba 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 doba 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.

4.2.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po modelu nabavne vrednosti. V nabavni vrednosti so všteti nakupna cena in 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 odstopa (presega) njihovo nadomestljivo vrednost. Kot nadomestljiva 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 6,67 % in 33 %, amortizacijska stopnja za poslovne stavbe in poslovne prostore pa je 1,5 %. Ocenjena življenjska doba se v primerjavi s predhodnim obdobjem ni spremenila, zato ostajajo amortizacijske stopnje nespremenjene.

AMORTIZACIJSKE STOPNJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV	
Skupina amortizacije	Stopnja
Poslovne stavbe in poslovni prostori	1,5%
Transportna sredstva	12,5%
Računalniki in računalniška oprema	33,3%
Pisarniško in drugo pohištvo	10%-25%
Ostala oprema	6,66% - 25%

4.2.3 Finančne naložbe

Finančne naložbe je družba pri začetnem pripoznanju razvrstila v naslednje skupine:

- posojila in depoziti in
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Finančne naložbe se ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti oziroma nakupni vrednosti.

Pri nakupu oziroma prodaji finančnega sredstva se upošteva datum trgovanja, razen za posojila, pri katerih se upošteva datum poravnave.

Posojila in depoziti 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). V tem primeru se dokazani dobiček ali dokazana izguba iz spremembe poštene vrednosti pripozna neposredno v vseobsegajočem donosu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja. Finančne naložbe v finančne instrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se izmerijo po nabavni vrednosti.

Oslabitev finančnih sredstev

V kolikor obstaja nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančnega sredstva, je potrebno finančno sredstvo oslabiti.

Za nepristranske dokaze za slabitev se šteje: neplačevanje obresti ali glavnice, pomembne finančne težave izdajatelja, verjetnost stečaja ali finančne reorganizacije izdajatelja, izginotje delujočega trga zaradi finančnih težav in drugi pomembni podatki, ki kažejo, da obstaja izmerljivo zmanjšanje ocenjenih prihodnjih denarnih tokov vključno z gospodarskimi razmerami v državi ali lokalnem okolju izdajateljice.

Pri kapitalskih instrumentih se upošteva kot nepristranski dokaz o oslabitvi:

- statutarne spremembe kot sta stečaj ali likvidacija;
- pomembno znižanje poštene vrednosti pod nabavno vrednostjo za 40 % ali več;

- dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti nepretrgoma 9 mesecev od dneva, ko se je kapitalskim instrumentom poštena vrednost prvič zmanjšala pod nabavno vrednostjo in je ostala nižja celotno obdobje devetih mesecev.

Pri dolžniških vrednostnih papirjih se upošteva kot nepristranski dokaz o oslabitvi:

- statutarne spremembe kot sta stečaj in likvidacija;
- zamude pri plačevanju in drugi pomembni negativni dogodki, povezani s kreditno sposobnostjo izdajatelja.

Ocena o tovrstnih dokazih se v zavarovalnici izvaja četrtletno. 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 posojila in depoziti, 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. Izgubo zaradi oslabitve se mora pripoznati v poslovnem izidu kot finančni odhodek.

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 oslavljeni 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.

4.2.4 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 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 ugotavljamo ali obstajajo znamenja slabitve skupno za vse terjatve.

Pri vsaki skupini terjatev se preverja ustreznost izkazane višine terjatev. Najmanj ob koncu poslovnega leta se preveri, ali je treba terjatev oslabiti oziroma odpraviti oslabitve. Oslabitev, ki se evidentira kot popravek vrednosti terjatev, se oblikuje skupinsko za terjatve s podobnim kreditnim tveganjem. Kreditno tveganje se ocenjuje na podlagi razvrščanja terjatev v razrede po zapadlosti in izkušenj v preteklih letih glede poplačil terjatev istih starostnih skupin. Popravki vrednosti povečujejo druge odhodke iz zavarovalnih poslov.

4.2.5 Denarna sredstva

Denarna sredstva, izražena v funkcijski valuti, so izkazana po nominalni vrednosti. Med denarna sredstva so vključena le sredstva na transakcijskih računih in v blagajni. Kot denarna sredstva v blagajni se izkazuje le gotovina. Depoziti na odpoklic, ki so namenjeni nadaljnjemu investiranju in ne poravnavanju tekočih obveznosti, so uvrščeni med finančne naložbe.

4.2.6 Kapital

Celotni kapital se razčlenjuje na:

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

Kapital zavarovalnice sestavljajo lastniški kapital (osnovni kapital), kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, zadržani dobički/izgube, presežek iz prevrednotenja in poslovni izid obračunskega obdobja.

Osnovni kapital je obveznost do lastnikov in pred prenehanjem podjetja ne zapade v plačilo. Predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, izraženih v evrih. Osnovni kapital je razdeljen na 618.801 navadnih delnic.

Kapitalske rezerve zavarovalnica oblikuje v skladu z ZGD. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti v skladu z določili ZGD, ki opredeljuje pogoje uporabe za kritje čiste izgube poslovnega leta, prenesene čiste izgube oziroma povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe. Kapitalske rezerve niso predmet bilančnega dobička in delitve lastnikom družbe.

Rezerve iz dobička predstavljajo statutarne rezerve ter druge rezerve iz dobička. 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.

Presežek iz prevrednotenja izvira iz učinkov vrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo po poštenu vrednosti. V bilanci stanja izkazani zneski presežka iz prevrednotenja so popravljeni za zneske odloženega davka. Presežek iz prevrednotenja se nanaša tudi na aktuarske dobičke ali izgube, ki nastanejo zaradi povečanja ali zmanjšanja sedanje vrednosti obveznosti odpravnin ob upokojitvi iz naslova sprememb aktuarskih postavk in izkustvenih prilagoditev.

Dobiček/izguba na delnico

V izračunu čistega dobička/izgube na delnico zavarovalnica upošteva vse izdane delnice. Število delnic v izračunu je enako tehtanemu povprečnemu številu navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju. Pri izračunu slednjega se kot množitelj časovnega tehtanja upošteva število dni, ko so se posamezne delnice uveljavljale, glede na delež celotnega števila dni v obračunskem obdobju. Dobiček oziroma izguba na delnico sta za vse delnice enaka. Vse delnice, ki jih je zavarovalnica izdala, so navadne imenske delnice.

Podrejene obveznosti

Podrejene obveznosti predstavljajo podrejeni dolžniški instrument (kredit) za zagotavljanje kapitalske ustreznosti. Podrejeni dolg se vrednoti po odplačni vrednosti.

4.2.7 Klasifikacija zavarovalnih pogodb

V letu 2016 so se v zavarovalnici izvajale naslednje zavarovalne storitve:

- dopolnilno prostovoljno zdravstveno zavarovanje,
- dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja,
- dodatno nezgodno zavarovanje.

Vse pogodbe, ki jih je sklenila zavarovalnica, so v skladu z MSRP 4 razvrščene kot zavarovalne pogodbe saj gre za prenos pomembnega zavarovalnega tveganja na zavarovalnico.

4.2.8 Obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Razlogi za pripoznanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb izhajajo iz vsebine zavarovanj, ki so bila sklenjena do bilančnega datuma in iz njih še izhajajo obveznosti zavarovalnice. Pri pripoznavanju obveznosti iz zavarovalnih pogodb se upoštevajo veljavni predpisi (Zakon o zavarovalništvu in podzakonski akti).

Škodne rezervacije se oblikujejo za pričakovano vrednost prihodnjih obveznosti, izhajajočih iz škodnih primerov, ki so že 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 obveznost. Škodne rezervacije vključujejo tudi vse predvidene stroške, ki bodo nastali v zvezi z reševanjem že nastalih, vendar še nerešenih škod.

Škodne rezervacije so bile oblikovane, ker vsi zavarovalni primeri, ki jih krijejo sklenjene zavarovalne pogodbe in so nastali do bilančnega datuma, še niso bili 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 škod, pri čemer se upošteva izkušnje preteklih mesecev. 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 dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja in nezgodno zavarovanje so škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na bilančni datum oblikovane na podlagi pričakovanega škodnega rezultata za posamezno zavarovanje, ki je ocenjen na osnovi zavarovalno-tehničnih osnov za posamezno zavarovanje in dejanskih izkušenj preteklih let.

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 in niso diskontirane. Čiste škodne rezervacije so ustrezno znižane za pozavarovalni del.

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 je oblikovan skladno s sklenjeno pozavarovalno pogodbo.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti so dodatne rezervacije nad rezervacijami za prenosno premijo in se oblikujejo za kritje škod in stroškov, povezanih s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami, ki bodo nastali po obračunskem obdobju in niso kriti s prenosno premijo ter bodočimi premijami do nastanka obveznosti. Te rezervacije se oblikuje na podlagi rezultata testa o ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij, kot izhaja iz naslednje točke tega poročila.

Rezervacije za storno se oblikujejo za dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ker je z zavarovalnimi pogoji predvidena pravica do povrnitve dela obračunane zavarovalne premije za neporabljeni čas zavarovanja zaradi predčasnega prenehanja zavarovanja. Oblikovane so tako, da se pomnoži ocenjeno število naknadno storniranih zavarovanj za obdobje po bilančnem datumu, pri katerih bo vrnjena premija za obdobje do bilančnega datuma, z ocenjeno povprečno vrnjeno premijo glede na leto, na katerega naj bi se naknaden storno nanašal. Dodatno so oblikovane rezervacije za storno za ocenjen znesek naknadno storniranih zavarovanj, za tiste zavarovance, ki se jim krijejo doplačila iz proračuna, pa zavarovalnica ni pravočasno bila o tem obveščena s strani zavarovancev, saj te podatke pridobi naknadno s strani pristojnih institucij.

4.2.9 Test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij

Test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij se je naredil ločeno za:

- dopolnilno zdravstveno zavarovanje
- dodatna in vzporedna zavarovanja ter
- dodatno zavarovanje za primer smrti zaradi nezgode.

Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje

Pri testu so se upoštevale naslednje predpostavke:

- Zaslužena premija se je ocenila po mesecih na podlagi veljavnih zavarovanj na dan 31.12.2016, že sklenjenih zavarovanj na dan 31.12.2016 z začetkom veljavnosti v letu 2017, predvidenih prenehanj teh zavarovanj v letu 2017 in mesečne premije po veljavnih ceniku za 2017.
- Pri oceni stroškov so se upoštevali planirani odhodki za stroške za ZZ11 po mesecih za leto 2017. Pri tem so se izločili obratovalni stroški, ki se nanašajo na pridobivanje novih zavarovanj. Upoštevale so se še neizplačane provizije za že sklenjena zavarovanja do 31.12.2016.
- Odhodki za škode, brez odhodkov za izravnalno shemo, po mesecih v letu 2017 so se za sklenjena zavarovanja do 31.12.2016 ocenili na podlagi porazdelitve portfelja po starostnih razredih (enaki razredi kot za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja) in po mesecih ter na podlagi predvidene povprečne škode po starostnih razredih in po mesecih. Upošteevane so povprečne škode po razredih in po mesecih iz plana za leto 2017. Pri izračunu je upoštevano tudi povečanje za zunanje cenilne stroške.
- Ocenile so se tudi obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2017 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2016 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj in odhodkov za škode, brez odhodkov za izravnalno shemo, v letu 2017.

Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje je narejen na modelu denarnega toka. Test je pokazal, da zavarovalnica ne bo realizirala negativen rezultat iz teh zavarovanj, zato za ta zavarovanja niso bile oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2016.

Test ustreznosti za dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja

Test ustreznosti za dodatna in vzporedna in nezgodna zavarovanja je bil narejen na podlagi podeljevanja komercialnih popustov v višjem odstotku od predvidenega v zavarovalno tehničnih osnovah.

V izračun rezervacije so bile zajete police veljavne na 31.12.2016, ki se zaključijo v letu 2017 in kasneje, katerim je bil podeljen visok komercialni popust. Za premijo znižano za komercialni popust je izračunana vrednost proporcionalna ustreznem časovnem deležu in ocenjeni višini manjkajoče premije.

Test ustreznosti za dodatna in vzporedna zavarovanja je pokazal potrebo po oblikovanju rezervacije za neiztekle nevarnosti za dodatna in vzporedna zavarovanja.

Test ustreznosti za dodatno nezgodno zavarovanje

Test ustreznosti za prenosne premije za dodatno nezgodno zavarovanje je narejen na podlagi deleža ostalih obratovalnih stroškov v obračunani premiji za leto 2016 in škodnega deleža. Ugotovljeno je bilo, da je kombinirani delež nižji od 100%, zato oblikovanje rezervacij za neiztekle nevarnosti za to zavarovanje ni potrebno.

4.2.10 Obveznosti

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

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

Finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske. Vrednotijo se po odplačni vrednosti.

4.2.11 Rezervacije za zaposlence

Rezervacije za zaposlence obsegajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in dopuste. Izračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine je narejen na podlagi aktuarske metode vrednotenja, to je metode predvidene pomembnosti enot oziroma metode vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom. V skladu z MRS 19 so pri izračunu upoštevane aktuarske predpostavke, in sicer:

- demografske predpostavke (umrljivost in predčasna prenehanja zaposlitev),
- finančne predpostavke, in sicer:
 - rast plač z upoštevanjem inflacije, starosti, napredovanja in drugih dejavnikov, kot sta ponudba in povpraševanje na trgu zaposlovanja in
 - diskontna mera z upoštevanjem donosa državnih obveznic z oceno AAA za države evro območja, določena na 2.1.2017, ki predstavlja zvezo med tržnimi donosi državnih obveznic

na evro območju in preostankom časa do zapadlosti obveznosti, torej časovno strukturo obrestnih mer.

Rezervacije za neizkoriščene dopuste so izračunane kot vrednost bruto-bruto plače zaposlenih za obdobje neizkoriščenega dopusta. Rezervirani zneski so nediskontirani.

Stroške odpravnin ob upokojitvi in jubilejne nagrade se ob izplačilu pripozna kot obratovalne stroške (stroške dela) v izkazu poslovnega izida. Na enak način se pripozna tudi spremembe teh rezervacij zaradi izplačil oziroma novih oblikovanj. Prevrednotenje rezervacij, ki nastanejo zaradi povečanja ali zmanjšanja sedanje vrednosti obveznosti zaradi spremembe aktuarskih postavk in izkustvenih prilagoditev, pa se pripoznajo kot aktuarski dobički ali izgube v drugem vseobsegajočem donosu in sicer le za rezervacije za odpravnine ob upokojitvi.

4.2.12 Druga sredstva in ostale obveznosti

Druga sredstva in ostale obveznosti zajemajo kratkoročne časovne razmejitve ter druge obveznosti, ki vključujejo tudi plače. Aktivne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oziroma 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 oziroma 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.

Med pasivne časovne razmejitve so zajeti tudi vračunani stroški iz naslova izravnalnih shem. Zavarovalnica ocenjuje obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja kvartalno. Oceno se opravi na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme ter predpostavk o gibanju portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v naslednjem obračunskem obdobju.

4.2.13 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, zmanjšanih za pozavarovalni del in so popravljani za spremembo kosmate prenosne premije, to je za tisti del zavarovalnih premij, ki se nanaša na naslednje obračunsko obdobje ter za pozavarovani del. 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).

4.2.14 Odhodki in stroški

Čisti odhodki za škode so obračunani kosmati zneski škod (odškodnine in cenilni stroški), zmanjšani za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so korigirane za delež pozavarovateljev na teh rezervacijah.

Obratovalni stroški so prikazani po funkcionalnih skupinah. Na funkcionalne skupine se razporejajo neposredno oziroma po ključu, ki se izračunava na osnovi razporeditve delovnega časa zaposlencev.

4.2.15 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 odbitne začasne razlike in prenos neizrabljenih davčnih izgub v naslednja obdobja.

Obveznosti za odloženi davek so zneski davka, ki ga bo potrebno poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljive začasne 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 poravnana. Uporabljena stopnja je 19 %.

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

Najpomembnejše začasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene in knjigovodsko vrednostjo izvirajo iz vrednotenja terjatev, oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine, sprememb poštene vrednosti naložb ter iz prenosa neizrabljenih davčnih izgub.

4.3 POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

4.3.1 Neopredmetena sredstva

GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV				(v EUR)
		Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
1.1.2015	Začetno stanje	1.513.020	57.214	1.570.234
	Prenos v uporabo	106.632	-106.632	0
	Povečanja	0	641.837	641.837
31.12.2015	Začetno/Končno stanje	1.619.652	592.419	2.212.071
	Prenos v uporabo	235.856	-235.856	0
	Povečanja	0	319.432	319.432
	Odtujitve	-118.817	0	-118.817
31.12.2016	Končno stanje	1.736.691	675.996	2.412.686
POPRAVEK VREDNOSTI				
1.1.2015	Začetno stanje	-1.403.316	0	-1.403.316
	Amortizacija tekočega leta	-88.832	0	-88.832
31.12.2015	Začetno/Končno stanje	-1.492.148	0	-1.492.148
	Amortizacija tekočega obdobja	-81.659	0	-81.659
	Odtujitve	118.817	0	118.817
31.12.2016	Končno stanje	-1.454.990	0	-1.454.990
NEODPISANA VREDNOST				
1.1.2015	Neodpisana vrednost na začetku preteklega leta	109.704	57.214	166.918
31.12.2015	Neodpisana vrednost konec preteklega leta	127.504	592.419	719.923
31.12.2016	Neodpisana vrednost konec tekočega obdobja	281.700	675.996	957.696

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

Zavarovalnica izkazuje pogodbeno vrednost za pridobitev neopredmetenih osnovnih sredstev v višini 1.321.172.

Nabavna vrednost v celoti amortiziranih neopredmetenih sredstev, ki so še vedno v uporabi, znaša 1.182.363 EUR.

4.3.2 Opredmetena osnovna sredstva

GIBANJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV						(v EUR)
		Zemljišča	Zgradbe	Oprema	OOS v pridobivanju	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST						
1.1.2015	Začetno stanje	200.413	1.015.451	1.588.995	0	2.804.859
	Prenos v uporabo	0	0	290.528	-290.528	0
	Povečanja	0	0	0	290.528	290.528
	Odtujitve	0	-58.578	-176.278	0	-234.856
31.12.2015	Začetno/Končno stanje	200.413	956.873	1.703.245	0	2.860.531
	Prenos v uporabo	0	0	201.677	-201.677	0
	Povečanja	0	0	0	201.677	201.677
	Odtujitve	0	0	-50.194	0	-50.194
31.12.2016	Končno stanje	200.413	956.873	1.854.727	0	3.012.013
POPRAVEK VREDNOSTI						
1.1.2015	Začetno stanje	0	-164.873	-1.276.691	0	-1.441.564
	Amortizacija tekočega leta	0	-23.813	-188.710	0	-212.523
	Odtujitve	0	58.578	176.278	0	234.856
31.12.2015	Začetno/Končno stanje	0	-130.108	-1.289.123	0	-1.419.231
	Amortizacija tekočega obdobja	0	-23.813	-188.623	0	-212.436
	Odtujitve	0	0	50.194	0	50.194
31.12.2016	Končno stanje	0	-153.921	-1.427.551	0	-1.581.472
NEODPISANA VREDNOST						
1.1.2015	Neodpisana vrednost na začetku preteklega leta	200.413	850.578	312.304	0	1.363.295
31.12.2015	Neodpisana vrednost konec preteklega leta	200.413	826.765	414.122	0	1.441.300
31.12.2016	Neodpisana vrednost konec tekočega obdobja	200.413	802.952	427.176	0	1.430.541

Pravnih omejitev na opredmetenih sredstvih ni. Prav tako nobeno opredmeteno sredstvo ni zastavljeno kot jamstvo.

Zavarovalnica nima sredstev, pridobljenih s finančnim najemom.

Nabavna vrednost v celoti amortiziranih opredmetenih sredstev, ki so še vedno v uporabi, znaša 922.649 EUR.

V nadaljevanju je prikazana poštena in knjigovodska vrednost zgradb in zemljišč.

VREDNOST ZGRADB IN ZEMLJIŠČ	(v EUR)	
	31.12.2016	31.12.2015
Ocenjena poštena vrednost	1.362.694	1.270.710
Knjigovodska vrednost	1.003.365	1.027.178

4.3.3 Odložene terjatve in obveznosti za davek

V nadaljevanju so prikazane odložene terjatve in obveznosti za davek po vrstah sredstev in obveznosti, pri katerih se pojavljajo.

ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK					(v EUR)
	Dolgoročne finančne naložbe	Prenesene davčne izgube	Kratkoročne poslovne terjatve	Rezervacije in dolgoročne PCR	Skupaj
Stanje 01.01.2015	-373.491	0	348.109	22.526	-2.856
Sprememba pripoznana v IPI	0	398.676	5.841	680	405.197
Terjatve za odloženi davek	0	398.676	5.841	680	405.197
Obveznosti za odloženi davek	0	0	0	0	0
Sprememba pripoznana v kapitalu	158.334	0	0	0	158.334
Terjatve za odloženi davek	0	0	0	0	0
Obveznosti za odloženi davek	158.334	0	0	0	158.334
Pobotano stanje 31.12.2015	-215.157	398.676	353.950	23.206	560.675
Sprememba pripoznana v IPI	0	-32.240	-126.423	5.543	-153.120
Terjatve za odloženi davek	0	-32.240	-126.423	5.543	-153.120
Obveznosti za odloženi davek	0	0	0	0	0
Sprememba pripoznana v kapitalu	-137.002	0	0	0	-137.002
Terjatve za odloženi davek	0	0	0	0	0
Obveznosti za odloženi davek	-137.002	0	0	0	-137.002
Pobotano stanje 31.12.2016	-352.159	366.436	227.527	28.749	270.553

Zavarovalnica izkazuje odložene terjatve in obveznosti za davek v pobotnem znesku. V letu 2016 so se odložene obveznosti za davek iz naslova presežka iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami povečale. Odložene terjatve so se zmanjšale iz naslova kratkoročnih poslovnih terjatev in v letu 2015 oblikovanih odloženih terjatev za davek iz naslova prenesene davčne izgube; terjatve iz naslova dolgoročnih rezervacij za zaposlene so se povečale. Zavarovalnica na bilančni dan izkazuje odložene terjatve za davek v višini 270.553 EUR.

4.3.4 Finančne naložbe

Pretežni del vrednostnih papirjev, ki jih ima zavarovalnica v svojem portfelju, kotira na delujočem trgu vrednostnih papirjev in so razvrščeni v skupino za prodajo razpoložljivih sredstev. Knjigovodska vrednost teh sredstev je enaka njihovi pošteni vrednosti. Knjigovodska vrednost sredstev, razvrščenih v skupino posojila in terjatve je enaka njihovi odplačni vrednosti, ki ne odstopa bistveno od poštene vrednosti.

Zavarovalnica ni uporabila finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji. Izpostavljenost posameznim tveganjem in njihovo obvladovanje je podrobneje opisano v poglavju 13 UPRAVLJANJE S TVEGANJI.

Struktura portfelja zavarovalnice je razvidna iz spodnje tabele.

FINANČNE NALOŽBE BREZ DRUŽB V SKUPINI					(v EUR)
	31.12.2016		31.12.2015		
	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in depoziti	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in depoziti	
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	43.078.170	0	38.117.950	0	
Depoziti pri bankah	0	94.678	0	3.488.986	
SKUPAJ	43.078.170	94.678	38.117.950	3.488.986	

Gibanje finančnih naložb v letu 2016 se nanaša na nakupe, odtujitve, zapadlosti, prejete obresti in prevrednotenje. V primerjavi z letom 2015 je zavarovalnica v letu 2016 nekoliko zmanjšala naložbe v depozite, dolžniške vrednostne papirje podjetij iz Slovenije. Tudi delež naložb v dolžniške vrednostne papirje tujih podjetij se je zmanjšal, medtem pa se je znatno povečal delež naložb v tuje državne dolžniške vrednostne papirje. Ob zaključku leta 2016 je bilo razmerje med podjetniškimi, finančnimi in državnimi vrednostnimi papirji 25:21:54.

Razmerje med domačimi in tujimi naložbami, ki je bilo ob začetku leta 32:68 se je v letu 2016 še nekoliko spremenilo v korist tujih. Tako je bilo razmerje med domačimi in tujimi naložbami ob koncu leta 19:81.

Zadnje prevrednotenje je bilo opravljeno na bilančni datum. Podrobnejše gibanje vrednosti finančnih naložb je razvidno iz naslednje tabele.

GIBANJE FINANČNIH NALOŽB BREZ DRUŽB V SKUPINI			(v EUR)
	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in depoziti	SKUPAJ
Stanje 31.12.2014	38.117.950	3.488.986	41.606.937
Nakupi	28.921.127	74.835.000	103.756.127
Odtujitve	-26.158.057	0	-26.158.057
Zapadlosti	-2.047.321	-74.875.093	-76.922.414
Zneski, preneseni iz kapitala ob odtujitvi	1.126.307	0	1.126.307
Vrednotenje preko kapitala	-931.376	0	-931.376
Premije in diskonti	-153.606	0	-153.606
Obrestni prihodki	927.433	1.540	928.973
Stanje 31.12.2015	39.802.457	3.450.433	43.252.890
Nakupi	14.856.880	32.350.999	47.207.880
Odtujitve	-9.915.681	-34.712.007	-44.627.688
Zapadlosti	-3.142.187	-995.000	-4.137.187
Zneski, preneseni iz kapitala ob odtujitvi	-178.944	0	-178.944
Vrednotenje preko IPI	-158.602	0	-158.602
Vrednotenje preko kapitala	1.101.736	0	1.101.736
Premije in diskonti	-206.769	0	-206.769
Obrestni prihodki	919.280	253	919.533
Stanje 31.12.2016	43.078.170	94.678	43.172.849

Zavarovalnica je pri merjenju poštene vrednosti sredstev in obveznosti sledila naslednji hierarhiji poštene vrednosti:

- **Nivo 1:** vrednotenje na podlagi cen, ki so oblikovane izključno na podlagi opazljivih podatkov in brez uporabe posredno opazljivih podatkov (uporabljene so zgolj cene, ki se nanašajo neposredno na vrednostni papir); delež zavezujočih kotacij mora znašati najmanj 90 % in obstajati morajo najmanj 3 zavezujoče kotacije, ki ne smejo biti starejše od enega dne.
- **Nivo 2:** vrednotenje na podlagi cen, ki so v večji meri oblikovane na direktno opazljivih podatkih in kjer odstotek posredno opazljivih podatkov ne sme preseči 10 %, kjer so lahko uporabljeni vhodni podatki s trga za posredno ali neposredno identično ali podobno sredstvo in kjer morajo obstajati najmanj 4 kotacije, ki ne smejo biti starejše od 15 dni.
- **Nivo 3:** vrednotenje na podlagi cen, ki ne izpolnjujejo pogojev nivoja 1 oziroma nivoja 2.

V nadaljevanju je prikazana razvrstitev finančnih naložb glede na način vrednotenja.

DELITEV PORTFELJA GLEDE NA NAČIN VREDNOTENJA ZA LETO 2016				(v EUR)
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
Razpoložljive za prodajo	5.802.143	37.276.028	0	43.078.170
Depoziti in dana posojila	0	94.678	0	94.678
FINANČNE NALOŽBE	5.802.143	37.370.706	0	43.172.849

DELITEV PORTFELJA GLEDE NA NAČIN VREDNOTENJA ZA LETO 2015				(v EUR)
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	SKUPAJ
Razpoložljive za prodajo	11.027.339	28.775.118	0	39.802.457
Depoziti in dana posojila	0	3.450.433	0	3.450.433
FINANČNE NALOŽBE	11.027.339	32.225.551	0	43.252.890

4.3.5 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem

ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE PRENESENE NA POZAVAROVANJE				(v EUR)
	Rezervacije za prenosne premije	Škodne rezervacije	SKUPAJ	
	prenesene na pozavarovatelje			
Stanje 1.1.2015	3.360	1.774	5.135	
Povečanje (oblikovanje)	5.814	3.450	9.264	
Poraba (črpanje)	-3.360	-1.774	-5.135	
Stanje 31.12.2015	5.814	3.450	9.264	
Povečanje (oblikovanje)	5.867	59.223	65.090	
Poraba (črpanje)	-5.814	-3.450	-9.264	
SKUPAJ	5.867	59.223	65.090	

4.3.6 Terjatve

Terjatve se nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve. V nadaljevanju je prikazana členitev.

TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE			(v EUR)
	2016	2015	
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	4.077.473	3.609.052	
Terjatve do zavarovalcev	4.071.421	3.605.404	
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	6.052	3.648	
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	36.998	33.225	
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	14.898	0	
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	22.100	33.225	
Druge terjatve	375.866	901.672	
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	111.327	301.053	
Kratkoročne terjatve iz financiranja	2.379	33.712	
Druge kratkoročne terjatve	262.160	566.907	
SKUPAJ	4.490.337	4.543.949	
Terjatve do družb v skupini	86.653	86.985	

V nadaljevanju je prikazana členitev terjatev na bruto znesek in popravek vrednosti terjatev.

TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE			(v EUR)
	2016	2015	
BRUTO ZNESEK TERJATEV	5.687.846	6.626.012	
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.199.555	5.666.631	
Terjatve do zavarovalcev	5.193.503	5.662.983	
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	6.052	3.648	
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	36.998	33.225	
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	14.898	0	
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	22.100	33.225	
Druge terjatve	451.293	926.156	
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	167.278	0	
Kratkoročne terjatve iz financiranja	17.929	33.712	
Druge kratkoročne terjatve	266.086	570.833	
POPRAVKI VREDNOSTI TERJATEV	-1.197.509	-2.047.700	
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-1.122.082	-2.057.579	
Terjatve do zavarovalcev	-1.122.082	-2.057.579	

Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0
Druge terjatve	-75.427	-24.484
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	-55.951	-20.557
Kratkoročne terjatve iz financiranja	-15.550	0
Druge kratkoročne terjatve	-3.926	-3.927
ZNESEK TERJATEV	4.490.337	4.543.949

Stanje terjatev glede na zapadlost je razvidno iz naslednje tabele.

TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE PO ZAPADLOSTI				(v EUR)
	Nezapadle	Zapadle do 180 dni	Zapadle nad 180 dni	SKUPAJ
BRUTO ZNESEK TERJATEV	3.393.241	1.305.691	988.914	5.687.846
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.091.648	1.264.697	843.210	5.199.555
Terjatve do zavarovalcev	3.085.596	1.264.697	843.210	5.193.503
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	6.052	0	0	6.052
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	36.998	0	0	36.998
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	14.898	0	0	14.898
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	22.100	0	0	22.100
Druge terjatve	264.595	40.994	145.704	451.293
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	7.970	31.180	128.128	167.278
Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.251	3.820	12.858	17.929
Druge kratkoročne terjatve	255.374	5.994	4.718	266.086
POPRAVKI VREDNOSTI TERJATEV	-8.656	-310.882	-877.971	-1.197.509
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-7.423	-300.950	-813.709	-1.122.082
Terjatve do zavarovalcev	-7.423	-300.950	-813.709	-1.122.082
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0
Druge terjatve	-1.233	-9.932	-64.262	-75.427
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	-620	-7.219	-48.112	-55.951
Kratkoročne terjatve iz financiranja	-613	-2.713	-12.224	-15.550
Druge kratkoročne terjatve	0	0	-3.926	-3.926
ZNESEK TERJATEV	3.384.585	994.809	110.943	4.490.337
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.084.225	963.747	29.501	4.077.473
Terjatve do zavarovalcev	3.078.173	963.747	29.501	4.071.421
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	6.052	0	0	6.052
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	36.998	0	0	36.998
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	14.898	0	0	14.898
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	22.100	0	0	22.100
Druge terjatve	263.362	31.062	81.442	375.866
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	7.350	23.961	80.016	111.327
Kratkoročne terjatve iz financiranja	638	1.107	634	2.379
Druge kratkoročne terjatve	255.374	5.994	792	262.160

Gibanje popravkov vrednosti terjatev je razvidno iz naslednje tabele.

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI TERJATEV ZA LETO 2016						(v EUR)
	Začetno stanje	Poraba zaradi odpisov	Znižanje zaradi plačil	Oblikovanje	Končno stanje	
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.057.579	-1.099.101	-364.919	528.523	1.122.083	
Terjatve do zavarovalcev	2.057.579	-1.099.101	-364.919	528.523	1.122.083	
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0	0	
Druge terjatve	24.483	0	-43.455	94.401	75.429	
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	20.557	0	-27.249	62.644	55.952	
Kratkoročne terjatve iz financiranja	0	0	-16.207	31.757	15.550	
Druge kratkoročne terjatve	3.926	0	0	1	3.927	
SKUPAJ	2.082.062	-1.099.101	-408.374	622.925	1.197.512	

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI TERJATEV ZA LETO 2015

(v EUR)

	Začetno stanje	Poraba zaradi odpisov	Znižanje zaradi plačil	Oblikovanje	Končno stanje
Terjatve iz neposrednih zav. poslov	1.993.647	-1.050	-510.643	575.626	2.057.580
Terjatve do zavarovalcev	1.993.647	-1.050	-510.643	575.626	2.057.580
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0	0
Druge terjatve	54.050	0	-50.126	20.559	24.483
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	50.125	0	-50.126	20.559	20.558
Druge kratkoročne terjatve	3.925	0	0	0	3.925
SKUPAJ	2.047.697	-1.050	-560.769	596.185	2.082.063

4.3.7 Druga sredstva**DRUGA SREDSTVA**

(v EUR)

	2016	2015
Prehodno nezaračunani prihodki	0	0
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	18.491	41.536
Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0
SKUPAJ	18.491	41.536

4.3.8 Denar in denarni ustrezniki**DENARNA SREDSTVA**

(v EUR)

	2016	2015
Denarna sredstva na transakcijskih računih v evrih	151.127	30.024
Denarna sredstva v blagajni v evrih	8.387	5.013
SKUPAJ	159.514	35.037

4.3.9 Kapital

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

Na 31.12.2016 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. Knjigovodska vrednost delnice na 31.12.2016 znaša 47,82 EUR, medtem ko je ob koncu leta 2015 znašala 45,15 EUR. Obvladujoča družba ima v lasti 100 % celotnega osnovnega kapitala.

Zavarovalnica je v letu 2016 ustvarila dobiček v višini 1.223.345 EUR. Iz ustvarjenega dobička so bile v višini 119.276 EUR oblikovane rezerve iz dobička v skladu z določili ZGD in Statutom zavarovalnice, 1.104.069 EUR pa je ostalo nerazporejenega. O razporeditvi bilančnega dobička za poslovno leto 2016 bo na svoji seji odločala skupščina zavarovalnice.

Celotni kapital zavarovalnice je 31.12.2016 znašal 29.592.587 EUR; konec leta 2015 je znašal 27.937.084 EUR.

4.3.10 Podrejene obveznosti

Zaradi zagotavljanja kapitalske ustreznosti je zavarovalnica ob koncu leta 2010 izdala podrejeni dolžniški instrument v obliki kredita v višini 1.500.000 EUR. Podrejeni kredit je bil v celoti financiran s

strani obvladujoče družbe. Pogodbeno dogovorjena obrestna mera je fiksna, rok vračila pa je določen na osnovi poziva, s tem da je o vračilu potrebno predhodno obvestiti Agencijo za zavarovalni nadzor, in sicer 5 let pred vračilom.

4.3.11 Zavarovalno-tehnične rezervacije

KOSMATE ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE PO VIRIH			(v EUR)
	2016	2015	
Kosmate rezervacije za prenosne premije	2.463.639	1.967.811	
Kosmate škodne rezervacije	9.105.769	9.344.074	
Druge kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	794.964	1.490.285	
SKUPAJ	12.364.373	12.802.170	

ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE					(v EUR)
	Prenosne premije	Škodne rezervacije	Druge rezervacije	SKUPAJ	
Stanje 31.12.2014	1.983.919	8.293.272	1.492.548	11.769.739	
Povečanje (oblikovanje)	1.967.811	8.926.980	615.205	11.509.995	
Poraba (črpanje)	1.983.919	5.341.127	617.467	7.942.513	
Sprostitev	0	2.535.051	0	2.535.051	
Stanje 31.12.2015	1.967.811	9.344.074	1.490.286	12.802.170	
Povečanje (oblikovanje)	2.463.639	8.713.217	288.700	11.465.557	
Poraba (črpanje)	-1.967.811	-5.986.313	-525.362	-8.479.486	
Sprostitev	0	-2.965.209	-458.659	-3.423.868	
Stanje 31.12.2016	2.463.639	9.105.769	794.965	12.364.373	

Podrobnejša delitev škodnih rezervacij je razvidna iz naslednje tabele.

KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE			(v EUR)
	2016	2015	
Kosmate škodne rezervacije za nastale prijavljene škode	534.385	681.056	
Kosmate škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode	8.346.377	8.354.887	
Kosmate škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	4.845	0	
Škodne rezervacije za cenilne stroške	220.163	308.131	
SKUPAJ	9.105.769	9.344.074	

V testu ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij se je predpostavilo, da so škodne rezervacije in rezervacije za storno oblikovane v zadostni višini, pri čemer je test pokazal, da prenosne premije skupaj z bodočimi obračunanimi premijami po sklenjenih zavarovanjih do 31.12.2016 ne bodo zadoščale za pokritje vseh obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb, zato so se oblikovale rezervacije za neiztekle nevarnosti.

Preverila se je občutljivost rezultatov LAT testa na predpostavke glede gibanja škod v naslednjih mesecih, in sicer se je predpostavilo, da bodo povprečne škode na mesec za 1% višje oziroma nižje od predpostavk iz modela LAT testa. Odhodki za škode ob predpostavki spremenjene povprečne škode +/- 1% sicer zanihajo za 90.366,00 EUR, vendar v nobenem primeru skupni odhodki ne presežejo prihodkov. Zaradi tega je tudi sprememba rezultata LAT testa v obeh primerih enaka 0.

4.3.12 Druge rezervacije

Druge rezervacije se nanašajo na rezervacije za zaposlence in druge dolgoročne rezervacije. Aktuarske predpostavke, ki se upoštevajo pri izračunu rezervacij za zaposlence, so razkrite v poglavju 4.2.11 Rezervacije za zaposlence.

DRUGE REZERVACIJE		(v EUR)
	2016	2015
Rezervacije za zaposlence	477.216	377.843
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	219.916	169.365
Rezervacije za jubilejne nagrade	81.750	70.414
Rezervacije za neizkoriščen dopust	175.550	138.064
Druge dolgoročne rezervacije	258.023	256.630
SKUPAJ	735.239	634.473

Med drugimi dolgoročnimi rezervacijami zavarovalnica izkazuje rezervacije za tožbe ter druge rezervacije razen zavarovalno-tehničnih rezervacij. Slednje se v pretežni meri nanašajo na oblikovane rezervacije za nagrado poslovodstvu.

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

GIBANJE DRUGIH REZERVACIJ						(v EUR)
	Rezervacije za zaposlence			Druge dolgoročne rezervacije	SKUPAJ	
	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za neizkoriščen dopust			
Stanje 31.12.2014	171.210	69.256	116.995	263.483	620.944	
Povečanje (oblikovanje)	20.259	7.871	138.064	158.825	325.019	
Poraba (črpanje)	-12.673	-4.365	-116.995	-165.678	-299.711	
Sprostitev	-9.431	-2.348	0	0	-11.779	
Stanje 31.12.2015	169.365	70.414	138.064	256.630	634.473	
Povečanje (oblikovanje)	53.868	21.897	175.550	80.806	332.121	
Poraba (črpanje)	0	-7.126	-138.064	-79.412	-224.602	
Sprostitev	-3.317	-3.435	0	0	-6.752	
Stanje 31.12.2016	219.916	81.750	175.550	258.023	735.239	

GIBANJE REZERVACIJ ZA ZAPOSLENCE			(v EUR)
	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	
Začetno stanje	169.365	70.414	
Stroški sprotnega službovanja	29.049	13.379	
Prevrednotenje rezervacij:	18.680	3.934	
- aktuarski dobički in izgube zaradi sprememb finančnih predpostavk	18.680	3.934	
Stroški preteklega službovanja	2.822	1.149	
Izplačila med letom	0	-7.126	
Končno stanje v obravnavanem obdobju	219.916	81.750	
Skupaj sprememba rezervacij	50.551	11.336	
- pripoznana preko poslovnega izida	31.871	11.336	
- pripoznana preko drugega vseobsegajočega donosa (kapitala)	18.680	0	

ANALIZA OBČUTLJIVOSTI		(v EUR)
		31.12.2016
Obrestna mera		
Vzporedni premik diskontne krivulje za +0,25%		-283.250
Vzporedni premik diskontne krivulje za -0,25%		303.364
Pričakovana rast plač		
Sprememba letne rasti plač za +0,50 %		317.029
Sprememba letne rasti plač za -0,50 %		-271.450
Umrljivost		
Stalno povečanje umrljivosti za +20%		-289.599
Stalno povečanje umrljivosti za -20%		296.831
Predčasna prenehanja zaposlitev		
Vzporeden premik krivulje za +20%		-285.066
Vzporeden premik krivulje za -20%		301.666

4.3.13 Druge finančne obveznosti

DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI		(v EUR)
	2016	2015
Obresti za prejeto posojilo	99.125	98.854
SKUPAJ	99.125	98.854
Obveznosti do družb v skupini	99.125	98.854

Finančne obveznosti se nanašajo na obveznosti iz naslova natečenih obresti za podrejeni dolg. Zavarovalnica tovrsten dolg redno poravnava skladno s pogodbenimi določili.

4.3.14 Obveznosti iz poslovanja

OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA		(v EUR)
	2016	2015
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih poslov	2.386.126	3.908.662
Obveznosti do zavarovalcev	215.151	646.022
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	274.540	236.804
Druge obveznosti iz neposrednih zav. poslov	1.896.435	3.025.836
Skupaj obveznosti iz pozavarovanja	30.606	21.418
Obveznosti za pozavarovalne premije	30.405	21.418
Obveznosti za odmerjeni davek	201	0
SKUPAJ	2.416.733	3.930.081
Obveznosti do družb v skupini	251.587	188.293

Obveznosti do zavarovalcev se nanašajo na obveznosti iz naslova prejetih preplačil premije. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov v letu 2016 predstavljajo predvsem obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev/zavarovancev za zneske odškodnin; konec leta 2015 je zavarovalnica v okviru te postavke izkazovala tudi obveznosti do drugih zavarovalnic iz naslova izravnalne sheme dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, medtem ko na dan 31.12.2016 teh obveznosti ne izkazuje.

4.3.15 Ostale obveznosti

OSTALE OBVEZNOSTI			(v EUR)
	2016	2015	
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	278.972	242.965	
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	9.372	6.973	
Druge kratkoročne obveznosti	1.002.391	793.626	
Druge pasivne časovne razmejitve	2.566.277	2.658.347	
SKUPAJ	3.857.013	3.701.912	
Obveznosti do družb v skupni	131.905	94.699	

Obveznosti do zaposlenih se nanašajo na obveznosti za decembrske plače.

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. Med kratkoročno vnaprej vračunanimi stroški so zajeti tudi zneski izravnalnih shem. Zavarovalnica je ocenila obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2016 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2016 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v letu 2017.

KRATKOROČNO VNAPREJ VRAČUNANI STROŠKI			(v EUR)
	2016	2015	
Vnaprej vračunani odhodki iz naslova izravnalne sheme dopolnilnega zav.	2.059.051	2.161.449	
Vnaprej vračunani stroški pridobivanja	70.591	23.282	
Vnaprej vračunani ostali stroški	436.636	473.617	
SKUPAJ	2.566.277	2.658.348	

V nadaljevanju je prikazano gibanje vnaprej vračunanih stroškov.

GIBANJE KRATKOROČNO VNAPREJ VRAČUNANIH STROŠKOV						(v EUR)
	Stanje 1.1.2016	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje 31.12.2016	
Vnaprej vrač. odhodki iz naslova izravnalne sheme dop. zavarovanja	2.161.448	8.474.766	-8.577.163	0	2.059.051	
Vnaprej vračunani stroški pridobivanja	23.282	56.026	-5.572	-3.146	70.591	
Vnaprej vračunani ostali stroški	473.617	466.249	-237.620	-265.610	436.636	
SKUPAJ	2.658.348	8.997.041	-8.820.355	-268.756	2.566.277	

V nadaljevanju je prikazana členitev drugih kratkoročnih obveznosti.

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI			(v EUR)
	2016	2015	
Obveznost za DDV	3.949	5.368	
Kratkoročne obveznosti delodajalca za davke in prispevke	43.239	36.847	
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	863.687	669.544	
Ostale druge kratkoročne obveznosti	91.515	81.868	
SKUPAJ	1.002.391	793.626	

4.4 POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

4.4.1 Čisti prihodki od zavarovalnih premij

Ključni vir dohodkov v zavarovalnici predstavlja obračunana kosmata zavarovalna premija dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ki je v letu 2016 znašala 113,6 mio EUR. V letu 2015 je obračunana kosmata zavarovalna premija dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja znašala 108,0 mio EUR.

V nadaljevanju so prikazani čisti prihodki od vseh zavarovalnih premij.

ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	(v EUR)	
	2016	2015
Obračunane kosmate zavarovalne premije	114.751.090	108.905.726
Obračunana premija sprejetega sozavarovanja	245.474	0
Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-113.308	-73.050
Sprememba prenosnih premij	-367.639	16.108
Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del	-128.137	2.454
SKUPAJ	114.387.480	108.851.238

Celoten znesek obračunanih kosmatih zavarovalnih premij izhaja iz zavarovalnih pogodb, sklenjenih v Sloveniji.

4.4.2 Prihodki od naložb v povezane družbe in prihodki od naložb

V letu 2016 zavarovalnica ni realizirala prihodkov od naložb v povezane družbe.

PRIHODKI OD NALOŽB	(v EUR)	
	2016	2015
Obrestni prihodki od finančnih sredstev	737.088	810.115
- razpoložljivih za prodajo	712.511	773.827
- posojil in depozitov	253	1.574
- denarnih sredstev	0	0
- zamudne obresti od zavarovalnih terjatev	24.324	34.714
Dobički od prodaje:	347.231	1.271.796
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	347.231	1.271.796
Ostali prihodki od finančnih sredstev	116	6
SKUPAJ PRIHODKI OD NALOŽB	1.084.435	2.081.918

4.4.3 Drugi zavarovalni prihodki

DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	(v EUR)	
	2016	2015
Drugi prihodki od zavarovalnih poslov	40.698	86.558
Povračila stroškov izterjave	0	56.989
Ostali zavarovalni prihodki	40.698	29.569
SKUPAJ	40.698	86.558

4.4.4 Drugi prihodki

DRUGI PRIHODKI IZ POSLOVANJA		(v EUR)
	2016	2015
Prihodki od najemnin (razen naložbenih nepremičnin)	600	600
Prejete odškodnine	47.125	40.360
Drugi prihodki	24.416	2.055
SKUPAJ	72.140	43.015

4.4.5 Čisti odhodki za škode

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		(v EUR)
	2016	2015
Obračunani kosmati zneski škod	94.243.522	86.364.302
Obračunani deleži pozavarovateljev in aktivnih sozavarovateljev	-69.900	-62.475
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-243.149	1.050.802
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	-50.928	-1.675
Odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	6.950.069	7.469.170
SKUPAJ	100.829.613	94.820.124

RAZČLENITEV SPREMEMBE KOSMATIH ŠKODNIH REZERVACIJ		(v EUR)
	2016	2015
Spremembe čistih škodnih rezervacij za nastale in prijavljene škode v državi	-146.671	402.783
Spremembe čistih škodnih rezervacij za nastale in neprijavljene škode v državi	-8.510	525.795
Spremembe čistih škodnih rezervacij za cenilne stroške	-87.968	122.224
SKUPAJ	-243.149	1.050.802

4.4.6 Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

RAZČLENITEV SPREMEMBE DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		(v EUR)
	2016	2015
Spremembe kosmatih rezervacij za storno	-525.362	86.490
Sprememba kosmatih rezervacij za neiztekle nevarnosti	-169.959	-88.753
SKUPAJ	-695.321	-2.263

Do zmanjšanja kosmatih rezervacij za storno je prišlo zaradi spremembe metodologije; iz tega naslova so bile te rezervacije iz preteklih let zmanjšane, kar vpliva na izkaze v letu 2016 v višini 525.362 EUR.

V letu 2015 so bile oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti na osnovi zavarovalnih polic, kjer smo našim zavarovancem dajali popuste za določene vrste zavarovanj. V letu 2016 so te police iztekale in istočasno so se odpravljalne rezervacije iz tega naslova, hkrati pa je bilo oblikovanih manj rezervacij na osnovi novih zavarovanj, kjer so se podeljevali popusti.

4.4.7 Obratovalni stroški

V nadaljevanju so prikazani kosmati obratovalni stroški z upoštevanjem funkcionalnih skupin za leti 2016 in 2015. Cenilni stroški povečujejo obračunane kosmate zneske škod, stroški upravljanja sredstev pa povečujejo odhodke od naložb.

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI Z UPOŠTEVANJEM FUNKCIONALNIH SKUPIN ZA LETO 2016					(v EUR)
	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	SKUPAJ
Stroški pridobivanja zavarovanj	4.298.448	0	0	0	4.298.448
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	17.021	25.638		250.771	293.430
Stroški dela	428.115	268.916	1.654	3.578.280	4.276.965
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej., skupaj z dajatvami	7.069	9.452	0	135.457	151.977
Drugi obratovalni stroški	742.620	37.410	105.338	3.905.022	4.790.390
SKUPAJ	5.493.273	341.416	106.992	7.869.529	13.811.209

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI Z UPOŠTEVANJEM FUNKCIONALNIH SKUPIN ZA LETO 2015					(v EUR)
	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	SKUPAJ
Stroški pridobivanja zavarovanj	4.494.496	0	0	0	4.494.496
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	18.320	28.403	0	253.665	300.388
Stroški dela	364.964	222.044	5.011	2.963.942	3.555.961
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dej., skupaj z dajatvami	2.401	4.919	0	145.377	152.697
Drugi obratovalni stroški	605.615	37.186	99.725	3.798.266	4.540.792
SKUPAJ	5.485.796	292.552	104.736	7.161.250	13.044.334

Členitev ostalih obratovalnih stroškov je prikazana v nadaljevanju.

OSTALI OBRATOVALNI STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH			(v EUR)
	2016	2015	
Stroški reprezentance, reklame, sejmov	635.555	464.079	
Stroški materiala in energije	253.293	231.649	
Stroški storitev vzdrževanja	1.667.497	1.406.811	
Povračila stroškov v zvezi z delom	144.457	122.301	
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	345.071	561.973	
Dajatve, ki niso odvisne od posl. izida razen zav.	72.065	91.327	
Stroški storitev prometa in zvez	593.337	556.032	
Stroški zavarovalnih premij	17.101	34.891	
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	299.535	288.444	
Najemnine in zakupnine	167.813	155.097	
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	64.120	47.877	
Ostali stroški storitev	530.545	580.311	
SKUPAJ	4.790.390	4.540.791	

4.4.8 Odhodki naložb

ODHODKI NALOŽB			(v EUR)
	2016	2015	
Izgube pri prodaji	9.685	145.488	
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	9.685	145.488	
Drugi odhodki naložb	206.197	203.613	
SKUPAJ ODHODKI NALOŽB	215.882	349.101	

4.4.9 Drugi zavarovalni odhodki

DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		(v EUR)
	2016	2015
Stroški nadzornega organa	142.316	140.167
Odhodki iz oslabitev terjatev	214.549	66.318
Odpisi terjatev	42.797	52.932
Ostali odhodki iz zavarovalnih poslov	3.022	0
SKUPAJ	402.684	259.417

4.4.10 Drugi odhodki

DRUGI ODHODKI		(v EUR)
	2016	2015
Nagrade zaposlenim in upravi	80.806	79.412
Odhodki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	227	403
Ostali odhodki	1.037	481
SKUPAJ	82.069	80.296

Odhodki za nagrade se nanašajo na vračunane stroške nagrade za Upravo za leto 2016, vključno s prispevki delodajalca.

4.4.11 Odhodek za davek

USKLADITEV RAČUNOVODSKEGA DOBIČKA Z ODHODKOM ZA DAVEK		(v EUR)
	2016	2015
Računovodski dobiček (+) / izguba (-)	1.387.026	2.909.009
Zakonska stopnja davka	17%	17%
Odhodek za davek po predpisani davčni stopnji	235.794	494.532
Davčni učinek odhodkov, ki niso davčno priznani	105.213	70.745
Davčne olajšave	-131.064	-358.233
Davčni učinek zaradi sprememb začasnih razlik	-199.384	-17.215
Davčni učinek razlik v odhodku (prihodku) iz odloženega davka zaradi spremembe davčnih stopenj	-91.274	0
Davčni učinek prihodkov iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznane davčne izgube	79.143	-398.676
Davčni učinek prihodkov iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznanečasne razlike iz prejšnjih obdobj	0	-6.521
Davčni učinek odhodkov za odloženi davek, ki izhaja iz odpisa predhodno pripoznane terjatve za odloženi davek	165.252	0
SKUPAJ DAVEK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	163.680	-215.368

Zavarovalnica ima konec leta 2016 neizkoriščeno davčno izgubo 1.928.614 EUR.

Po spremembi Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb decembra 2012, ki od leta 2013 dalje dopušča zniževanje davčne osnove zaradi davčnih izgub iz preteklih davčnih obdobj največ v višini polovice davčne osnove davčnega obdobja, je zavarovalnica za ta namen lahko znižala davčno osnovo le za 416.540 EUR. Dodatno je davčna osnova nižja še za znesek davčnih olajšav v višini 354.425 EUR. Davčni učinek tovrstnega zmanjšanja davčne osnove, obračunan po stopnji 17 %, znaša 131.064 EUR. Zavarovalnica je davčno osnovo prilagodila še iz naslova začasnih razlik in za znesek davčno nepriznanih odhodkov.

Efektivna davčna stopnja je v letu 2016 znašala 11,8 %.

Od osnove za davek 62.115 EUR je zavarovalnica obračunala 10.560 EUR davka. Razlika 153.120 EUR do skupnega zneska davka, izkazanega v izkazu poslovnega izida, je odhodek za odloženi davek, že

zmanjšan za vpliv spremembe zakonske davčne stopnje na 19 %, kar znaša 91.274 EUR. Pretežni del odhodkov za odložene davke v višini 126.424 EUR je iz naslova odloženih davkov, oblikovanih za davčno nepriznane popravke vrednosti terjatev.

4.5 DRUGA RAZKRITJA

4.5.1 Posli s povezanimi osebami

Kot že navedeno v poglavju 4.1.2, je zavarovalnica odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. in kot taka del Skupine Triglav.

V letu 2016 so se posli z obvladujočo družbo nanašali na najem poslovnih prostorov, storitve trženja zdravstvenih zavarovanj, storitve zavarovanja, uveljavljanje subrogacijskih zahtevkov, odplačilo finančnih obveznosti iz naslova najetih posojil, storitve upravljanja premoženja ter ostale storitve.

Zavarovalnica je v letu 2016 poleg z Zavarovalnico Triglav, d.d., poslovala z naslednjimi povezanimi družbami:

- Pozavarovalnica Triglav RE, d.d.: storitve pozavarovanja in zavarovanja.
- Triglav osiguranje d.d. Zagreb: intelektualne storitve.
- Triglav Skladi, d.o.o.: storitve zavarovanja.
- Triglav svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj in zavarovanja.
- Triglav, upravljanje, svetovanje in trgovanje z lastnimi nepremičninami, d.d.: storitve upravljanja zgradb in zavarovanja.
- Triglav INT, d.d.: storitve zavarovanja.
- Skupna pokojninska družba, d.d.: storitve zavarovanja.

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

STANJE SREDSTEV IN OBVEZNOSTI NA DAN 31.12.2016		(v EUR)
	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe
Znesek ZTR prenesen pozavarovateljem	0	65.090
Terjatve	63.572	23.081
<i>Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>48.387</i>	<i>981</i>
<i>Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja</i>	<i>14.898</i>	<i>22.100</i>
<i>Druge terjatve</i>	<i>287</i>	<i>0</i>
Druge sredstva	656	0
SKUPAJ SREDSTVA	64.228	88.171
Podrejene obveznosti	1.500.000	0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	133.034	0
<i>Kosmate prenosne premije</i>	<i>128.190</i>	<i>0</i>
<i>Kosmate škodne rezervacije</i>	<i>4.845</i>	<i>0</i>
Druge finančne obveznosti	99.125	0
Obveznosti iz poslovanja	180.038	71.550
<i>Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov</i>	<i>179.837</i>	<i>41.144</i>
<i>Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja</i>	<i>201</i>	<i>30.405</i>
Ostale obveznosti	130.719	1.186
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	2.042.916	72.736

PRIHODKI, STROŠKI IN ODHODKI V LETU 2016			(v EUR)
	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe	
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	633.179	-58.633	
Obračunane kosmate zavarovalne premije	515.894	49.086	
Obračunana premija sprejetega sozavarovanja	245.474	0	
Obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	0	-113.308	
Sprememba prenosnih premij	0	5.537	
Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del	-128.190	53	
Drugi prihodki	1.211	0	
PRIHODKI SKUPAJ	634.390	-58.633	
Čisti odhodki za škode	-7.839	125.422	
Obračunani kosmati zneski škod	-2.994	-251	
Obračunani deleži pozavarovateljev in aktivnih sozavarovateljev	0	69.900	
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	-4.845	55.773	
Obratovalni stroški	-2.075.215	-526.918	
Stroški pridobivanja zavarovanj	-1.801.515	-523.128	
Drugi obratovalni stroški	-273.701	-3.790	
Odhodki od naložb	-171.402	0	
ODHODKI SKUPAJ	-2.254.456	-401.496	

4.5.2 Prejemki članov organov vodenja in nadzora

PREJEMKI SKUPIN OSEB								(v EUR)
	Fiksni prejemki	Nagrade	Druška dodatna plačila	Zavarovalne premije	Druške bonitete	Povračila stroškov	Skupaj	Kratkoročne obveznosti (31.12.2016)
Uprava skupaj	231.477	68.400	4.360	16.776	6.645	4.728	332.386	22.202
mag. META BERK SKOK	123.477	36.000	2.180	9.148	4.200	1.833	176.838	12.045
mag. SIMON VIDMAR	108.000	32.400	2.180	7.628	2.445	2.895	155.548	10.157
Zaposleni po individualni pogodbi	496.074	0	22.638	12.507	0	49.435	580.654	51.264
Nadzorni svet skupaj	8.400	0	0	0	0	0	8.400	700
TADEJ ČOROLI		0	0	0	0	0	0	0
BLAŽ JAKIČ	4.200	0	0	0	0	0	4.200	350
TOMAŽ KREVATIN	4.200	0	0	0	0	0	4.200	350
Revizijska komisija skupaj	4.340	0	0	0	0	0	4.340	362
BLAŽ JAKIČ	840	0	0	0	0	0	840	70
TADEJ ČOROLI		0	0	0	0	0	0	0
dr. MAJA ZAMAN GROFF	3.500	0	0	0	0	0	3.500	292

Kratkoročne obveznosti do Uprave in zaposlenih po individualnih pogodbah na dan 31.12.2016 se nanašajo na obračunano in še ne izplačano plačo za december 2016. Kratkoročne obveznosti do Nadzornega sveta in Revizijske komisije na dan 31.12.2016 se nanašajo na obračunano in še ne izplačano plačilo za opravljanje funkcije za december 2016. Zavarovalnica do omenjenih skupin oseb nima drugih obveznosti.

4.5.3 Zneski, porabljeni za revizorja

ZNESKI, PORABLJENI ZA STROŠKE REVIZORJA			(v EUR)
	2016	2015	
Revidiranje letnega poročila	16.000	15.000	
Druge revizijske storitve	1.000	1.000	
SKUPAJ	17.000	16.000	

4.5.4 Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov

Pri sestavi denarnih tokov pri poslovanju se uporablja posredna metoda, pri kateri se popravlja poslovni izid za učinke poslov, ki nimajo denarne narave ter za postavke prihodkov in odhodkov, ki so povezane z denarnimi tokovi iz naložbenja in financiranja. Pri denarnih tokovih za naložbenje in financiranje pa se uporablja neposredna metoda.

4.5.5 Pomembnejši sodni spori

Zavarovalnica v letu 2016 ni bila udeležena v sodnih sporih.

4.5.6 Pregledi nadzornih organov

Agencija za zavarovalni nadzor

Zavarovalnica je dne 13.10.2016 prejela zahtevo Agencije za pregled poslovanja. Pregled je potekal od 25.10.2016 do 15.2.2017. Zavarovalnica je prejela zapisnik o pregledu poslovanja, na katerega je dne 7.3.2017 podala pripombe. Postopek še ni zaključen.

Informacijski pooblaščenec

Dne 13.10.2016 je Informacijski pooblaščenec uvedel inšpekcijski nadzor z namenom preveritve obstoja suma nezakonite obdelave osebnih podatkov, ki so izhajali iz prejete prijave. Zavarovalnica je prejela zapisnik o pregledu, pričakujemo sklep o ustavitvi postopka. Postopek še ni zaključen.

Davčne zadeve

V zadnjem četrtletju 2015 je bil v TZZ opravljen davčni inšpekcijski nadzor, katerega predmet je bil pregled davkov in prispevkov od dohodkov fizičnih oseb (plače, prispevki za socialno varnost od plač, regres za letni dopust, povračilo stroškov za prehrano med delom, povračilo stroškov za prevoz na delo in z dela, povračilo stroškov službenih potovanj, nagrada upravi, jubilejne nagrade, bonitete in drugi dohodki kot sejnine, nagradne igre, podjemne pogodbe ter pregled prejetih računov) za obdobje od 1.1.2015 do 30.9.2015. Ker z izbrano metodo inšpiciranja niso bile ugotovljene kršitve predpisov, je Finančna uprava RS dne 20.1.2016 skladno z določbo 1. odstavka 28. člena Zakona o inšpekcijskem nadzoru izdala sklep o ustavitvi postopka.

4.5.7 Dogodki po bilančnem datumu

Po zaključku obračunskega obdobja ni bilo dogodkov, ki bi imeli pomemben vpliv na računovodske izkaze družbe.

5 PRILOGE

1. Računovodski izkazi (Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa) pripravljeni po Prilogi 2 Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic (Uradni list RS, 1/16 in 85/16)
2. Osnove za prenos razporejenih donosov naložb

		01-12 2016	01-12 2015	Indeks 2016 / 2015
<i>A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj</i>				
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij (1+2+3+4+5+6)	114.387.480,45	108.851.237,65	105,1
I.1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	114.751.090,31	108.905.726,03	105,4
I.2.	Obračunana premija sprejetega sozavarovanja (+)	245.474,05		
I.4.	Obračunane pozavarovalne premije (-)	-113.308,35	-73.050,47	155,1
I.5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-367.638,97	16.108,31	-2.282,3
I.6.	Sprememba prenosnih premij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	-128.136,59	2.453,78	-5.222,0
II.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (postavka C.VI)	376.294,35	909.129,41	41,4
III.	Drugi čisti zavarovalni prihodki	40.698,27	86.558,16	47,0
IV.	Čisti odhodki za škode (1+2+3+4+5+6)	100.829.612,70	94.820.124,42	106,3
IV.1.	Obračunani kosmati zneski škod	101.221.087,17	93.907.912,72	107,8
IV.2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-27.496,78	-74.440,21	36,9
IV.4.	Obračunani deleži pozavarovateljev (-)	-69.900,00	-62.475,00	111,9
IV.5.	Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	-243.149,41	1.050.802,05	-23,1
IV.6.	Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del (+/-)	-50.928,28	-1.675,14	3.040,2
V.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-695.320,99	-2.262,90	30.727,0
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste			
VII.	Čisti obratovalni stroški (1+2+3+4)	13.362.802,08	12.647.045,67	105,66
VII.1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	5.493.272,93	5.485.796,48	100,1
VII.3.	Drugi obratovalni stroški (3.1+3.2+3.3+3.4)	7.869.529,15	7.161.249,19	109,89
VII.3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanja	250.770,63	253.664,53	98,86
VII.3.2.	Stroški dela	3.578.279,74	2.963.941,48	120,73
VII.3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o	135.456,82	145.377,38	93,18
VII.3.4.	Ostali obratovalni stroški	3.905.021,96	3.798.265,80	102,81
VIII.	Drugi čisti zavarovalni odhodki (1+2+3)	402.683,92	259.416,90	155,2
VIII.3.	Ostali čisti zavarovalni odhodki	402.683,92	259.416,90	155,2
IX.	Izid iz premoženjskih zavarovanj (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII)	904.695,36	2.122.601,13	42,6
<i>Aa. Izkaz izida dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj</i>				
I.	Čisti prihodki od zavarovalnih premij (1+2+3+4+5+6)	113.219.507,76	108.001.427,72	104,8
I.1.	Obračunane kosmate zavarovalne premije	113.557.505,69	107.990.812,99	105,2
I.5.	Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	-337.997,93	10.614,73	-3.184,2
II.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (postavka C.VI)	356.279,47	893.204,84	39,9
III.	Drugi čisti zavarovalni prihodki	40.698,27	86.558,16	47,0
IV.	Čisti odhodki za škode (1+2+3+4+5+6)	100.739.879,64	93.706.332,63	107,5
IV.1.	Obračunani kosmati zneski škod	100.458.338,45	93.478.822,45	107,5
IV.2.	Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	-27.496,78	-74.440,21	36,9
IV.5.	Spremembe kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	309.037,97	301.950,39	102,3
V.	Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-525.361,76	-361.231,49	145,4
VI.	Čisti odhodki za bonuse in popuste			
VII.	Čisti obratovalni stroški (1+2+3+4)	12.752.934,66	12.201.064,06	104,52
VII.1.	Stroški pridobivanja zavarovanj	5.146.331,45	5.145.593,25	100,0
VII.3.	Drugi obratovalni stroški (3.1+3.2+3.3+3.4)	7.606.603,21	7.055.470,81	107,8

VII.3.1.	Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanja	248.357,96	251.753,80	98,65
VII.3.2.	Stroški dela	3.401.697,22	2.891.132,51	117,66
VII.3.3.	Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o	134.184,78	144.315,00	92,98
VII.3.4.	Ostali obratovalni stroški	3.822.363,25	3.768.269,50	101,44
VIII.	Drugi čisti zavarovalni odhodki (1+2+3)	399.440,62	253.946,92	157,3
VIII.3.	Ostali čisti zavarovalni odhodki	399.440,62	253.946,92	157,3
IX.	Izid iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj (I+II+III-IV+V-VI-VII-VIII)	249.592,34	3.181.078,60	7,8

C. Izračun čistega izida zavarovalnice

I.	Izid iz premoženjskih zavarovanj (A.IX)	904.695,36	2.122.601,13	42,62
II.	Izid iz življenjskih zavarovanj (B.XIII)			
III.	Prihodki naložb (1+2+3+4)	1.084.435,00	2.081.917,82	52,09
III.2.	Prihodki drugih naložb	737.204,34	810.121,39	91,00
III.2.2.	Prihodki od obresti	737.087,97	810.115,11	90,99
III.2.3.	Drugi prihodki naložb	116,37	6,28	1.853,03
III.4.	Dobički pri odtujitvah naložb	347.230,66	1.271.796,43	27,3
IV.	Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza izida iz življenjskih zavarovanj (B.XII)			
V.	Odhodki naložb (1+2+3+4)	215.881,88	349.100,71	61,8
V.2.	Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	206.197,00	203.612,32	101,3
V.4.	Izgube pri odtujitvah naložb	9.684,88	145.488,39	6,7
VI.	Razporejen donos naložb, prenesen v izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj (A.II)	376.294,35	909.129,41	41,4
VII.	Drugi prihodki iz zavarovanj (1+2)	72.140,39	43.015,12	167,7
VII.1.	Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj	72.140,39	43.015,12	167,7
VIII.	Drugi odhodki iz zavarovanj (1+2)	82.069,01	80.295,61	102,2
VIII.1.	Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj	82.069,01	80.295,61	102,2
IX.	Drugi prihodki (1+2)	0,00	0,00	0,0
X.	Drugi odhodki (1+2)	0,00	0,00	0,0
XI.	Poslovni izid poslovnega leta pred obdavčitvijo (I+II+III+IV-V-VI+VII-VIII+IX-X)	1.387.025,51	2.909.008,34	47,68
XI.1.	Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj	904.695,36	2.122.601,13	42,62
XII.	Davek iz dobička	10.559,60	189.828,94	5,56
XIII.	Odloženi davki	-153.120,43	405.197,32	-37,79
XIV.	Čisti poslovni izid poslovnega leta (XI-XII+XIII)	1.223.345,48	3.124.376,72	39,15

D. Izkaz vseobsegajočega donosa

I.	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	1.223.345,48	3.124.376,72	39,15
II.	DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	432.158,21	-769.437,34	-56,17
II.a)	Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5+6)	-18.679,91	3.605,06	-518,16
II.A)3.	Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-18.679,91	3.605,06	-518,16
II.b)	Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid (1+2+3+4+5)	450.838,12	-773.042,40	-58,32
II.B)1.	Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	587.840,38	-931.376,39	-63,12
II.B)5.	Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-137.002,26	158.333,99	-86,53
III.	VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	1.655.503,69	2.354.939,38	70,30

Priloga 2: Osnove za prenos razporejenih donosov naložb

DONOSI OD NALOŽB PO VIRIH				(v EUR)		
	2016			2015		
	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir
Prihodki od obresti	737.088	436.130	300.958	810.115	452.511	357.604
Drugi prihodki od naložb	116	116		6	6	
Dobički pri odtujitvah naložb	347.231	106.188	241.043	1.271.796	675.305	596.491
Prihodki od naložb	1.084.435	542.434	542.001	2.081.918	1.127.822	954.095
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	206.197	160.230	45.967	203.612	182.302	21.311
Izgube pri odtujitvah finančnih sredstev	9.685	5.910	3.775	145.488	36.391	109.097
Odhodki naložb	215.882	166.140	49.742	349.101	218.693	130.408
DONOSI SKUPAJ	868.553	376.294	492.259	1.732.817	909.129	823.688