

TRIGLAV,
ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, D.D.

REVIDIRANO
LETNO POROČILO
ZA LETO 2011



MAG. META BERK SKOK

PREDSEDNICA UPRAVE



MAG. SIMON VIDMAR

ČLAN UPRAVE

KAZALO

POUDARKI IZ POSLOVANJA V LETU 2011	6
POSLOVNI PREGLED	8
1. STRATEGIJA IN NAČRTI TZZ	8
2. UPRAVLJANJE DRUŽBE	8
2.1. SKUPŠČINA DRUŽBE	8
2.2. NADZORNI SVET	9
2.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NS	11
2.4. UPRAVA DRUŽBE	11
3. DELNIČARSKI KAPITAL IN DELNIČARJI TZZ	12
3.1. KAPITAL	12
3.2. LASTNIŠKA STRUKTURA	12
4. RAZVOJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI	13
4.1. TRŽENJSKE IN PRODAJNE AKTIVNOSTI	13
4.2. RAZVOJNE AKTIVNOSTI	14
4.3. REŠEVANJE ŠKOD IN REGRESOV	16
5. INFORMACIJSKA PODPORA POSLOVANJU	17
6. SISTEM VODENJA KAKOVOSTI ISO 9001	18
7. POSLOVANJE TZZ	19
7.1. GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2011	19
7.2. OBRAČUNANA KOSMATA ZAVAROVALNA PREMIJA	22
7.3. KOSMATI ZNESKI ŠKOD	22
7.4. KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	23
8. FINANČNI REZULTAT	25
8.1. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ, ODHODKI ZA ŠKODE IN STROŠKI	26
8.2. PRIHODKI IN ODHODKI OD FINANČNIH STORITEV	26
8.3. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ IN OSTALO	27
9. FINANČNI POLOŽAJ	27
9.1. KAPITAL IN OBVEZNOSTI	27
9.2. SREDSTVA	28
10. IZKAZ DENARNIH TOKOV	29
11. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	31

12. NOTRANJA REVIZIJA	33
13. ORGANIZIRANOST DRUŽBE	33
14. ZAPOSLOVANJE, IZOBRAŽEVANJE IN RAZVOJ KADROV	35
14.1. ZAPOSLENI	35
14.2. IZOBRAŽEVANJE IN RAZVOJ KADROV	35
14.3. VARNOST IN ZDRAVJE PRI DELU	36
14.4. GOJENJE ODNOSOV MED ZAPOSLENIMI	36
14.5. SKRIB ZA OKOLJE	36
15. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	36
16. KAZALNIKI POSLOVANJA	38
RAČUNOVODSKI PREGLED	41
1. IZJAVE POSLOVODSTVA	41
2. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	47
3. RAČUNOVODSKI IZKAZI	48
3.1. IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	48
3.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	49
3.3. IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	50
3.4. IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA	50
3.5. IZKAZ DENARNIH TOKOV	51
3.6. RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU S SKLEPOM SKL 2009	53
4. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	56
4.1. SPLOŠNO	56
4.2. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	59
4.3. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	69
4.4. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	82
4.5. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	93
4.6. DRUGA RAZKRITJA	98
PRILOGE	103

POUDARKI IZ POSLOVANJA V LETU 2011

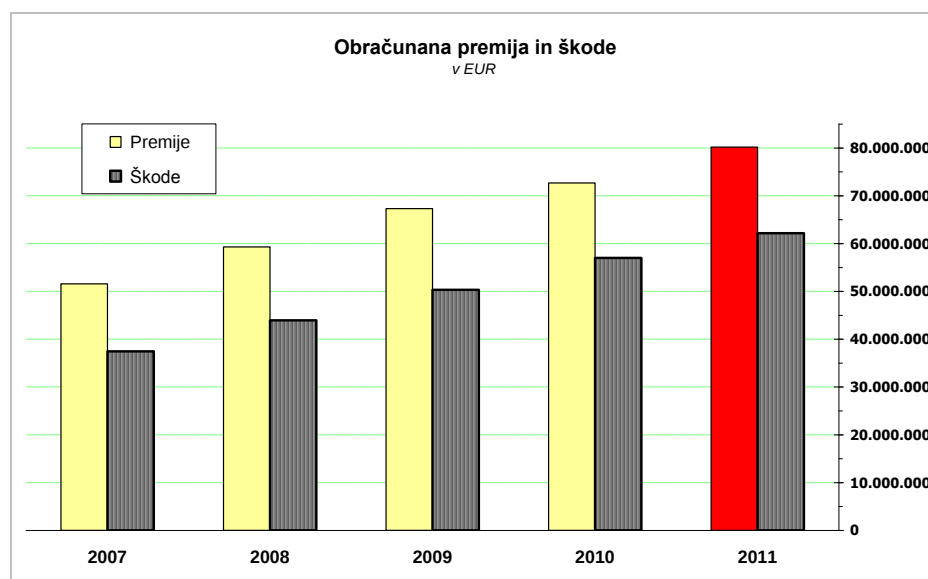
KOLIČNIKI POSLOVANJA

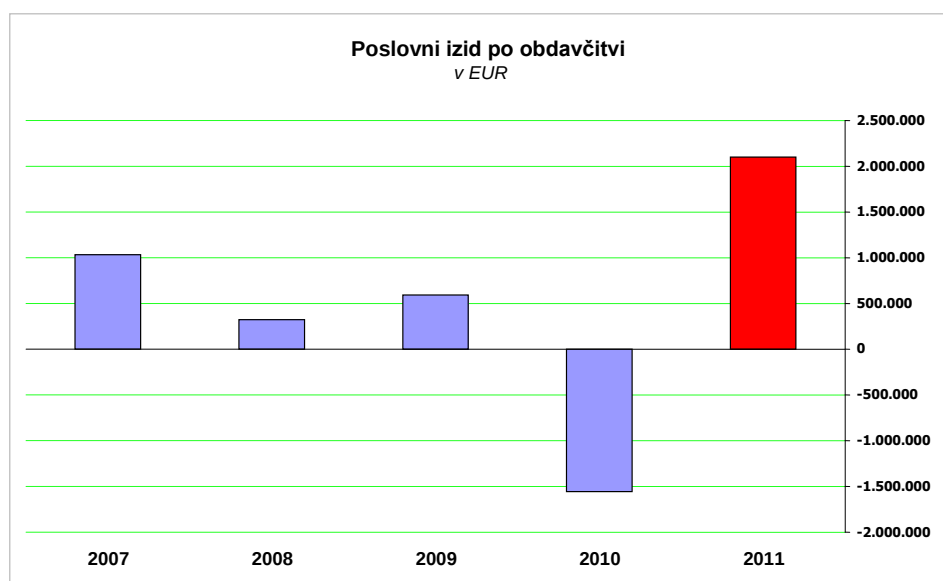
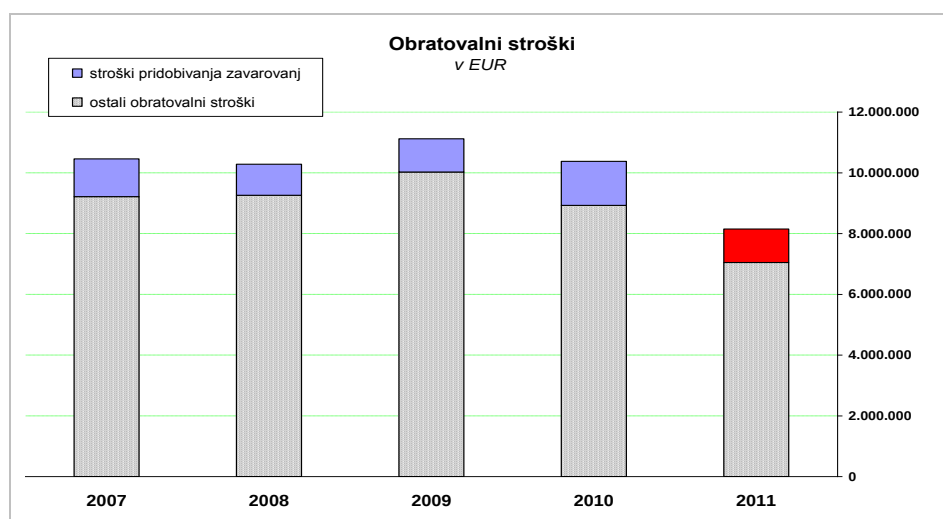
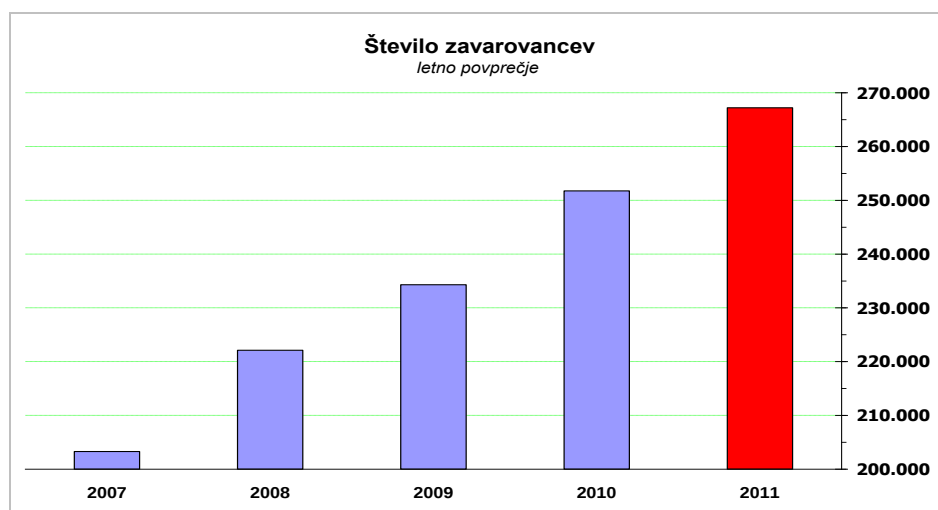
	2011	2010
Stroškovni količnik	10,2%	14,0%
Škodni količnik	87,0%	88,5%
Odhodkovni količnik	10,3%	14,1%
Kombinirani količnik	97,3%	102,6%
Povprečno stanje ZTR na obračunano kos. zav. premijo	10,1%	9,9%
Čista dobičkonosnost kapitala	34,1%	-24,7%
Kapitalska ustreznost	147,0%	116,8%

REZULTATI POSLOVANJA

v EUR

	2011	2010	Indeks
Kapital	6.808.986	5.507.322	123,6
Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.466.282	7.763.797	109,0
Finančne naložbe	15.291.029	13.843.086	110,5
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	80.102.449	72.634.531	110,3
Obračunane kosmate škode	62.424.014	57.320.153	108,9
Odhodki za izravnalno shemo dopolnilnih zdravstvenih zavar.	6.657.237	5.861.892	113,6
Čisti poslovni izid	2.100.285	(1.555.880)	-
Povprečno število zavarovancev v letu	267.198	251.738	106,1





POSLOVNI PREGLED

1. STRATEGIJA IN NAČRTI TZZ

Poslanstvo zavarovalnice je, da na področju zdravstvenih in socialnih storitev ter zavarovanj omogoča prijaznejšo sedanost in varnejšo prihodnost.

Naša vizija je biti najhitreje rastoči in po odličnosti prepoznaven ponudnik zdravstvenih in socialnih storitev ter zavarovanj na trgih, kjer deluje Skupina Triglav.

Ključne strateške usmeritve za doseganje teh ciljev so :

- Aktivna vloga pri zagotavljanju storitev, ki so vsebina zdravstvenih in socialnih zavarovanj
- Vzpostavitev sistema komplementarnih nezavarovalniških storitev,
- Na področju Republike Slovenije in jugovzhodne Evrope:
 - o Sodelovanje pri razvoju sistema zdravstvenega zavarovanja
 - o Razvoj zavarovalniških storitev in trga zdravstvenih in socialnih zavarovanj
 - o Razvoj informacijske podpore za potrebe družb in njihove vključitve v nacionalne sisteme v RS in JV Evropi
- Konsolidacija TZZ in operativna učinkovitost,
- Izboljševanje procesnega vodenja za trajno uspešnost zavarovalnice.

Cilji, ki jih želimo doseči :

- povečanje donosnosti poslovanja,
- povečanje tržnega deleža,
- optimizacija poslovnih procesov in zagotavljanje ustrezne kadrovske strukture,
- sodelovanje pri vzpostavitvi in razvoju zasebnih zdravstvenih storitev in storitev dolgotrajne oskrbe,
- razvoj povezanih zavarovalniških produktov zdravstvenih (in socialnih) zavarovanj.

2. UPRAVLJANJE DRUŽBE

2.1. Skupščina družbe

Zavarovalnica je v letu 2011 imela eno redno zasedanje skupščine, na katerem so bili sprejeti naslednji sklepi:

- Skupščina se je seznanila z revidiranim letnim poročilom za poslovno leto 2010 z mnenjem Nadzornega sveta, z letnim poročilom notranje revizijske službe za poslovno leto 2010 z

mnenjem Nadzornega sveta ter poročilom Nadzornega sveta za poslovno leto 2010. Skupščina je Nadzornemu svetu ter predsedniku Uprave mag. Simonu Vidmarju, ki je do 02.09.2010 opravljal funkcijo člana Uprave, in članu Uprave mag. Ivanu Gracarju podelila razrešnico za poslovno leto 2010;

- Za revidiranje letnega poročila TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., za poslovno leto 2011 je imenovala revizijsko hišo KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, 1000 Ljubljana;
- Skupščina se je seznanila s prejemi članov Uprave in Nadzornega sveta TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., ki so jih za opravljanje nalog v TRIGLAV, Zdravstveni zavarovalnici, d.d., in njenih odvisnih družbah prejeli v poslovnem letu 2010.
- Skupščina je sprejela spremembe Statuta o sestavi, odločanju in sklepčnosti Nadzornega sveta;
- Skupščina je odpoklicala člane Nadzornega sveta, predstavnike delničarjev in ponovno izvolila člana Nadzornega sveta Boštjana Vovka in Tadeja Čorolija s štiriletnim mandatom;
- Skupščina se je seznanila s prenehanjem mandata predstavnikov delavcev v Nadzornem svetu Roberta Kavčiča in Mateje Jaklin ter izvolitvijo Tomaža Krevatina za člana Nadzornega sveta, predstavnika delavcev s štiriletnim mandatom, ki začne teči 1.9.2011.

2.2. Nadzorni svet

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov zavarovalnice v skladu z določili Statuta TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. in na osnovi zakonskih določb, pri čemer so njegove pglavitne pristojnosti:

- obravnava finančni plan in poslovno politiko zavarovalnice in daje soglasje;
- 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, mnenje aktuarja o letnem poročilu v delu glede primernosti izračunavanja premij in zavarovalno tehničnih rezervacij, revizijsko poročilo in poroča skupščini;
- preverja predlog uprave za uporabo bilančnega dobička in odobrava izplačilo vmesnih dividend;
- obravnava ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor, davčne inšpekcije in drugih zunanjih nadzornih organov v postopkih nadzora nad zavarovalnico;
- obravnava in daje soglasje k organizaciji sistema notranjih kontrol in sprejema letni program dela službe notranje revizije;
- obravnava poročila službe notranje revizije 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;
- sprejema poslovnik o svojem delu;

- 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;
- odločanje o drugih finančnih naložbah (razen naložb v bančne depozite in dolžniške vrednostne papirje katerih izdajatelj je RS, BS ali izdajatelj s poroštvom RS), vključno z dajanjem posojil in njihovo obnovo;
- izdaja 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;
- investicije, pri katerih vrednost enkratnega posla presega 20.000 EUR ali kadar več zaporednih poslov z isto pogodbeno stranko v enem letu presega 50.000 EUR;
- ostale nabave materiala in storitev na temelju pogodbe, pri katerih vrednost enkratnega posla ali več zaporednih poslov z isto pogodbeno stranko v enem letu presega 40.000 EUR;
- zaposlitev novih delavcev;
- sklepanje pogodb o svetovanju, najemu, leasingu, sponzorstvu, reklami, mandatnih pogodb oziroma „outsorcingu“ storitev.

Nadzorni svet zavarovalnice so v letu 2011 sestavljali naslednji člani :

- Boštjan Vovk, Zavarovalnica Triglav, d.d., predsednik Nadzornega sveta, ponovno imenovanje od 30.8.2011, od 29.9.2011 predsednik Nadzornega sveta;
- Tadej Čoroli, Zavarovalnica Triglav, d.d., član Nadzornega sveta, ponovno imenovanje od 30.8.2011, od 29.9.2011 namestnik predsednika Nadzornega sveta;
- Tomaž Krevatin, predstavnik zaposlenih, član od 1.9.2011;
- mag. Vladimir Mišo Čeplak, Zavarovalnica Triglav, d.d., član Nadzornega sveta in namestnik predsednika do 29.8.2011;
- Igor Stebernak, Zavarovalnica Triglav, d.d., član Nadzornega sveta do 29.8.2011;
- Mateja Jaklin, predstavnica zaposlenih, članica do 30.8.2011;
- Robert Kavčič, predstavnik zaposlenih, član do 30.8.2011.

2.3. Revizijska komisija NS

Revizijska komisija Nadzornega sveta ima po zakonu 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 nerezizijskih 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 2011 sestavljali naslednji člani :

- Tadej Čoroli, predsednik ,
- Lea Šetina, članica,
- Zoran Nikolič, član.

2.4. Uprava družbe

Uprava zavarovalnice šteje dva člana, ki v pravnem prometu skupaj zastopata in predstavljata zavarovalnico. Predsednica Uprave mag. Meta Berk Skok je pristojna za področje financ in računovodstva, področje razvoja, področje trženja, za zastopstva ter za službo sekretariata, službo za notranje revidiranje, službo pravnih zadev in službo strateških operacij. Član Uprave mag. Simon Vidmar je pristojen za področje izvajanja, področje kadrovskih in splošnih zadev in za področje informacijskih tehnologij, ter za službo sistema kakovosti in poslovanja in službo za organiziranje projektov. Uprava zastopa zavarovalnico brez omejitev, razen pri določitvi poslovne politike zavarovalnice, določitvi finančnega načrta zavarovalnice, določitvi organizacije sistema notranjih kontrol, določitvi okvirnega letnega programa dela notranje revizije in drugih zadevah, določenih z zakoni in posameznimi sklepi Nadzornega sveta zavarovalnice.

Upravo zavarovalnice so v letu 2011 sestavljali naslednji člani:

- predsednica Uprave mag. Meta Berk Skok, nastopila mandat 03.05.2011; pristojna za področje
- mag. Simon Vidmar, nastopil mandat 01.03.2007 kot član Uprave, od 02.09.2010 do 2.5.2011 predsednik Uprave, od 03.05.2011 dalje član Uprave;
- mag. Ivan Gracar, član Uprave od 01.03.2007 do 02.05.2011.

3. DELNIČARSKI KAPITAL IN DELNIČARJI TZZ

3.1. Kapital

Na zadnji dan leta je osnovni kapital TZZ znašal 25.822.144 evra. Razdeljen je na 618.801 navadnih imenskih kosovnih delnic, ki so prosto prenosljive in izdane v nematerializirani obliki. Vsaka ima enak delež in pripadajoči znesek v osnovnem kapitalu, vse so v celoti vplačane. Vsaka delnica zagotavlja imetniku pravico do enega glasu, pravico do udeležbe pri upravljanju, pravico do dela dobička in sorazmernega dela iz preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju.

3.2. Lastniška struktura

Delničarji zavarovalnice so domače pravne in fizične osebe. Pravne osebe imajo v lasti 99,96 % delnic. Zavarovalnica Triglav,d.d. ima 99,51% vseh delnic. Sedem fizičnih oseb ima 221 delnic ali 0,04 % lastniški delež.

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

V letu 2011 ni bilo sprememb v delniški strukturi in lastništvu delnic.

4. RAZVOJNE IN TRŽENJSKE AKTIVNOSTI

4.1. Trženjske in prodajne aktivnosti

Zavarovalnica je v letu 2011 tržila naslednje produkte:

- dopolnilno prostovoljno zdravstveno zavarovanje – ZZ11,
- zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah – ZZ69,
- zavarovanje za primer smrti zaradi nezgode – NZ11,
- zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah v prometni nesreči – ZZ79 in
- zavarovanje nadomestil – ZZ75.

Na zadnji dan leta 2010 je imela zavarovalnica 260.147 sklenjenih dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, konec leta 2011 pa 267.198 zavarovanj, s čimer je povečala svoj tržni delež na trgu zdravstvenih zavarovanj.

Skupaj je bilo v letu 2011 sklenjenih 23.327 zavarovanj ZZ11 ter približno 4.000 ostalih zavarovanj.

Prodaja zavarovanj je sledila realizaciji planiranih ciljev obračunane kosmate zavarovalne premije, ki je v letu 2011 znašala 80.189.702 EUR in je presegla poslovne načrte za 3 odstotne točke.

Prodaja v TRIGLAV, Zdravstveni zavarovalnici, d.d., poteka v osnovi preko štirih prodajnih poti. To so: lastna prodajna pot, Zavarovalnica Triglav, d.d., pogodbene agencije za zavarovalno zastopanje in posredovanje ter Abanka Vipava, d.d.

Lastno prodajno pot tvorijo zaposleni z licenco za zavarovalno zastopanje, sklepanje preko spletnih strani ter direktna pošta. Preko lastnih prodajnih poti je bilo v letu 2011 sklenjenih 11% vseh zavarovanj.

Z Zavarovalnico Triglav je sklenjena pogodba o zavarovalnem zastopanju, ki ureja poslovni odnos med družbama na področju zavarovalnega zastopanja. Gre za najboljše prodajno pot, ki zajema vse zavarovalne zastopnike in komercialiste Zavarovalnice Triglav ter vsa ostala prodajna mesta Zavarovalnice Triglav. Prodajna pot zavarovalnice Triglav je v letu 2011 ustvarila 58,5% vse prodaje dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

Kot prodajno pot se uporabljajo tudi družbe za zavarovalno zastopanje in zavarovalno posredovanje ter Abanka Vipava, d.d., kar je urejeno z ustreznimi pogodbenimi razmerji. Skupaj je takih agencij 78. Skupni delež pri prodaji dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj je v letu 2011 znašal 34,9%.

Tržno komuniciranje je služilo po eni strani kot orodje za doseg prodajnih ciljev in s tem izboljševanje rezultata na prihodkovni strani, po drugi strani pa kot način vzpodbujanja zdravega življenjskega sloga zavarovancev ter s tem posredno izboljševanje poslovnega rezultata zavarovalnice na odhodkovni strani.

4.2. Razvojne aktivnosti

4.2.1. Spremembe v okolju

Področje zdravstva in socialnega varstva ter zdravstvenega zavarovanja je bilo v letu 2011 zaznamovano s predstavitvijo dokumenta Ministrstva za zdravje »Nadgradnja zdravstvenega sistema do leta 2020« (v nadaljevanju: Nadgradnja). Nadgradnja, ki jo je Ministrstvo za zdravje februarja 2011 dalo v javno razpravo, je nakazovala spremembe v organiziranosti in delovanju sistema zdravstvenega varstva. Nadgradnja se je dotikala tako zdravstvene dejavnosti, kot tudi financiranja celotnega zdravstvenega sistema. Pri slednjem je v dveh scenarijih predvidevala ukinitiv dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in povišanja prispevne stopnje za financiranje osnovne košarice pravic izključno iz sredstev obveznega zdravstvenega zavarovanja, v tretjem scenariju pa je predvidevala ohranitev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, spremembo kritja deležev storitev, prevetritev košarice pravic z ukinitvijo manj potrebnih storitev ter minimalnim dvigom prispevne stopnje za zdravstvo.

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. se je v javno razpravo vključila kot aktivna članica skupine za prostovoljna zdravstvena zavarovanja v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja. V okviru slednjega je na Ministrstvo za zdravje naslovila predlog in pripombe na predstavljeno nadgradnjo. Slovensko zavarovalno združenje je v ta namen, marca 2011, organiziralo okroglo mizo, na kateri se je želelo poudariti predvsem naslednje:

- da je dopolnilno zdravstveno zavarovanje v preteklih letih učinkovito zagotavljalo sredstva za določen del zdravstvenih storitev ter s tem povečevalo in ne omejevalo dostopnost, saj dostopnost omejujejo kvečjemu plačila iz žepa, doplačila prek zavarovanja pa ne. Ostali evropski zdravstveni sistemi imajo manjšo stopnjo univerzalnosti in bistveno večja doplačila »iz žepa«, ki predvsem obremenjujejo bolne in starejše;
- da smo z dopolnilnim zdravstvenim zavarovanjem dosegli veliko stopnjo solidarnosti in vzajemnosti v družbi. Bistvena sprememba obstoječega sistema ali celo ukinitiv doplačil pomeni celovito spremembo v obremenitvah s prispevki vseh zavarovancev, lahko pa pripelje tudi do bistvenega zmanjšanja solidarnosti med bolnimi in zdravimi ter s tem ogrozi zdravstveno najbolj občutljive skupine zavarovancev. Povečanje solidarnosti z večjim obsegom javnih sredstev lahko namreč bistveno zmanjša oziroma ukine solidarnost pri tistih storitvah, ki ne bodo več predmet obveznega zdravstvenega zavarovanja. Ob tem ne moremo pričakovati, da bi druga (nekateri jim rečejo »prava«) zdravstvena zavarovanja v znatni meri nadomestila dopolnilna zavarovanja;
- da dopolnilna zavarovanja niso v nasprotju z evropskim pravnim redom in da Evropska komisija ne zahteva njihove ukinitve – ne nazadnje jih v podobni obliki izvajajo v Franciji. Očitke Evropske komisije bi brez težav odpravili s spremembo zakona, ki ne bi imela nobenih pomembnih posledic za delovanje zdravstvenega sistema.

Na okrogli mizi je bilo tudi poudarjeno, da je financiranje zdravstvenega sistema zapleteno, zato morajo biti spremembe postopne in premišljene, da celotne družbe ne bodo stale več, kot bi bilo koristi, hkrati pa ne smejo privedi do povečanja plačil za zdravstvene storitve »iz žepa«.

Predlog financiranja zdravstva in dolgotrajne oskrbe, ki je bil Ministrstvu za zdravje posredovan v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja, je TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. predstavila tudi na strokovnem posvetu direktorjev in strokovnih delavcev v zdravstvu maja 2011.

Ministrstvo za zdravje je junija 2011 predstavilo nov dokument »Nadgradnja zdravstvenega sistema do leta 2020 – korak naprej« (v nadaljevanju: Dokument) in v točki 3.2.3 (Financiranje osnovne košarice pravic) navedlo, da je bilo področje zdravstva v letu 2010 financirano v 70,7% iz javnih sredstev (ZZZS, proračun države in občin), 13,3% iz sredstev zdravstvenih zavarovalnic, 12,9% pa iz prispevkov gospodinjestev v obliki neposrednih plačil ob nakupu zdravstvene storitve. Ministrstvo je tudi navedlo, da so znotraj zasebnega financiranja hitreje naraščali neposredni izdatki gospodinjestev, kar naj bi bilo povezano s slabšo dostopnostjo do zdravstvenih storitev.

Nov predlog Ministrstva za zdravje v zvezi s financiranjem košarice zdravstvenih pravic je bil, da bi bila slednja v celoti krita iz javnih sredstev, s čimer bi odpadla potreba po dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju – s spremembo zakona (Zakon o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju) bi ga torej ukinili.

Ministrstvo za zdravje je 10. oktobra 2011 objavilo tehnični dokument z naslovom »Dajatev za zagotovitev dela sredstev za obvezno zdravstveno zavarovanje (nadomestilo premije za dopolnilno zdravstveno zavarovanje) ter dolgotrajno oskrbo«. V njem sta bili predstavljeni novi dajatvi – dajatev za zdravstvo in dajatev za dolgotrajno oskrbo. Osnovni okvir je izhajal iz dokumenta Nadgradnja zdravstvenega sistema do leta 2020 – korak naprej.

Leto 2011 je nakazovalo bistvene spremembe sistema zdravstvenega varstva in zdravstvenega zavarovanja, do katerih pa, kljub napovedim, ni prišlo..

4.2.2. Razvoj zavarovalnih proizvodov

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., je v letu 2011 svoje razvojne aktivnosti, poleg spremljanja načrtovanih sprememb sistema zdravstvenega varstva in zdravstvenega zavarovanja, usmerila v uresničevanje razvojnih projektov iz letnega načrta razvoja za leto 2011.

Pri odločanju o razvoju drugih zavarovanj so bile v ospredju prednosti za zavarovance v luči obstoječe in napovedane zdravstvene zakonodaje, obstoječih pravic obveznega zdravstvenega zavarovanja in možnosti njihovega uresničevanja.

Junija 2011 je TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. začela s trženjem dodatnega zavarovanja nadomestil, ki se lahko sklene skupaj z drugim nosilnim zavarovanjem.

Julija 2011 smo pristopili k strateškemu projektu Zavarovalnice Triglav, d.d. za povezovanje ključnih deležnikov pri razvoju zdravstvenih in z zdravjem povezanih storitev ter razvojem in ponudbi storitev dolgotrajne oskrbe. Projekt predvideva vzpostavitev dobrega partnerskega odnosa med izvajalci zdravstvenih storitev in storitev dolgotrajne oskrbe ter z njimi povezanih storitev in zavarovalnicama, ki te storitve skozi zavarovanje zagotavljata svojim zavarovancem. Načrtovan rok zaključka projekta je konec januarja 2012.

4.3. Reševanje škod in regresov

4.3.1. Uporaba programa za preprečitev goljufij

Po podatkih mednarodnih agencij se zaradi goljufij, nepravilnosti in korupcije v državah EU skozi luknje v sistemih zdravstvenega varstva vsako leto izmuzne od 30 do 60 milijard evrov. Zaradi kompleksnega procesa izvajanja zdravstvenega varstva in zdravstvenega zavarovanja, v katerem sodeluje veliko udeležencev, je goljufije v zdravstvu težko odkrivati. Pojavljajo se v različnih oblikah in s strani različnih udeležencev procesa zdravstvenega varstva in zdravstvenega zavarovanja: pacientov, ponudnikov zdravil in medicinsko-tehničnih pripomočkov, posrednikov, izvajalcev zdravstvenih storitev, zavarovalnic itd. V letu 2010 smo pričeli s pilotsko uporabo sistema za odkrivanje in preprečevanje goljufij Admiralhealth podjetja Optilab d.o.o. V letu 2011 smo to orodje za boj proti goljufijam želeli dopolniti z minimalnimi spremembami ter pravili, vendar zaradi kasnitve pri zunanjem izvajalcu nismo uspeli realizirati večje nadgradnje aplikacije, kar bo izvedeno v letu 2012. Zato se je program uporabljal le v omejenem obsegu.

4.3.2. Ustanovitev skupnega organa treh zavarovalnic za nadzor škod

Zavarovalnice, ki izvajamo dopolnilno zdravstveno zavarovanje, imamo skupen interes, da skupaj z Zavodom za zdravstveno zavarovanje Slovenije (v nadaljevanju: ZZZS) izvajamo nadzor nad izvajalci zdravstvenih storitev (v nadaljevanju: IZS). V okviru Odbora za prostovoljna zdravstvena zavarovanja Slovenskega zavarovalnega združenja (v nadaljevanju: odbor PZZ) smo podali konkretne predloge ukrepov za spremljanje finančnih »lukenj« pri obračunavanju zdravstvenih storitev. Ti zajemajo tako ukrepe na sistemskem nivoju kot tudi konkretne ukrepe na nivoju posamezne zdravstvene dejavnosti.

V okviru odbora PZZ smo usklajevali besedilo nove pogodbe o poslovnem sodelovanju pri izvajanju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Vanjo smo vnesli zavezo za izvajalca zdravstvenih storitev, da bo zavarovalnici omogočil opravljanje predhodno najavljenih, terminsko usklajenih obdobjnih kontrol. Pooblaščenemu zdravniku zavarovalnice bo izvajalec omogočil vpogled v medicinsko dokumentacijo zavarovancev v delu, ki se nanaša na poravnavo stroškov zdravstvenih storitev za konkretni zavarovalni primer. Usklajevanje z ZZZS pri pripravi in izvajanju pogodbe še poteka.

4.3.3. Izstavljanje regresnih terjatev zdravstvenih zavarovanj

V septembru 2010 smo prenovili proces izvajanja regresnih terjatev zdravstvenih zavarovanj, pri čemer smo največji poudarek namenili regresnim zahtevam za povrnitev stroškov doplačil za zdravljenje poškodb izven dela po tretji osebi. V letu 2011 je bilo izstavljenih 255 zahtevkov za povrnitev stroškov doplačil za zdravljenje poškodb izven dela po tretji osebi v skupnem znesku 141.456 EUR. Ob pričetku izstavljanja regresnih terjatev zdravstvenih zavarovanj smo sam proces izstavitve izvajali ročno, ter v program vnesli samo minimalen nabor potrebnih podatkov. Ker pa se je naknadno izkazalo, da je obseg podatkov velik, smo podali zahtevek za nadgradnjo programske podpore, ki je v fazi realizacije.

5. INFORMACIJSKA PODPORA POSLOVANJU

Razvoj in investicije v informacijsko podporo v letu 2011 so zaznamovali ukrepi, ki so bili usmerjeni v zmanjševanje stroškov poslovanja zavarovalnice, predvsem to velja za stroške storitev zunanjih izvajalcev, ter za investicije v strojno opremo, ki so bile omejene na najnujnejše ukrepe zagotavljanja ustrezne varnosti poslovanja. V naslednja leta so bile zato prenesene investicije v center za okrevanje po nesrečah in v strežniško opremo za sistem za upravljanje baz podatkov. Nadaljevali smo z aktivnostmi na področju sistema vodenja varovanja informacij v zavarovalnici, vendar so tudi na tem področju določene aktivnosti (kot že omenjeni center za okrevanje po nesrečah) zamrznjene.

5.1.1. Razvoj podpore

- za produkte: v okviru aktivnosti v letu 2011 je bil v informacijskem sistemu za podporo izvajanju zavarovanj implementiran nov produkt Zavarovanje nadomestil ZZ75, popolnoma pa se je prenovilo podpora postopkom izterjave neplačane zavarovalne premije za vse zavarovalne produkte ter skladno s preходом celotnega sistema plačilnega prometa v Sloveniji tudi podpora SEPA. Poleg rednih manjših izboljšav na vseh delih je potrebno izpostaviti tudi začetek vključevanja izvajalcev zdravstvenih storitev (v nadaljevanju IZS) v sistem elektronske izmenjave računov z zavarovalnico, za kar so bile potrebne tako določene dopolnitve zalednega sistema zavarovalnice, kot tudi internetnega portala za IZS. Pričeli smo s prenovo internetnih strani zavarovalnice, ki bo zaključena do konca prvega četrtertletja leta 2012. V mesecu decembru smo pričeli s projektom vključitve TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. v portal iTriglav (<http://i.triglav.si>).
- za zaledje: aktivnosti pri podpori zalednega poslovanja so bile usmerjene v nadaljevanje implementacije elektronskega arhiva (dodajanje novih vrst arhivskih dokumentov ter zajem papirnih dokumentov v elektronsko obliko) ter v izvedbo nadgradnje elektronskega bančništva Abacom/Halcom e-bank.
- sistemska podpora: začeli smo s projekti nadgradnje okolja za virtualno strežniško opremo ter diskovnega sistema, saj sta obe okolji že zastareli in amortizirani. Zaradi dolgotrajnejših internih postopkov odobritve nabav ter določenih težav pri dobavi (poplave na Tajskem so povzročile izpad skoraj vse svetovne proizvodnje trdih diskov), se je zaključek teh projektov zavlekel v prvo četrtertletje leta 2012. Popolnoma smo prenovili tudi strežniško okolje za lahke odjemalce, ki jih uporabljajo tako uporabniki na centrali kot zastopstvih TZZ.
- za uporabnike: uporabnikom smo nadgrajevali oziroma zamenjali delovne postaje skladno s spremembami njihovih potreb ali glede na starost opreme, ki jo uporabljajo. V okviru tega smo nekaterim uporabnikom delovne postaje zamenjali z lahkimi odjemalci.

5.1.2. Naložbe v informacijsko podporo

Ključne investicije smo prikazali že pri posameznih vsebinskih področjih, zato naj jih tukaj samo na kratko povzamemo:

- na področju programske podpore: nadgradnja sistema za podporo zavarovalniškemu poslovanju (SEPA; ZZ75, izterjava), nadgradnja/zamenjava sistema za elektronsko bančništvo, nadgradnja portala eRačuni za IZS.
- na področju strežniške opreme: strežniška oprema za virtualizacijo strežnikov, strežniki za lahke odjemalce, diskovno polje s stikali za SAN (storage area network).

6. SISTEM VODENJA KAKOVOSTI ISO 9001

6.1.1. Izpolnjevanje programa aktivnosti certificiranega sistema vodenja kakovosti po zahtevah standarda ISO 9001

V skladu z mednarodnim standardom SIST ISO 9001:2008, veljavnim Poslovnikom kakovosti in Aktom o sistemu vodenja kakovosti smo v poslovnem letu 2011 v TRIGLAV, Zdravstveni zavarovalnici, d.d. realizirali plan sistema kakovosti.

Uspešno smo opravili planirane notranje presoje v obdobju od 10.2.2011 do 23.6.2011, 4.sejo Sveta za kakovost dne 30.9.2011, 3.sejo Vodstvenega pregleda dne 6.10.2011 in 2. Redno zunanjo presojno dne 11.10.2011.

V mesecu septembru 2011 smo dodatno usposobili sedem notranjih presojevalcev.

6.1.2. Poročila notranjih in zunanjih presoj sistema vodenja

Poročilo o notranjih presojah

V poslovnem letu 2011 je bilo kvalitetno opravljenih devet notranjih presoj. Notranji presojevalci so svojo obveznost opravili zelo učinkovito. V poslovnem letu 2011 smo tako izpolnili plan kompetentnosti notranjih presojevalcev, ki je bil postavljen na >75%. Notranji presojevalci na notranjih presojah v poslovnem letu 2011 niso ugotovili neskladij, podali pa so 23 priporočil za izboljšanje vodenja sistema kakovosti poslovanja, s tem so izpolnili plan števila usklajenih priporočil na notranjih presojah.

Notranje presoje so v poslovnem letu 2011 temeljito prevetrile drugo tretjino identificiranih poslovnih procesov v TZZ (po opravljeni certifikacijski zunanji presoji) in tako omogočile, da so vsa dana priporočila upoštevana in realizirana v obliki izvedenih preventivnih ukrepov, ki odpravljajo potencialno nevarnost nastanka neskladja, kar je dobra popotnica za uspešno obnovitveno zunanjo presojno, ki bo 10.10.2012. Veljavnost certifikata za sistem vodenja št. Q-1409 poteče 30.11.2012.

Poročilo o rezultatih zunanje presoje

Na 2. redni zunanji presoji, ki je bila izvedena s strani SIQ dne 11.10.2011, ni bilo ugotovljenih neskladij temveč je bilo danih le 8 priporočil. V odgovoru na priporočila smo tudi za vsa priporočila opisali sprejete oz. realizirane ustrezne ukrepe. Zunanji presojevalci iz SIQ so naše realizirane ukrepe potrdili kot ustrezne.

Korektivni in preventivni ukrepi

Vsi preventivni ukrepi v poslovnem letu 2011 so bili realizirani v planiranih rokih. V delu so ostali še 4 preventivni ukrepi, ki jim planirani rok za izvedbo še ni potekel in bodo realizirani v poslovnem letu 2012.

Pobude za ukrepe

Poleg priporočil, dobljenih na redni zunanji presoji kakor tudi na notranjih presojah, so nekateri lastniki poslovnih procesov v letu 2011 podali pobude za ukrepe in sicer:

- uvedba in uporaba IT orodij v Službi pravnih zadev – poslovna aplikacija »Zahtevki pravne službe«.
- Na osnovi ugotovitev lastnika in izvajalcev procesa Finance se je pristopilo k izdelavi podpore za izdelavo tedenskega poročila o likvidnosti (zakonska zahteva nadzornega organa). Zaradi vgrajenih kontrol in izbirnih parametrov je bistveno zmanjšana možnost napak.
- Proces razvoja zavarovalnih proizvodov je moč izboljšati s stalnim spremljanjem in posodabljanjem dokumenta Smernice izvedbe projekta razvoja proizvoda.
- celovita informacijska podpora za izvajanje regresov iz naslova poškodb po 3.osebi ter informacijska dograditev ostalih vrst regresnih terjatev ter opominjanja.
- Zaradi izboljšanja uporabniške izkušnje naj se zamenja uporabniške računalnike z novimi.

Izboljšave sistema vodenja kakovosti

Za izboljšanje učinkovitosti sistema vodenja kakovosti in njegovih procesov smo v poslovnem letu 2011:

- usposobili sedem novih notranjih presojevalcev;
- izdelali natančen načrt notranjih presoj in obnovitvene zunanje presoje, Sveta za kakovost, Vodstvenega pregleda, ki so vključeni v Poslovni načrt družbe za leto 2012.
- Zadolžili smo vodje posameznih organizacijskih enot, ki so lastniki procesov, da dosežejo pri svojih zaposlenih čim večje vključevanje v izboljšavo učinkovitosti sistema vodenja kakovosti oziroma poslovnih procesov in
- Zaposlene v organizaciji seznanili s sklepi Vodstvenega pregleda na Upravi kot to zahteva mednarodni standard ISO 9001:2008.

7. POSLOVANJE TZZ

7.1. Gospodarsko okolje v letu 2011

7.1.1. Splošni gospodarski položaj

Po podatkih Statističnega urada je medletna inflacija v letu 2011 znašala 2,0% (1,9% v 2010), v celotnem evrskem območju pa je bila 3,0 % (novembra 2011). Podatek kaže na umirjeno gibanje inflacije, ki je rezultanta višanja cen energentov in hrane iz tujine in znižanja cen zaradi šibke gospodarske aktivnosti doma. Slovenija se uvršča med države, kjer se je od drugega četrtletja 2009, ko je bilo v večini držav doseženo dno, proizvodnja najmanj povečala. Vrednost evra se je medletno znižala za 0,8 % nasproti

dolarju. Vrednost evra se je znižala tudi v primerjavi z britanskim funtom za 1,5 %, v primerjavi s švicarskim frankom pa zvišala za 0,1 odstotno točko.

BDP se je v letu 2011 zmanjševal, zato je bil manjši od leta prej. Tako gibanje je Slovenijo postavil na rep kazalcev gospodarskih gibanj držav EU. Upočasnila se je rast izvoza in manjšala domača potrošnja. Zmanjševanje bruto investicij v osnovna sredstva, slabe razmere na trgu dela, slabšanje zaupanja potrošnikov in nadaljevanje splošne negotovosti so glavni razlogi, da se je potrošnja gospodinjstev zadržala na ravni leta 2010. Medletna rast bruto plač se napaja iz rasti plač v zasebnem sektorju, v javnem sektorju pa je povprečna bruto plača nespremenjena že skoraj tri leta.

Močan odraz negativnih razmer je občutil bančni sektor. Zmanjšala se je bilančna vsota bank, ker se zmanjšuje rast kreditov (prvič v 20 letih) in vrednostnih papirjev, banke pa se razdolžujejo v tujini. Obseg varčevanja gospodinjstev usiha zaradi krčenja obsega njihovih dohodkov. Zaradi znižanja bonitetne ocene državi Sloveniji so bile posledično zmanjšane bonitete tudi bankam. S tem pa se je, ob manjši ponudbi finančnih sredstev na tujih trgih, povečala zahteva za donosnost slovenskih vrednostnih papirjev in povečale so se obrestne mere na kredite bankam. Oboje prinaša bankam višje stroške zadolževanja in posledično dražje kredite za podjetja. Posledica tega je zmanjšanje povpraševanja po bančnih kreditih, kar pa je, ob sedanjih visoki zadolženosti podjetij in upadu gospodarske aktivnosti, povzročilo probleme v poslovanju podjetij, zmanjšalo zaposlovanje in posledično tudi varčevanje gospodinjstev.

7.1.2. Zavarovalniški trg

TZZ je v letu 2011 zbrala za 80,2 mio EUR bruto zavarovalne premije, kar je 3,8% od vse zbrane oz. 5,4% vse premije premoženja, zbrane v Sloveniji.

BRUTO OBRAČUNANE PREMIJE ZAVAROVANJA V SLOVENIJI				(v EUR)
	2011	2010	2009	2008
Premoženje	1.454.184.218	1.437.453.598	1.445.222.491	1.376.679.283
Življenje	638.060.302	656.010.604	630.110.014	642.903.327
Skupaj	2.092.244.520	2.093.464.202	2.075.332.505	2.019.582.610

Prvič od leta 1991 je bila letna rast bruto obračunane zavarovalne premije negativna, saj je zbrana premija v letu 2011 za 0,1 % manjša od leta 2010. Zbrana premija premoženjskih zavarovanj je bila večja za 1,2 %, premije življenjskih zavarovanj pa so manjše za 2,7 %. Na trgu zdravstvenih zavarovanj ni prišlo do sprememb. Tri zavarovalnice, ki delujemo na trgu dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, smo v začetku leta 2011 povečale premijo, ki je bila nespremenjena od začetka leta 2009. Prenizka premija je tem zavarovalnicam povzročila izgubo v poslovanju v dopolnilnem zavarovanju v letu 2010.

TZZ je premijo nazadnje podražila v februarju leta 2009: premija je bila torej nespremenjena več kot dve leti. V tem času se je obseg doplačil k zdravstvenim storitvam povečeval, predvsem zaradi povečanega deleža vrednosti zdravstvenih storitev, ki ga ne krije obvezno zdravstveno zavarovanje. Doplačila k zdravstvenim storitvam so se na zavarovanca TZZ v obdobju od zadnjega povišanja premije zelo povečala: zdravila z vmesne liste za 48%, zobna protetika za 37%, nenujni reševalni prevozi za 19%, specialistično ambulantna dejavnost za 18%, zdraviliška dejavnost pa za 71%. Skupno so se doplačila na zavarovanca povišala za več kot 13%.

Povišanje premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja TZZ za 5,5% je bilo najnižje med zavarovalnicami, kar je posledica učinkovitega obvladovanja obratovalnih stroškov. V letu 2011 so skupne škode v zavarovalnici povečane za 9,1% glede na leto 2010.

TZZ pa bremenijo tudi vplačila v izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Ta vplačila so po letih znašala:

VPLAČILA V IZRAVNALNO SHEMO PO LETIH		(v EUR)
	Vplačila	Letni porast
2008	3.285.768	0%
2009	4.510.423	37%
2010	5.861.892	30%
2011	6.553.332	12%

Povečanje v letih 2009 in 2010 je bilo zelo visoko, v letu 2011 je to povečanje glede na leto prej več kot razpolovljeno, a je kljub temu doseglo 0,7 mio EUR.

7.1.3. Vpliv okolja na poslovanje TZZ

Ministrstvo za zdravje je februarja posredovalo v javno razpravo teze za nadgradnjo zdravstvenega sistema do leta 2020. Glavne spremembe oz. nadgradnja zadeva spremembo financiranja zdravstva in reforma zdravstvenega zavarovanja s ciljem povečanja deleža javnih sredstev za zdravstvo na vsaj 80 odstotkov. Reforma predvideva redefinicijo zdravstvene košarice, ki naj v celoti pokriva vse ključne zdravstvene storitve. Sredstva dopolnilnega zavarovanja naj bi v prihodnje zbrali z obveznim zavarovanjem (t.j. ukinitev dopolnilnega zavarovanja), za kar bi bil potreben dvig prispevne stopnje na strani delojemalcev za dve odstotni točki, del manjkajočih sredstev pa bi pridobili tudi z izločitvijo nekaterih storitev ter z racionalizacijo zdravstvenega sistema. Istočasno bi morali izboljšati učinkovitost upravljanja z javnimi sredstvi in poskrbeti, da interesi zasebnih izvajalcev ne bodo ogrozili ponudbe storitev iz košarice javnega zdravstva. Spremembe oziroma nadgradnja ni bila opredeljena s predlogi sprememb v zakonodaji, zato ni bilo mogoče oceniti posledic sprememb na sedanjo ureditev in predvideti vlogo, ki bi jo v sistemu financiranja zdravstvenega sistema imele zavarovalnice.

TZZ se je aktivno vključila v razpravo v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja, ki je organiziralo posvet na to temo, kjer je bil predstavljen predlog zavarovalnic, kako na novo urediti financiranja zdravstva. Javna razprava je bila zaključena sredi marca, dokumenti ministrstva, pripravljeni na tej podlagi, pa še niso bili predstavljeni javnosti do konca leta 2011.

ZZZS je junija pripravil predlog rebalansa finančnega plana za leto 2011 z namenom zmanjšanja primanjkljaja, ki ga zaradi znižanja planiranih sredstev pričakuje konec leta. Upravni odbor ZZZS je za pet dejavnosti zdravstvenih storitev, ki predstavljajo skupaj več kot polovico vseh škod, ki jih plačuje dopolnilno zavarovanje, predlagal povečanje deleža, ki ga za te storitve pokriva dopolnilno zavarovanje. S povečanjem bi dopolnilno zavarovanje krilo 99% vseh škod teh storitev. Skupščina ZZZS, ki predloge sprejema, je julija zavrnila tako reševanje izgube Zavoda in zahtevala pripravo novega rebalansa. Predlog, ki je bil potrjen decembra 2011, vključuje spremembe v deležu, ki ga krije dopolnilno zavarovanje tako, da se iz 90% poveča na 95% kritje za zdravila iz vmesne liste, zdraviliško zdravljenje, zobnoprotetično zdravljenje, nenujne reševalne prevoze, očesne pripomočke za odrasle. S temi

spremembami se bo obseg kritja za dopolnilno zavarovanje povečal za okoli 14,3 mio EUR, kar za TZZ predstavlja okoli 2,6 mio EUR na leto.

7.2. Obračunana kosmata zavarovalna premija

V letu 2011 je zavarovalnica obračunala 80,19 mio EUR premije, ki je skoraj v celoti iz zdravstvenega zavarovanja. Glede na leto 2010 je doseženo povečanje zbrane premije za 10,3%. Visoko povečanje obsega zbrane premije je posledica povečanja števila zavarovancev na povprečnem letnem nivoju za 6,1% in povprečnega dviga cene premije za 4,6%.

V letu 2011 je bila mesečna premija dopolnilnega zavarovanja s 1.marcem povečana za 5,52%. To povečanje je bilo prvo po februarju 2009. V letu 2010 je namreč zavarovalnica Vzajemna, ki ima 60% delež trga dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, znižala svojo premijo, kar je konkurenčnima zavarovalnicama onemogočilo prilagoditev cene glede na porast zdravstvenih škod. Neupravičeno¹ znižanje je zavarovalnico Vzajemna potisnilo v izgubo v letu 2010 (njena škodna razlika je bila komajda pozitivna!), z izgubo pa sta zato končali to leto tudi drugi dve zavarovalnici.

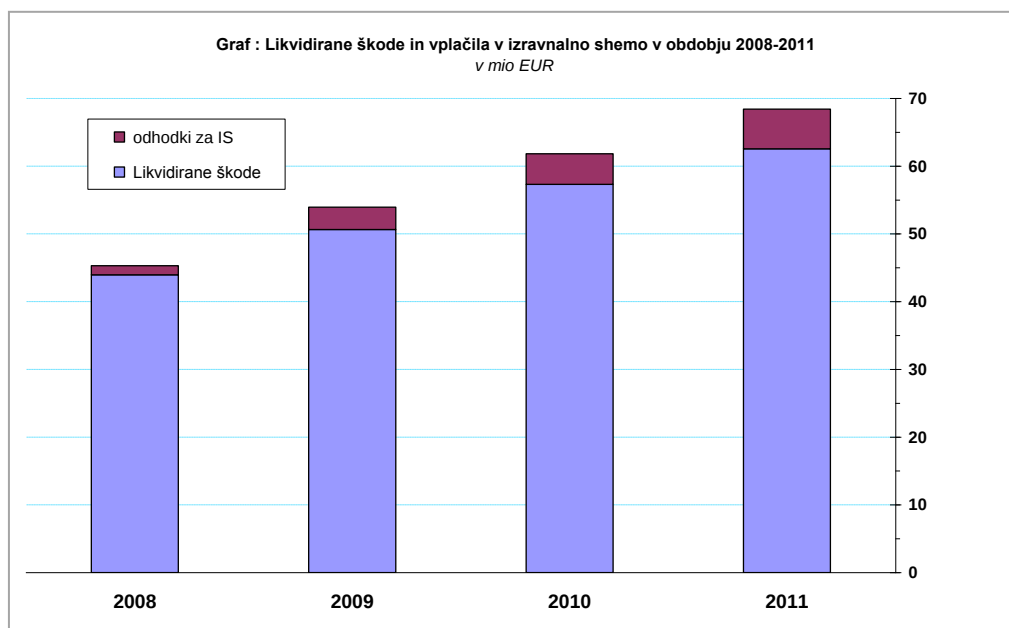
ŠTEVILO ZAVAROVANCEV IN ZAVAROVANJ ZA LETO 2011		
	Št. sklenjenih zavarovanj	Št. zavarovancev ob koncu leta
Dopolnilno zdravstveno zavarovanje	21.859	273.189
Dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja	3.016	3.913
Nezgodno zavarovanje	924	4.809
SKUPAJ	25.799	281.911

7.3. Kosmati zneski škod

Celotne obračunane škode leta 2011 so znašale 62,55 mio EUR, kar je za 5,18 mio ali za 9% več kot v letu 2010. V letu 2011 se je obseg škod povečal manj kot v letu prej, ko so škode porasle za 13% glede na leto 2009. Porast škod v prvih devetih mescih leta 2011 je bil 11,7%, kar je več kot leto prej. V zadnjem kvartalu leta 2011 pa je obseg škod narasel za komaj 2,6% nad obseg škod zadnjega kvartala leta 2010. Vzrok je bil v krčenju plačil storitev iz obveznega zdravstvenega zavarovanja in manjši porabi zdravil.

Odhodki za vplačilo v izravnalno shemo so v letu 2011 dosegli 6,7 milijona evrov, kar je za 0,8 milijona več kot leto poprej (v letu 2010 je bilo povečanja odhodkov iz izravnalne sheme za 1,4 mio EUR). S tem se je skupni obseg škod povzpел na 68,9 mio EUR, v čemer so odhodki za izravnalno shemo udeleženi z desetimi odstotki.

¹ Porast škod v TZZ v letu 2010 je bil 13,2%.



7.4. Kosmati obratovalni stroški

V letu 2011 je zavarovalnica realizirala 8.148.624 EUR obratovalnih stroškov. Obseg obratovalnih stroškov se je glede na leto 2010 zmanjšal za 20 odstotkov ali za 2,02 mio EUR. Najpomembnejša znižanja stroškov glede na leto prej so bila realizirana na naslednjih področjih:

- zmanjšanja za 0,49 mio EUR stroškov za pridobivanje zavarovanj (provizije, reklame, marketinške akcije),
- stroški najemnin in zakupnin so manjši za 0,58 mio EUR, ker so potekle obveznosti za plačilo obveznosti za kartico zdravstvenega zavarovanja, ki so v letu 2010 znašale 0,61 mio EUR,
- stroški dela so manjši za 0,33 mio EUR,
- storitve vzdrževanja so manjše za 0,34 mio EUR, ker je bilo skrženo vzdrževanje računalniške podpore v TZZ in pri izvajalcih zdravstvenih storitev,
- svetovalne, organizacijske in intelektualne storitve so glede na leto 2010 zmanjšane za dve tretjini oz. 0,19 mio EUR,
- amortizacija je manjša za 89.400 EUR.

V strukturi skupnih kosmatih obratovalnih stroškov, razporejenih po funkcionalnih skupinah, se je delež stroškov pridobivanja zavarovanj zmanjšal za 0,5 odstotne točke in predstavlja 25,4 %. Cenilni stroški predstavljajo 3,2 odstotni delež, kar je povečanje za 0,4 odstotne točke glede na leto prej. Delež ostalih obratovalnih stroškov se ni spremenil po letih, bistveno (za petino) pa so se ti stroški zmanjšal glede na leto 2010.

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH			(v EUR)
	2011	2010	Indeks
	1	2	3=1:2
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	1.100.645	1.450.133	76
2. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	410.098	499.465	82
3. Stroški dela	3.082.400	3.412.802	90
- plače zaposlenih	2.199.127	2.655.995	83
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	384.435	456.974	84
- drugi stroški dela	498.838	299.833	166
4. Stroški storitev fiz. oseb, ki ne opravljajo dej., z dajatvami	86.014	132.975	65
5. Drugi obratovalni stroški	3.469.467	4.672.198	74
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	402.637	546.302	74
- stroški materiala in energije	176.540	189.044	93
- stroški storitev vzdrževanja	920.903	1.261.608	73
- povračila stroškov v zvezi z delom	90.479	121.872	74
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	109.676	302.783	36
- dajatve, ki niso odvisne od posl. izida razen zav.	101.451	118.388	86
- stroški storitev prometa in zvez	451.258	476.390	95
- stroški zavarovalnih premij	24.919	13.131	190
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	287.235	268.243	107
- najemnine in zakupnine	312.305	895.839	35
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	52.188	57.270	91
- ostali stroški storitev	539.875	421.328	128
SKUPAJ	8.148.624	10.167.572	80

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH					(v EUR)
	Znesek			Struktura	
	2011	2010	Indeks	2011	2010
Stroški pridobivanja zavarovanj	2.065.832	2.631.736	78,5	25,4%	25,9%
Cenilni stroški	259.538	281.028	92,4	3,2%	2,8%
Stroški upravljanja sredstev	19.230	17.933	107,2	0,2%	0,2%
Ostali obratovalni stroški	5.804.024	7.236.874	80,2	71,2%	71,2%
SKUPAJ	8.148.624	10.167.571	80,1	100,0%	100,0%

8. FINANČNI REZULTAT

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. je v letu 2011 poslovala dobro in poslovno leto zaključila z dobičkom. Poslovni izid pred obdavčitvijo je znašal 2,037 mio EUR, čisti poslovni izid pa 2,1 mio EUR. Čista dobičkonosnost kapitala je znašala 34,1%, v letu 2010 pa -24,7%.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA		(v EUR)	
	2011	2010	Indeks
	1	2	3=1:2
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	80.102.449	72.634.531	110
- obračunane kosmate zavarovalne premije	80.189.702	72.660.503	110
- sprememba prenosnih premij	(87.253)	(25.972)	336
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	538.870	444.963	121
PRIHODKI OD OSTALIH FINANČNIH SREDSTEV	538.870	444.963	121
- obresti	538.870	444.462	121
- drugi finančni prihodki	-	501	0
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	14.086	11.134	127
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	14.086	11.134	127
DRUGI PRIHODKI	37.231	14.461	257
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	69.472.688	63.684.479	109
- obračunani kosmati zneski škod	62.424.014	57.320.153	109
- spremembe škodnih rezervacij	391.436	502.434	78
- odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	6.657.237	5.861.892	114
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	223.796	627.199	36
OBRATOVALNI STROŠKI	7.869.856	9.843.384	80
- stroški pridobivanja zavarovanj	2.065.832	2.631.736	78
- drugi obratovalni stroški	5.804.024	7.211.648	80
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	199.863	142.219	141
ODHODKI OD OSTALIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	199.863	142.219	141
- obresti	-	2.529	0
- drugi finančni odhodki	199.863	139.689	143
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	357.403	397.357	90
DRUGI ODHODKI	531.913	39.561	1.345
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	2.037.117	(1.629.110)	-
Davek od dohodka	63.168	73.230	86
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2.100.285	(1.555.880)	-

Kombinirani količnik premoženjskih zavarovanj, ki izkazuje dobičkonosnost poslovanja, je znašal 97,3, v letu 2010 pa 102,6. Vrednost količnika pod 100 pomeni pozitivno poslovanje in doseganje ustreznega poslovanja zavarovalnice.

KOLIČNIKI POSLOVANJA			
		2011	2010
1	Stroškovni količnik	10,2	14,0
2	Škodni količnik	87,0	88,5
3	Odhodkovni količnik	10,3	14,1
4=2+3	Kombinirani količnik	97,3	102,6

Pozitivni rezultat leta 2011 je zavarovalnica dosegla z znižanjem stroškovnega oz. odhodkovnega količnika, na katera je vpliva s povečanjem učinkovitosti svojega poslovanja. Znižal se je tudi škodni količnik, ker je bil porast škod v zadnjem četrtletju 2011 znatno manjši glede na porast škod enakega obdobja v preteklih letih. Neobičajno zmanjšanje obsega škod je nastalo zato, ker je Zavod za zdravstveno zavarovanje prenesel za 40,9 mio EUR zapadlih obveznosti (škod) iz mesca decembra 2011 v leto 2012. ZZZS je ob koncu leta izkazal višje zapadle obveznosti od tekočih prihodkov. Ker mu je bilo prepovedano zadolževanja, ni mogel pokriti primanjkljaja prihodkov. Tako je na dan 31.12.2011 izkazal za 40,9 milijonov evrov neplačanih zapadlih obveznosti. Tri četrtine tega zneska predstavljajo obveznosti za opravljene zdravstvene storitve.

8.1. Prihodki od zavarovalnih premij, odhodki za škode in stroški

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so znašali 80,1 mio EUR in so bili za 10% večji od predhodnega leta. Sprememba (prirast) prenosnih premij je znašala 87.235 EUR evrov, v letu 2010 pa je ta sprememba znašala 25.972 evrov. Čisti odhodki za škode (kosmati zneski škod, povečani za cenilne stroške in regresne terjatve ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij ter povečani za odhodke iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj) znašajo 69,47 mio EUR in so bili v primerjavi z letom prej višji za 9 odstotkov. Škodne rezervacije so se povečale za 391.436 EUR, kar je za dobrih 100.000 več kot v preteklem letu. Razmerje čistih odhodkov za škode v primerjavi s čistimi prihodki od zavarovalnih premij se je izboljšalo v primerjavi z letom 2010 za 1 odstotno točko na 86,7.

Kosmati obratovalni stroški so dosegli 7,87 mio EUR, indeks glede na leto 2010 pa je 80. Delež obratovalnih stroškov v obračunani kosmati zavarovalni premiji je znašal 9,8% in je za 3,7 odstotne točke nižji od doseženega v letu 2010.

8.2. Prihodki in odhodki od finančnih storitev

Prihodki od finančnih sredstev so dosegli 538.870 EUR, kar je za 21 odstotkov več kot leto prej. Večinski del sestavljajo obresti od vrednostnih papirjev in kratkoročnih bančnih depozitov. Finančni odhodki so dosegli višino 199.863 EUR, kar je za 41 odstotkov več kot v letu prej. Donosi od finančnih naložb, ki predstavljajo razliko med prihodki in odhodki od finančnih sredstev, so znašali 0,34 mio EUR, kar je za 11,8 odstotkov več kot v predhodnem letu. Nizki donosi so posledica izvedenih slabitev naložb.

8.3. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij in ostalo

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij je znašala 223.796 EUR, kar je 24,6% več kot leta 2010. Sprememba rezervacij za storno je znašala 28.392 EUR. Stanje rezervacij za neiztekle nevarnosti je 1,05 mio EUR konec leta 2011, njihovo povečanje je znašalo 195.404 EUR.

Drugi zavarovalni prihodki in drugi prihodki so doseženi v višini 51.317 EUR. Drugi zavarovalni odhodki so znašali 357.403 EUR. Sestavljajo jih oslabitve terjatev za zavarovalno premijo (247.158 EUR), stroški nadzornega organa (94.453 EUR) in odpisi terjatev. Druge odhodke v višini 531.913 EUR sestavljajo dolgoročne rezervacije za odprte tožbe in nagrada Upravi.

9. FINANČNI POLOŽAJ

9.1. Kapital in obveznosti

Celotna vrednost kapitala je bila 6,81 mio EUR in v primerjavi z zadnjim dnevom leta 2010 višja za 24 odstotkov. Delež kapitala v bilančni vsoti se je povečal iz 26,2% v letu 2010 na 29,7% konec leta 2011. Osnovni kapital v višini 25,8 mio EUR je bil razdeljen na 618.801 navadnih imenskih kosovnih delnic.

Presežek iz prevrednotenja, ki izkazuje spremembe v poštenu vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je bil -0,74 mio EUR. Znižanje je posledica razmer na finančnih trgih in padca vrednosti naložb, ki zahtevajo slabitev njihove vrednosti.

Bilančna izguba je 31. 12. 2011 znašala 18,3 milijona evrov. Sestavljajo jo čisti poslovni izid poslovnega leta v višini 2,1 mio EUR in zadržani čisti poslovni izid v znesku minus 20,4 mio EUR.

Podrejene obveznosti so znašale 1,5 mio EUR. V bilančni vsoti predstavljajo 6,5 odstotni delež.

Med viri so se kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije povečale za 9 % in znašajo 8,5 mio EUR. Njihov delež v bilančni vsoti je 36,9% in je ostal enak glede na leto 2010. Med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami so se najbolj (za 25%) povečale druge ZTR, ki so 31. 12. 2011 znašale 1,1 mio EUR. Kosmate škodne rezervacije so večje za 8% in so dosegle 5,3 mio EUR.

Finančne obveznosti so se v primerjavi s stanjem konec leta 2009 znižale za 72% na 0,14 mio EUR in dosegajo 0,6% delež bilančne vsote.

Obveznosti iz poslovanja so znašale 2,4 mio EUR, kar je za 5% manj kot leto prej. Te obveznosti izvirajo v celoti iz neposrednih zavarovalnih poslov.

Ostale obveznosti so se povečale za 5% in znašajo 3,1 mio EUR, kar je 13,4% delež v bilančni vsoti.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA		(v EUR)	
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks
1	2	3	4=2:3
SREDSTVA			
Neopredmetena sredstva	503.270	666.119	75,55
Opredmetena osnovna sredstva	2.638.647	2.768.874	95,3
Odložene terjatve za davek	586.802	323.980	181,1
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	21.376	88.000	24,3
Finančne naložbe:	15.291.029	13.843.086	110,5
- v posojila in depozite	7.410.950	6.503.259	114,0
- razpoložljive za prodajo	7.880.079	7.339.827	107,4
Terjatve	3.862.792	3.254.315	118,7
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.641.378	3.184.477	114,3
- Druge terjatve	221.414	69.839	317,0
Druga sredstva	28.757	64.685	44,5
Denar in denarni ustrezniki	19.930	7.573	263,2
SKUPAJ SREDSTVA	22.952.603	21.016.631	109,2
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Kapital	6.808.986	5.507.322	123,6
- Osnovni kapital	25.822.144	25.822.144	100,0
- Presežek iz prevrednotenja	(744.499)	54.121	(1.375,6)
- Zadržani čisti poslovni izid	(18.268.658)	(18.813.063)	97,1
- Čisti poslovni izid poslovnega leta		(1.555.880)	-
Podrejene obveznosti	1.500.000	1.500.000	100,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.466.282	7.763.797	109,0
- Prenosne premije	2.025.805	1.938.553	104,5
- Škodne rezervacije	5.306.508	4.915.071	108,0
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	1.133.969	910.173	124,6
Druge rezervacije	558.523	282.932	197,4
Druge finančne obveznosti	138.264	501.811	27,6
Obveznosti iz poslovanja	2.405.045	2.530.578	95,0
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.405.045	2.530.578	95,0
Ostale obveznosti	3.075.502	2.930.192	105,0
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	22.952.603	21.016.631	109,2

9.2. Sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so konec leta 2011 znašala 2,6 mio EUR in v strukturi vseh sredstev predstavljajo 11,5% delež. Glede na leto 2010 so manjša za 5%. Neopredmetena sredstva pa so znašala 0,5 mio EUR in so se zmanjšala za 24%, v strukturi vseh sredstev pa so imela 2% delež.

Finančna sredstva so znašala 15,3 mio EUR in so v primerjavi z letom 2010 za 10% večja. V strukturi vseh sredstev se je njihov delež zvišal za slabo odstotno točko na 67%. Ta sredstva sestavljajo v celoti finančne naložbe: naložbe v depozite v višini 7,4 mio EUR, naložbe, razpoložljive za prodajo pa 7,9 mio EUR.

Finančne naložbe v družbah v skupini so znašale 21.376 EUR in so glede na konec leta 2010 zmanjšane za 66.624 EUR.

Terjatve so konec leta znašale 4,4 mio EUR, kar je 24% več kot leto prej. V strukturi sredstev so predstavljale 19% delež. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so znašale 3,6 mio EUR, terjatve za odmerjen davek 0,6 mio EUR, druge terjatve pa 0,2 mio EUR.

Denar in denarni ustrezniki so znašali 19.930 EUR, druga sredstva pa 28.757 EUR.

10. IZKAZ DENARNIH TOKOV

IZKAZ DENARNIH TOKOV		(v EUR)	
		I - XII 2011	I - XII 2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	3.590.180	232.721
	Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	80.189.702	72.660.503
	Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	51.190	16.544
	Obračunani čisti zneski škod v obdobju	(68.925.073)	(63.121.771)
	Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	(7.669.130)	(9.285.183)
	Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	(18.839)	-
	- tehničnih virov	(18.310)	
	- drugih virov	(528)	
	Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	(100.838)	(110.602)
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	63.168	73.230
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	(839.086)	4.959
	Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	(710.856)	(394.262)
	Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		
	Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	(57.560)	101.912
	Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	(57.895)	25.872
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(63.168)	(73.230)
	Začetne manj končne zaloge		
	Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	(125.533)	877.994
	Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	67.434	(451.448)
	Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	108.491	(81.878)
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	2.751.094	237.680

IZKAZ DENARNIH TOKOV (nadaljevanje)		(v EUR)	
		I - XII 2011	I - XII 2010
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju		77.715.079	63.140.422
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:		463.335	455.975
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		447.186	363.565
- druge naložbe		16.149	92.410
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		128	725
- drugih virov		128	725
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		26.616	23.722
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		18.768	16.873
- drugih virov		7.848	6.849
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		77.225.000	62.660.000
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		4.500.000	3.900.000
- drugih virov		72.725.000	58.760.000
b) Izdatki pri naložbenju		(79.778.362)	(64.407.288)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		(120.083)	(194.043)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		(24.689)	(170.319)
- drugih virov		(24.689)	(170.319)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		(1.505.188)	(10.984)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		(11.084)	(10.874)
- drugih virov		(1.494.104)	(110)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		(78.128.402)	(64.031.941)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		(5.200.000)	(3.900.000)
- drugih virov		(72.928.402)	(60.131.941)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		(2.063.284)	(1.266.866)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju		-	1.500.000
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil			1.500.000
b) Izdatki pri financiranju		(675.453)	(473.712)
Izdatki za dane obresti		(16.939)	(37.816)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		(658.515)	(435.896)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		(675.453)	1.026.288
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV			
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		12.357	(2.898)
+			
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		7.573	10.471

11. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Skladno z Zakonom o zavarovalništvu uprava zavarovalnice 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 merjenju in nadzoru tveganj, predvsem glede na pomembnost posamezne izpostavljenosti z vidika uresničevanja poslovne politike in nenehne skrbi za nemoteno delovanje.

Zavarovalnica je identificirala tveganja, katerim je najbolj izpostavljena in jih razdelila v naslednje širše skupine:

- zavarovalno tveganje,
- finančna tveganja,
- tveganje kapitala,
- operativno tveganje,
- strateško tveganje,
- politično tveganje in tveganje spremembe zakonodaje.

Zavarovalna tveganja so tveganja, povezana s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami in se nanašajo na tveganje, da bi bile obveznosti iz sklenjenih zavarovanj višje od predvidenih. Med ta tveganja spadajo tveganje ob sprejemu v zavarovanje, premijsko tveganje, tveganje rezervacij, tveganje katastrof, tveganje predčasnega prenehanja zavarovalnih pogodb in ostala zavarovalna operativna tveganja. Zavarovalnica obvladuje ta tveganja tako, da jih identificira že ob razvoju zavarovalne storitve in ji obvladuje z vgraditvijo ustreznih orodij v samo storitev vključno z določitvijo ustrezne premije za kritje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Poleg tega ima zavarovalnica v svojih postopkih vgrajene načine za stalno spremljanje rezultatov poslovanja.

Finančna tveganja se nanašajo predvsem na tveganja vezana na finančne instrumente. Zavarovalnica je finančna tveganja razdelila na tržno, kreditno in likvidnostno tveganje, ki jih obvladuje z ustrezno naložbeno politiko glede na vire sredstev, pri čemer upošteva določila zakonodaje.

Tveganja kapitala se nanaša predvsem na tveganje v zvezi z zagotavljanjem kapitalske ustreznosti. To tveganje zavarovalnica obvladuje predvsem s pozitivnim rezultatom iz poslovanja oziroma v povezavi z lastniki zavarovalnice. Kapitalska ustreznost zavarovalnice v letu 2011 je bila vseskozi izpolnjena. Konec leta je razpoložljivi kapital zavarovalnice presegal zahtevani minimalni kapital za 48%. V nadaljevanju je prikazan izkaz kapitalske ustreznosti.

TEMELJNI KAPITAL	(v EUR)	
	2011	2010
Vplačani osnovni kapital	25.822.144	25.822.144
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	(185.895)	2.837
Neopredmetena dolgoročna sredstva	(503.270)	(666.119)
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	(18.203.179)	(18.813.064)
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub, prenesenih v naslednja davčna obdobja, oz. če ni neporavnane izgube obračunskega obdobja, stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	(586.802)	(1.893.391)
TEMELJNI KAPITAL	6.342.998	4.452.408
ZAJAMČENI KAPITAL	2.300.000	2.300.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106. člena Zzavar	4.042.998	2.152.408
DODATNI KAPITAL	1.500.000	1.113.102
Podrejeni dolžniški instrumenti	1.500.000	1.113.102
DODATNI KAPITAL	1.500.000	1.113.102
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI		
Skupaj temeljni in dodatni kapital	7.842.998	5.565.510
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL	7.842.998	5.565.510
Zahtevani minimalni kapital	5.331.324	4.764.313
PRESEŽEK RAZPOLOŽLJIVEGA KAPITALA	2.511.674	801.197

Posebno pozornost zavarovalnica namenja obvladovanju operativnih tveganj, ki so povezana z delovanjem celotne zavarovalnice in se navezujejo na vse poslovne procese in vse organizacijske enote. V operativna tveganja so vključena tveganja izgube zaradi neustreznega izvajanja notranjih procesov, tehničnih napak IT podpore in delovanja sistemov, ravnanja zaposlencev, pravna tveganja in tveganja zunanjih dogodkov.

Ker zavarovalnica izvaja dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ki ga ureja Zakon o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju, je zavarovalnica izpostavljena tudi strateškemu tveganju ter političnemu tveganju in tveganju spremembe zakonodaje. Strateško tveganje zajema tveganje določitve neprimerne strategije za dolgoročni obstoj na trgu, tveganje neuspešnosti pri izvajanju načrtane strategije in tveganje nesposobnosti prilaganja tržnim razmeram. To tveganje se odraža predvsem v izgubi oziroma škodi zaradi neizkoriščenih možnosti na trgu ali pa v prevelikih prevzetih tveganjih glede na sposobnosti zavarovalnice. Strateško tveganje izvira iz notranjih sposobnosti zavarovalnice (intelektualni kapital, sposobnost raziskav in razvoja, kapital), kot tudi iz zunanjih okoliščin npr.: politične razmere, konkurenca, sprememba v potrebah na trgu – spremembe zakonodaje, gospodarski cikli, interesi lastnikov oziroma skupine in podobno. Strateško tveganje se poveča, če ne obstaja vizija oziroma strategija razvoja družbe. Ta tveganja zavarovalnica pri svojem poslovanju upošteva in jih obvladuje v okviru lastnih možnosti.

Zaradi narave zavarovalnih storitev, ki jih izvaja zavarovalnica, politično tveganje lahko bistveno vpliva na poslovanje zavarovalnice in na možnost izvajanja zastavljene strategije. Podobno velja za tveganje spremembe zakonodaje, ki sta pomembno povezana med seboj. Politično tveganje je povezano tudi s tveganjem spremembe zakonodaje pa tudi z zunanjimi pritiski na višino premije, ki jo zavarovalnica določi za dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ki predstavlja skoraj 100% portfelja zavarovalnice, je regulirano z zakonom. Če se z zakonom tako zavarovanje ukine, zavarovalnica ostane brez glavnine zavarovalnega portfelja. Ker obstaja stalen politični pritisk, da se bo ta storitev ukinila, je to tveganje bistvenega pomena in je upoštevano v strategiji zavarovalnice.

Deloma lahko to tveganje zavarovalnica zniža z ustrezno poslovno usmeritvijo v razvoj drugih zavarovalnih storitev, predvsem v razvoj dodatnih zdravstvenih zavarovanj, deloma pa tudi s sodelovanjem v gospodarskih interesnih združenjih, kot je npr. Sekcija za prostovoljna zdravstvena zavarovanja pri SZZ, kjer lahko podaja strokovne pripombe, ki lahko pozitivno vplivajo na spremembe zakonodaje in na morebitne nove priložnosti na trgu.

Prav tako je zavarovalnica izpostavljena tveganju uvajanja nove zakonodaje v zavarovalništvu (Solventnost II), ki lahko bistveno vpliva na kapitalske zahteve in posledično na obstoj zavarovalnice kot samostojne družbe. Zavarovalnica lahko to tveganje zniža s pravočasno pripravo na uvedbo Solventnosti II in s pravočasnim iskanjem ustreznih rešitev za zagotavljanje usklajenosti z zakonodajo, ki se uvaja.

Natančneje je identifikacija in opis tveganj ter način obvladovanja teh tveganj naveden v računovodskem delu tega letnega poročila.

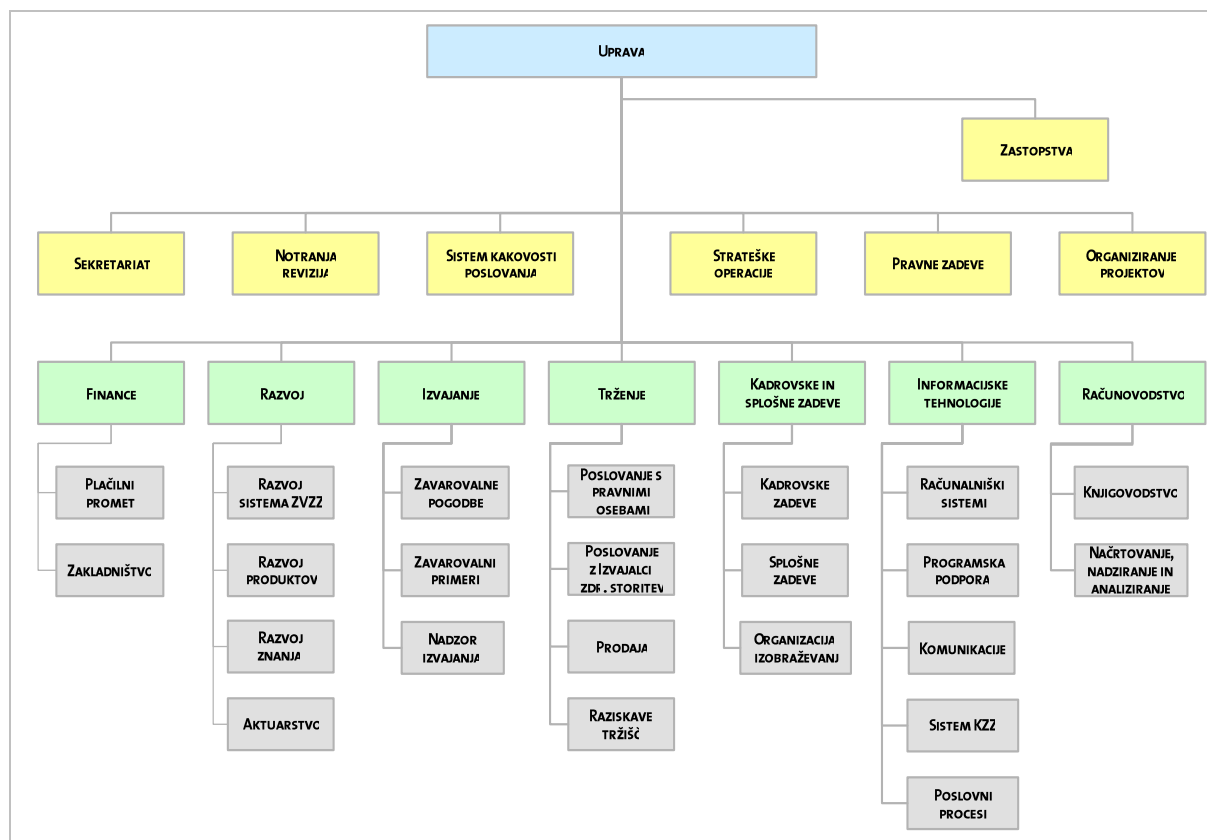
12. NOTRANJA REVIZIJA

Služba za notranje revidiranje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Kodeksom poklicne etike in Kodeksom notranjerevizijskih načel.

V letu 2011 je služba v celoti uresničila obsežen letni program dela, ki vključuje načrtovanje revizij, notranjih presoj in drugih nalog. Izvedene in zaključene so bile vse načrtovane revizije, ki so temeljile na prepoznani oceni tveganj. Služba je sprotno izvajala tudi vse druge naloge, ki jih strokovni okviri določajo pri vodenju, organiziranju in izvajanju notranjega revidiranja. Z izsledki revizij je služba sprotno seznanjala Upravo. O svojem delovanju je služba obdobjno informirala organe upravljanja zavarovalnice in poročala o ugotovitvah in priporočilih ter o spremljanju izvajanja ukrepov na podlagi notranjerevizijskih priporočil.

13. ORGANIZIRANOST DRUŽBE

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.



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

- 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.

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

14. ZAPOSLOVANJE, IZOBRAŽEVANJE IN RAZVOJ KADROV

14.1. Zaposleni

V letu 2011 smo sledili skupnemu planiranemu številu zaposlenih in izvajali aktivnosti zaposlovanja predvsem kot nadomeščanje začasno odsotnih delavcev in nadomestitev delavcev, ki so odšli iz družbe. V letu 2011 se je v zavarovalnici zaposlilo 5 oseb, 5 oseb pa je zavarovalnico zapustilo. Število zaposlenih smo tako ohranili na stanju leta 2010. Na dan 31. 12. 2011 je bilo v zavarovalnici zaposlenih 78 oseb. Za poln delovni čas je bilo zaposlenih 77 zaposlenih, za krajši delovni čas pa 1 zaposlen. Za nedoločen čas je bilo zaposlenih 75 zaposlenih, za določen čas pa 3 zaposleni.

Izobrazbena struktura zaposlenih po stanju na dan 31.12.2011 je prikazana v spodnji tabeli.

ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO STOPNJI IZOBRAZBE

	2011	2010
Nižja (IV)	-	1
Srednja (V)	26	28
Višja (VI)	15	11
Visoka (VII)	33	33
Magisterij (VIII)	3	4
Doktorat (IX)	1	1
SKUPAJ	78	78

V primerjavi s preteklim obdobjem se je v letu 2011 nadaljeval trend izboljševanja izobrazbene strukture zaposlenih, predvsem povečanje števila zaposlenih s končano višješolsko izobrazbo ter zmanjšanje števila zaposlenih s srednješolsko in z manj kot srednješolsko izobrazbo. Od vseh zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 37 oseb, kar predstavlja 47 % vseh zaposlenih.

14.2. Izobraževanje in razvoj kadrov

V TZZ si prizadevamo zagotoviti kompetentne in usposobljene zaposlene, ki delujejo v poslovnem okolju, v katerem lahko v čimvečji 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. Za zaposlene smo izvedli izobraževanja s področja poslovnega komuniciranja, kakovosti, zavarovalništva in izboljšanja uporabe računalniških orodij. Zaposleni pa so bili poleg organiziranih internih izobraževanj vključeni še v izobraževanja s področja zdravstva, trženja, poslovno finančnih tem in prava.

14.3. Varnost in zdravje pri delu

V letu 2011 smo izvajali ukrepe varstva pri delu in požarnega varstva skladno s predpisi, to je periodične preglede in preskuse nove delovne opreme, preglede in meritve ekoloških pogojev dela, redne tehnične preglede hidrantnega omrežja in gasilnikov, meritve zaščite pred udarom električnega toka, periodične kontrolne preglede stanja varstva pred požarom, preskušanje naprav aktivne požarne zaščite, pregled kurilnih in dimovodnih naprav in preventivne zdravstvene preglede zaposlenih.

14.4. Gojenje odnosov med zaposlenimi

Novoletno praznovanje in letno srečanje zaposlenih, ki so se jih v velikem številu udeležili naši zaposleni, sta priložnosti za vzpodbujanje in krepitev medsebojne povezanosti med zaposlenimi. Letošnji srečanja sta bila v duhu krepitev zdravega življenjskega sloga športno obarvana, z druženjem v bowlingu in zabavnimi igrami med skupinami zaposlenih.

14.5. 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.

15. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

- Dne 13.2.2012 je potekalo zasedanje skupščine TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., na katerem sta bila sprejeta sklep o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja in sklep o spremembi statuta v delu, ki se nanaša na objavo sklica skupščine. Navedene spremembe nimajo vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.
- Republika Slovenija je leta 2005 sprejela novelo zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (ZZVZZ), s katero je natančneje določila izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Zaradi pritožbe ene od zavarovalnic je to ureditev obravnavala Evropska komisija in poslala Vladi RS uradni opomin z zahtevo, da izpolni obveze iz Prve in Tretje direktive o neživiljenjskem zavarovanju. Po odgovoru vlade ji je Evropska komisija junija 2009 poslala dodatni opomin, ki se je nanašal na odpravo neskladja med navedenima direktivama in zahtevo ZZVZZ o usmerjanju polovice dobička iz dopolnilnih zavarovanj. Tudi na ta opomin je Vlada odgovorila, a je nato marca 2010 prejela drugi dodatni opomin, ki je vseboval trditve o neusklajenosti s Prvo direktivo pri določilih o enotni premiji, obvezi sklenitve zavarovanja in vključitev v izravnalno shemo. Ker Evropska komisija ni prejela od Vlade RS konkretnih ukrepov oz. predlogov sprememb ZZVZZ, je februarja 2011 vložila tožbo proti RS na Sodišče EU v Luksemburgu za ugotovitev kršitev navedenih direktiv. Sodišče je dne 26. januarja 2012 razsodilo, da je RS nepravilno in nepopolno prenesla Prvo direktivo Sveta in njene spremembe, ki se nanašajo na uskladitve zakonov in predpisov o neživiljenjskem zavarovanju. Kršitev se nanaša na

zakonske določbe, ki zahtevajo od zavarovalnice predhodno obveščanje ali odobritev pri predlaganju premijskih stopenj. V ostalem delu je zahtevek Evropske Komisije sodišče zavrnilo. Sodišče je tudi odločilo, da vsaka stranka nosi svoje stroške postopka. Rzsodba nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

- Vrednost naložb zavarovalnice, pri katerih smo v letu 2011 zabeležili negativen trend vrednotenja zaradi znižanja bonitetne ocene republike Slovenije, se je v prvih dveh mesecih povečala za dobrih 830 tisoč EUR in s tem skoraj v celoti izničila nabrani popravek iz prevrednotenja.

16. KAZALNIKI POSLOVANJA

KAZALNIKI POSLOVANJA	2011	2010
1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)		
- vsa zavarovanja	110,36	107,95
- premoženjska zavarovanja	108,34	112,92
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	110,37	107,94
2. Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja	100,00	100,00
- premoženjska zavarovanja	100,00	100,00
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	100,00	100,00
3. Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)		
- vsa zavarovanja	109,59	113,23
- premoženjska zavarovanja	-	100,00
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	109,59	113,18
4. Povprečna odškodnina		
- vsa zavarovanja	16,62	16,31
- premoženjska zavarovanja	-	25.000,00
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	16,62	16,30
5. Škodni rezultat		
- vsa zavarovanja	0,78	0,78
- premoženjska zavarovanja	-	0,12
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	0,78	0,78
6. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja	9,81	13,96
- premoženjska zavarovanja	15,40	15,58
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	9,80	13,95
7. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja	2,58	3,62
- premoženjska zavarovanja	8,24	4,27
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	2,56	3,62
Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb		
8. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	2,32	2,28
8.1. Učinki naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj	-	-
8.2. Učinki naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje	-	-
8.3. Učinki naložb kritnih skladov zdravstvenih zavarovanj	-	-
8.4. Učinki naložb kritnih skladov drugih vrst zavarovanj, za katere je potrebno oblikovati matematične rezervacije	-	-
8.5. Učinki naložb kritnega premoženja razen kritnih skladov	2,93	3,44
8.6. Učinki naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	1,36	(0,16)

KAZALNIKI POSLOVANJA - nadaljevanje	2011	2010
9. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij		
- vsa zavarovanja	6,62	6,58
- premoženjska zavarovanja	69,74	58,60
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	6,44	6,44
10. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije		
- vsa zavarovanja	2,54	(2,24)
- premoženjska zavarovanja	67,65	39,68
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	2,35	(2,37)
11. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala		
- vsa zavarovanja	33,08	(25,89)
- premoženjska zavarovanja	33,08	(25,89)
- življenjska zavarovanja	-	-
12. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive		
- vsa zavarovanja	9,26	(7,96)
- premoženjska zavarovanja	9,26	(7,96)
- življenjska zavarovanja	-	-
13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico		
- vsa zavarovanja	3,29	(2,63)
- premoženjska zavarovanja	3,29	(2,63)
- življenjska zavarovanja	-	-
14. Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala		
- vsa zavarovanja	34,11	(24,72)
15. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja	9,78	7,66
- premoženjska zavarovanja	9,78	7,66
- življenjska zavarovanja	-	-
16. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice		
- vsa zavarovanja	147,11	116,82
- premoženjska zavarovanja	147,11	116,82
- življenjska zavarovanja	-	-
17. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij		
- vsa zavarovanja	92,64	71,69
- premoženjska zavarovanja	92,64	71,69
- življenjska zavarovanja	-	-
18. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od terjatev iz pozavarovanja in zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki odpadejo na pozavarovatelje		
- vsa zavarovanja	-	-
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
19. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij		
- vsa zavarovanja	561,82	539,04
- premoženjska zavarovanja	561,82	539,04
- življenjska zavarovanja	-	-
20. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala		
- vsa zavarovanja	1.302,17	1.154,53
- premoženjska zavarovanja	1.302,17	1.154,53
- življenjska zavarovanja	-	-
21. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij		
- vsa zavarovanja	10,13	9,89
- premoženjska zavarovanja	10,13	9,91
- življenjska zavarovanja	-	-

KAZALNIKI POSLOVANJA - nadaljevanje	2011	2010
22. Kapital glede na čisto prenosno premijo		
- vsa zavarovanja	336,11	284,09
- premoženjska zavarovanja	336,11	284,09
- življenjska zavarovanja	-	-
23. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev		
- vsa zavarovanja	29,67	26,19
- premoženjska zavarovanja	29,67	26,19
- življenjska zavarovanja	-	-
24. Čiste zavarovalno-tenične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev		
- vsa zavarovanja	36,89	36,92
- premoženjska zavarovanja	36,89	36,92
- življenjska zavarovanja	-	-
25. Čiste matematične rezervacije glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije		
- vsa zavarovanja	-	-
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
26. Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih		
- vsa zavarovanja	1.041.424,70	875.427,75

RAČUNOVODSKI PREGLED

1. IZJAVE POSLOVODSTVA



I. IZJAVA ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze za leto, končano na 31.12.2011, 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 31.12.2011.

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

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

MAG. META BERK SKOK
PREDSEDNICA UPRAVE

MAG. SIMON VIDMAR
ČLAN UPRAVE





II. IZJAVA POSLOVODSTVA O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO

Na osnovi 545. in 546. člena Zakona o gospodarskih družbah je poslovodstvo pripravilo poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo. Poročilo je bilo v pregled predloženo neodvisnemu revizorju.

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., na osnovi okoliščin, ki so ji bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel, ocenjuje, da v navedenih poslih z obvladujočo družbo ni bila prikrajšana, oziroma v letu 2011 ni bil opravljen noben pravni posel in storjeno ali opuščeno dejanje, ki bi zavarovalnici povzročilo škodo in bi to bila posledica vplivanja zavarovalniške skupine Triglav.

MAG. META BERK SKOK
PREDSEDNICA UPRAVE

MAG. SIMON VIDMAR
ČLAN UPRAVE



III. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA

Poročilo o delu Nadzornega sveta TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., o preveritvi letnega poročila TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. in mnenje Nadzornega sveta TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. k Letnemu poročilu Službe notranje revizije pri TRIGLAV, Zdravstveni zavarovalnici, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2011

1. UVOD

Nadzorni svet, na podlagi določila 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/06 in nasl. - ZGD-1) in četrtega odstavka 165. člena Zakona o zavarovalništvu (Uradni list, št. 99/10 – uradno prečiščeno besedilo; v nadaljevanju ZZavar), 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 2011, o stališču do revizijskega poročila in mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2011 (v nadaljevanju: Poročilo).

Ugotovitve temeljijo na nadziranju poslovanja Zavarovalnice v letu 2011, preveritvi revidiranega letnega poročila ter Poročila pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2011. Sestavni del Poročila je tudi mnenje Nadzornega sveta glede primernosti opravljanja dela Službe notranje revizije v letu 2011.

Nadzorni svet je poslovanje Zavarovalnice v letu 2011 nadziral v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi, Statutom Zavarovalnice in Poslovnikom o delu Nadzornega sveta.

2. SPLOŠNI PODATKI

Nadzorni svet je v letu 2011 posloval v naslednji sestavi:

- do dne 28.8.2011
Boštjan Vovk (predsednik), mag. Vladimir Mišo Čeplak, Igor Stebernak, Tadej Čoroli, Mateja Jaklin in Robert Kavčič.
- od dne 29.8.2011 dalje pa:
Boštjan Vovk (predsednik), Tadej Čoroli in Tomaž Krevatin (slednji od 1.9.2011)

Dne 29.8.2011 je z vpisom spremembe statuta, po kateri nadzorni svet šteje tri člane, začel veljati sklep Skupščine Zavarovalnice z dne 18.7.2011, s katerim so bili člani nadzornega sveta

predstavniki delničarjev odpoklicani in v nadzorni svet za mandat štirih let imenovani novi člani – predstavniki delničarjev.

Na tretji seji nadzornega sveta oziroma prvi seji nadzornega sveta v novi sestavi so dne 29.9.2011 člani nadzornega sveta za predsednika izvolili Boštjana Vovka, za njegovega namestnika pa Tadeja Čorolija.

Revizijska komisija je v letu 2011 delovala v naslednji sestavi: Tadej Čoroli, predsednik Revizijske komisije in Lea Šetina ter Zoran Nikolič, člana Revizijske komisije.

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA IN NADZORU VODENJA POSLOV ZAVAROVALNICE V LETU 2011

Opis delovanja nadzornega sveta in obseg preverjanja vodenja Zavarovalnice v letu 2011 temelji na opravljenem nadzoru poslovanja Zavarovalnice s strani nadzornega sveta v letu 2011, upošteva njegove pristojnosti.

Naloga nadzornega sveta je nadzirati vodenje poslov Zavarovalnice in opravljanje drugih nalog, skladno z ZGD-1, ZZavar, s Statutom Zavarovalnice in Poslovníkom o delu nadzornega sveta.

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, daje soglasje upravi k določitvi poslovne politike, finančnega načrta, organizacije sistema notranjih kontrol in okvirnega letnega programa dela notranje revizije ter opravlja druge naloge skladno s pristojnostmi, določenimi na podlagi veljavne zakonodaje in navedenih aktov Zavarovalnice.

Nadzorni svet je v letu 2011 odločal na dvanajstih sejah, od tega so bile tri seje korespondenčne. Odločal in razpravljal je predvsem o naslednjih zadevah:

- Plan poslovanja za leto 2011;
- Načrt aktivnosti v zvezi s Solvency II in poročila o rezultatih študije QIS5;
- Letni program dela Službe notranje revizije za leto 2011;
- Operativni načrt notranjega revidiranja za leto 2011;
- Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2010;
- Poročilo o poslovanju v letu 2010;
- Revidirano letno poročilo za leto 2010;
- Mnenje pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2010;
- Obdobna poročila o poslovanju in stanju kapitala v letu 2011;

- Plan poslovanja za leto 2012;
- Spremembe poslovnika o delu nadzornega sveta;
- Poročila s sej revizijske komisije;
- Akt o upravi;
- Spremembe v upravi zavarovalnice;
- Poročila o odprtih sodnih postopkih
- Soglasja za posle in zadeve zavarovalnice, za katere mora uprava, na podlagi Poslovnika o delu nadzornega sveta, pridobiti predhodno soglasje nadzornega sveta.

Nadzorni svet je dne 22.4.2011 za predsednico uprave z dnem 3.5.2011 imenoval mag. Meto Berk Skok, na podlagi sporazumnega dogovora je z dnem 2.5.2011 prenehal mandat dotedanjemu predsedniku uprave mag. Simonu Vidmarju, ki je z bil z dnem 3.5.2011 imenovan za člana uprave. Na podlagi sporazuma je dne 2.5.2011 prenehal mandat članu uprave mag. Ivanu Gracarju.

Nadzorni svet meni, da je v preteklem poslovnem letu ustrezno spremljal in nadzoroval vodenje ter poslovanje Zavarovalnice. Vsi člani nadzornega sveta so s svojo prisotnostjo in udeležbo v razpravah in pri sprejemanju odločitev prispevali k učinkovitemu delovanju nadzornega sveta.

Revizijska komisija se je v letu 2011 sestala na štirih sejah, o sprejetih sklepih pa je tekoče poročala nadzornemu svetu. Člani komisije razpolagajo z ustreznim strokovnim znanjem in izkušnjami za kvalitetno opravljanje svoje funkcije.

Nadzorni svet meni, da je bilo delo nadzornega sveta in revizijske komisije v letu 2011 uspešno.

4. MNENJE K LETNEMU POROČILU O NOTRANJEM REVIDIRANJU ZA LETO 2011

Nadzorni svet ugotavlja, da je Služba notranje revizije opravljala svoje naloge v skladu z letnim programom dela Službe notranje revizije za leto 2011. Revizijski komisiji nadzornega sveta je bilo v skladu s 3. odstavkom 165. člena ZZavar predloženo Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2011, 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 četrtnetnih poročil, polletnih poročil in letnega poročila. Nadzorni svet ugotavlja, da je Služba notranje revizije v letu 2011 izvajala planirane redne delne in celovite revizije v zavarovalnici. Služba je opozorila na obstoj ugotovljenih pomanjkljivosti pri delovanju notranjih kontrol in priporočila ukrepe za odpravo teh pomanjkljivosti, ki so bile v celoti opravljene oziroma je njihovo odpravljanje v teku.

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 2011 in v skladu z ZZavar, 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 2011

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo letno poročilo za leto 2011 izdelano in pravočasno predloženo nadzornemu svetu skupaj z revizorjevim poročilom, ki ga je izdelala revizijska družba KPMG, d.o.o., Ljubljana dne 26.03.2012.

Nadzorni svet je v skladu s svojo pristojnostjo po zakonu in v skladu s statutom Zavarovalnice pregledal letno poročilo Zavarovalnice za leto 2011. Prav tako je pregledal revizijsko poročilo ter poročilo pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2011, na katera 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 stanja Zavarovalnice na dan 31.12.2011 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja kot jih je sprejela EU. Informacije v poslovnem poročilu so skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Na osnovi skrbne preveritve letnega poročila za poslovno leto 2011 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 31.12.2011.

Upošteva vse navedeno nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da mag. Meti Berk Skok, mag. Simonu Vidmarju in mag. Ivanu Gracarju podeli razrešnico za poslovanje v letu 2011.

V Ljubljani, dne 25.4.2012


Boštjan Vovk
Predsednik Nadzornega sveta

2. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2011, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Druge zadeve

V skladu z zahtevo zakona o gospodarskih družbah (ZGD - 1) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Damjan Ahčin, ACCA
pooblaščen revizor

Ljubljana, 26. marec 2012

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

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

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

3. RAČUNOVODSKI IZKAZI

3.1. Izkaz finančnega položaja

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2011	31.12.2010
SREDSTVA		22.952.603	21.016.631
Neopredmetena sredstva	4.4.1	503.270	666.119
Opredmetena osnovna sredstva	4.4.2	2.638.647	2.768.874
Odložene terjatve za davek	4.4.3	586.802	323.980
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	4.4.4	21.376	88.000
Finančne naložbe:	4.4.5	15.291.029	13.843.086
- v posojila in depozite		7.410.950	6.503.259
- razpoložljive za prodajo		7.880.079	7.339.827
Terjatve	4.4.6	3.862.792	3.254.315
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		3.641.378	3.184.477
- Druge terjatve		221.414	69.839
Druga sredstva	4.4.7	28.757	64.685
Denar in denarni ustrezniki	4.4.8	19.930	7.573
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		22.952.603	21.016.631
Kapital	4.4.9	6.808.986	5.507.322
- Osnovni kapital		25.822.144	25.822.144
- Presežek iz prevrednotenja		(744.499)	54.121
- Zadržani čisti poslovni izid		(18.268.658)	(18.813.063)
- Čisti poslovni izid poslovnega leta			(1.555.880)
Podrejene obveznosti	4.4.10	1.500.000	1.500.000
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.4.11	8.466.282	7.763.797
- Prenosne premije		2.025.805	1.938.553
- Škodne rezervacije		5.306.508	4.915.071
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		1.133.969	910.173
Druge rezervacije	4.4.12	558.523	282.932
Druge finančne obveznosti	4.4.13	138.264	501.811
Obveznosti iz poslovanja	4.4.14	2.405.045	2.530.578
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		2.405.045	2.530.578
Ostale obveznosti	4.4.15	3.075.502	2.930.192

3.2. Izkaz poslovnega izida

(v EUR)	Pojasnilo	Revidirani izkazi		
		I - XII 2011	I - XII 2010	I-XII 2010
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.5.1	80.102.449	72.634.531	72.634.531
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		80.189.702	72.660.503	72.660.503
- Sprememba prenosnih premij		(87.253)	(25.972)	(25.972)
PRIHODKI OD NALOŽB	4.5.2	538.870	444.963	444.963
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.5.3	14.086	11.134	11.134
DRUGI PRIHODKI	4.5.4	37.231	14.461	14.461
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.5.5	(69.472.688)	(63.684.479)	(63.684.479)
- Obračunani kosmati zneski škod		(69.081.251)	(63.182.045)	(63.182.045)
- Sprememba škodnih rezervacij		(391.436)	(502.434)	(502.434)
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.5.6	(223.796)	(627.199)	(627.199)
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	4.5.7	(7.869.856)	(9.843.384)	(9.861.318)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(2.065.832)	(2.631.736)	(2.631.736)
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	4.5.8	(66.624)	(10.000)	(10.000)
ODHODKI NALOŽB	4.5.8	(133.239)	(132.253)	(75.938)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	4.5.9	(357.403)	(397.357)	(397.357)
DRUGI ODHODKI	4.5.10	(531.913)	(39.527)	(77.909)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		2.037.117	(1.629.110)	(1.629.110)
ODHODEK ZA DAVEK	4.5.11	63.168	73.230	73.230
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		2.100.285	(1.555.880)	(1.555.880)
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico		3,39	(2,51)	(2,51)

V izkazu poslovnega izida za leto 2011 se je med odhodke od naložb zajelo vse finančne odhodke ter funkcionalno skupino stroškov upravljanja naložb, v revidiranem izkazu poslovnega izida za leto 2010 so bili določeni finančni odhodki izkazani med drugimi odhodki, stroški funkcionalne skupine upravljanja naložb pa med obratovalnimi stroški. Zaradi primerljivosti izkazov se je podatke za leto 2010 ustrezno prerazvrstilo in prikazalo v ločenem stolpcu. Prav tako se je podatke v razkritjih za leto 2010 ustrezno prilagodilo.

3.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

(v EUR)	I - XII 2011	I - XII 2010
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	2.100.285	(1.555.880)
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	(798.621)	(16.463)
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	(998.276)	(2.933)
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(998.276)	(2.933)
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	199.655	(13.530)
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	1.301.664	(1.572.344)

3.4. Izkaz sprememb lastniškega kapitala

(v EUR)	Osnovni kapital	Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Skupaj kapital
				Čisti dobiček / izguba	
STANJE NA DAN 01.01.2010	25.822.144	70.585	(18.813.063)	-	7.079.666
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		(16.463)		(1.555.880)	(1.572.344)
KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2010	25.822.144	54.121	(18.813.063)	(1.555.880)	5.507.322
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		(798.621)		2.100.285	1.301.664
Poravnava izgube prejšnjih let			544.405	(544.405)	-
KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2011	25.822.144	(744.499)	(18.268.658)	-	6.808.986

3.5. Izkaz denarnih tokov

(v EUR)	I - XII 2011	I - XII 2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	3.590.180	232.721
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	80.189.702	72.660.503
Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	51.190	16.544
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	(68.925.073)	(63.121.771)
Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	(7.669.130)	(9.285.183)
Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	(18.839)	-
- tehničnih virov	(18.310)	
- drugih virov	(528)	
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	(100.838)	(110.602)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	63.168	73.230
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance	(839.086)	4.959
Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	(710.856)	(394.262)
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		
Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	(57.560)	101.912
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	(57.895)	25.872
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(63.168)	(73.230)
Začetne manj končne zaloge		
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	(125.533)	877.994
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	67.434	(451.448)
Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	108.491	(81.878)
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	2.751.094	237.680

(v EUR)	I - XII 2011	I - XII 2010
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	77.715.079	63.140.422
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	463.335	455.975
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	447.186	363.565
- druge naložbe	16.149	92.410
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	128	725
- drugih virov	128	725
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	26.616	23.722
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	18.768	16.873
- drugih virov	7.848	6.849
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	77.225.000	62.660.000
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	4.500.000	3.900.000
- drugih virov	72.725.000	58.760.000
b) Izdatki pri naložbenju	(79.778.362)	(64.407.288)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(120.083)	(194.043)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	(24.689)	(170.319)
- drugih virov	(24.689)	(170.319)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	(1.505.188)	(10.984)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	(11.084)	(10.874)
- drugih virov	(1.494.104)	(110)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	(78.128.402)	(64.031.941)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	(5.200.000)	(3.900.000)
- drugih virov	(72.928.402)	(60.131.941)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	(2.063.284)	(1.266.866)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	-	1.500.000
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil		1.500.000
b) Izdatki pri financiranju	(675.453)	(473.712)
Izdatki za dane obresti	(16.939)	(37.816)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(658.515)	(435.896)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	(675.453)	1.026.288
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	19.930	7.573
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	12.357	(2.898)
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	7.573	10.471

Dodatna pojasnila v zvezi z izkazom denarnih tokov so opisana v poglavju 4.6.4.

3.6. Računovodski izkazi pripravljeni v skladu s sklepom SKL 2009

3.6.1. Izkaz finančnega položaja

(v EUR)	Pojasnilo	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO		OD TEGA DOPOLNILNO	
		PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
SREDSTVA		22.952.603	21.016.631	13.144.381	12.532.372
Neopredmetena sredstva	4.4.1	503.270	666.119		
Opredmetena osnovna sredstva	4.4.2	2.638.647	2.768.874		
Odložene terjatve za davek	4.4.3	586.802	323.980	484.866	283.184
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	4.4.4	21.376	88.000		
Finančne naložbe:	4.4.5	15.291.029	13.843.086	8.917.265	8.994.730
- v posojila in depozite		7.410.950	6.503.259	2.406.806	1.711.979
- razpoložljive za prodajo		7.880.079	7.339.827	6.510.459	7.282.751
Terjatve	4.4.6	3.862.792	3.254.315	3.724.439	3.200.312
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		3.641.378	3.184.477	3.623.250	3.171.525
Druge terjatve		221.414	69.839	101.189	28.786
Druga sredstva	4.4.7	28.757	64.685	-	48.150
Denar in denarni ustrezniki	4.4.8	19.930	7.573	17.811	5.996
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		22.952.603	21.016.631	13.144.381	12.532.372
Kapital	4.4.9	6.808.986	5.507.322	(5.188.155)	(6.469.502)
Osnovni kapital		25.822.144	25.822.144		
Presežek iz prevrednotenja		(744.499)	54.121	(558.604)	51.284
Zadržani čisti poslovni izid		(18.268.658)	(18.813.063)	(4.629.551)	(5.017.591)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	(1.555.880)	-	(1.503.196)
Podrejene obveznosti	4.4.10	1.500.000	1.500.000		
Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.4.11	8.466.282	7.763.797	8.138.151	7.492.757
Prenosne premije		2.025.805	1.938.553	1.983.583	1.900.851
Škodne rezervacije		5.306.508	4.915.071	5.020.599	4.713.552
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		1.133.969	910.173	1.133.969	878.354
Druge rezervacije	4.4.12	558.523	282.932		
Druge finančne obveznosti	4.4.13	138.264	501.811		
Obveznosti iz poslovanja	4.4.14	2.405.045	2.530.578	2.242.930	2.420.074
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		2.405.045	2.530.578	2.242.930	2.420.074
Ostale obveznosti	4.4.15	3.075.502	2.930.192	7.951.454	9.089.044

Med ostalimi obveznostmi dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja so izkazane obveznosti dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj do lastnih virov iz naslova v preteklih letih porabljenih sredstev in sicer 5.779.230 EUR na dan 31.12.2011 EUR ter 6.933.490 EUR na dan 31.12.2010.

3.6.2. Izkaz poslovnega izida

(v EUR)	Pojasnilo	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO			OD TEGA DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO		
		PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA			ZAVAROVANJE		
				Revidirani izkazi			Revidirani izkazi
		I - XII 2011	I - XII 2010	I - XII 2010	I - XII 2011	I - XII 2010	I - XII 2010
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	4.5.1	80.102.449	72.634.531	72.634.531	79.710.781	72.326.909	72.326.909
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		80.189.702	72.660.503	72.660.503	79.793.512	72.337.623	72.337.623
- Sprememba prenosnih premij		(87.253)	(25.972)	(25.972)	(82.731)	(10.714)	(10.714)
PRIHODKI OD NALOŽB	4.5.2	538.870	444.963	444.963	394.672	365.313	365.313
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	4.5.3	14.086	11.134	11.134	14.084	11.124	11.124
DRUGI PRIHODKI	4.5.4	37.231	14.461	14.461	23.987	664	664
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	4.5.5	(69.472.688)	(63.684.479)	(63.684.479)	(69.367.663)	(63.543.955)	(63.543.955)
- Obračunani kosmati zneski škod		(69.081.251)	(63.182.045)	(63.182.045)	(69.060.616)	(63.137.596)	(63.137.596)
- Sprememba škodnih rezervacij		(391.436)	(502.434)	(502.434)	(307.047)	(406.359)	(406.359)
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	4.5.6	(223.796)	(627.199)	(627.199)	(255.615)	(632.476)	(632.476)
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	4.5.7	(7.869.856)	(9.843.384)	(9.861.318)	(7.666.433)	(9.640.581)	(9.657.823)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(2.065.832)	(2.631.736)	(2.631.736)	(1.952.509)	(2.535.041)	(2.535.041)
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	4.5.8	(66.624)	(10.000)	(10.000)	-	-	-
ODHODKI NALOŽB	4.5.8	(133.239)	(132.253)	(75.938)	(131.928)	(55.272)	(1.964)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	4.5.9	(357.403)	(397.357)	(397.357)	(349.722)	(388.391)	(388.391)
DRUGI ODHODKI	4.5.10	(531.913)	(39.527)	(77.909)	(529.331)	(662)	(36.728)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		2.037.117	(1.629.110)	(1.629.110)	1.842.831	(1.557.326)	(1.557.326)
ODHODEK ZA DAVEK	4.5.11	63.168	73.230	73.230	48.404	54.130	54.130
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		2.100.285	(1.555.880)	(1.555.880)	1.891.236	(1.503.196)	(1.503.196)

3.6.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

(v EUR)	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		OD TEGA DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE	
	I - XII 2011	I - XII 2010	I - XII 2011	I - XII 2010
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	2.100.285	(1.555.880)	1.891.236	(1.503.196)
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	(798.621)	(16.463)	(609.888)	100.691
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	(998.276)	(2.933)	(762.360)	(3.333)
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(998.276)	(2.933)	(762.360)	(3.333)
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	199.655	(13.530)	152.472	(12.821)
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	1.301.664	(1.572.344)	1.281.347	(1.402.504)

3.6.4. Prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube

(v EUR)	31.12.2011	31.12.2010
a) ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	2.100.285	(1.555.880)
b) PRENESENI ČISTI DOBIČEK (+) / PRENESENA ČISTA IZGUBA (-)	(20.368.943)	(18.813.063)
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	(20.368.943)	(18.813.063)
BILANČNA IZGUBA:	(18.268.658)	(20.368.943)

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.

4.1.2. Status zavarovalnice v Skupini Triglav

Zavarovalnica je odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. Na 31.12.2011 ima Zavarovalnica Triglav, d.d. 99,51 odstotni delež v kapitalu TZZ. Konsolidirano letno poročilo je mogoče pridobiti na sedežu Zavarovalnice Triglav, d.d., Miklošičeva 19, Ljubljana.

Na bilančni dan je TZZ udeležena v kapitalu družb Zdravstveni center Morje d.o.o. iz Kopra ter TRIGLAV, zdravstvena dejavnost, d.o.o. - v stečaju iz Kopra. Slednja je udeležena v kapitalu družbe TRIGLAV, DO Grad Križ, d.o.o.

Glede na to, da naložbe v odvisne družbe niso pomembne z vidika poštene predstavitve računovodskih izkazov, družba TZZ ne pripravlja konsolidiranih računovodskih izkazov.

4.1.3. Organi upravljanja in nadzora

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

Upravo zavarovalnice so v letu 2011 sestavljali naslednji člani:

- predsednica Uprave mag. Meta Berk Skok, nastopila mandat 03.05.2011;
- mag. Simon Vidmar, nastopil mandat 01.03.2007 kot član Uprave, od 02.09.2010 do 2.5.2011 predsednik Uprave, od 03.05.2011 dalje član Uprave;
- mag. Ivan Gracar, član Uprave od 01.03.2007 do 02.05.2011.

Nadzorni svet zavarovalnice so v letu 2011 sestavljali naslednji člani :

- Boštjan Vovk, Zavarovalnica Triglav, d.d., predsednik Nadzornega sveta, ponovno imenovanje od 30.8.2011, od 29.9.2011 predsednik Nadzornega sveta;
- Tadej Čoroli, Zavarovalnica Triglav, d.d., član Nadzornega sveta, ponovno imenovanje od 30.8.2011, od 29.9.2011 namestnik predsednika Nadzornega sveta;
- Tomaž Krevatin, predstavnik zaposlenih, član od 1.9.2011;
- mag. Vladimir Mišo Čeplak, Zavarovalnica Triglav, d.d., član Nadzornega sveta in namestnik predsednika do 29.8.2011;
- Igor Stebernak, Zavarovalnica Triglav, d.d., član Nadzornega sveta do 29.8.2011;
- Mateja Jaklin, predstavnica zaposlenih, članica do 30.8.2011;
- Robert Kavčič, predstavnik zaposlenih, član do 30.8.2011.

Revizijsko komisijo Nadzornega sveta zavarovalnice so v letu 2011 sestavljali naslednji člani :

- Tadej Čoroli, predsednik
- Lea Šetina, članica
- Zoran Nikolič, član

Zavarovalnica je v letu 2011 imela eno redno zasedanje skupščine.

4.1.4. Podatki o zaposlenih

Na 31.12.2011 je v zavarovalnici zaposlenih 78 oseb. V letu 2011 je bilo povprečno zaposlenih 77 oseb. Izobrazbena struktura zaposlenih je prikazana v spodnji tabeli.

STOPNJA IZOBRAZBE	2011		2010	
	ŠTEVILO	DELEŽ	ŠTEVILO	DELEŽ
Nižja (IV)		0,0%	1	1,3%
Srednja (V)	26	33,3%	28	35,9%
Višja (VI)	15	19,2%	11	14,1%
Visoka (VII)	33	42,3%	33	42,3%
Magisterij (VIII) in Doktorat (IX)	4	5,1%	5	6,4%
SKUPAJ	78	100,0%	78	100,0%

Od vseh 78 zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 37 oseb, kar predstavlja 47% vseh zaposlenih.

4.1.5. Osnove za izdelavo računovodskih izkazov

Individualni računovodski izkazi zavarovalnice so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija in se nanašajo na obdobje od 01.01.2011 do 31.12.2011. Pri pripravi računovodskih izkazov so bila upoštevana določila Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu. Dodatno k omenjenim računovodskim izkazom so pripravljeni tudi računovodski izkazi, izdelani po predpisanih shemah Agencije za zavarovalni nadzor v skladu s sklepom SKL 2009 (poglavje 3.6). K letnemu poročilu so priloženi izkazi izdelani po Prilogi 2 sklepa SKL 2009.

Računovodski izkazi so pripravljeni na osnovi predpostavke o delujočem podjetju.

Uprava je računovodske izkaze odobrila dne 26.03.2011.

4.1.6. Izjava o skladnosti

V tekočem poslovnem letu je zavarovalnica upoštevala vse nove in revidirane standarde in razlage, ki jih je izdal mednarodniračunovodski organ (IASB – International Accounting Standards Board) in njegov pristojni komite, ki veljajo za obdobja, ki se začnejo s 01.01.2011, in ki jih je sprejela Evropska unija.

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

- Dopolnilo k MSRP 7 Razkrivanje prenosov finančnih sredstev (v veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. julija 2011 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.). V skladu s spremembo Dopolnilo zahteva, da zavarovalnica razkrije informacije, ki uporabnikom njenih računovodskih izkazov omogočajo:

- razumevanje odnosa med prenesenimi finančnimi sredstvi, za katera priznanje ni bilo v celoti odpravljeno, in povezanimi obveznostmi; in
- oceno narave nadaljnje udeležbe družbe v finančnih sredstvih, za katera je bilo priznanje odpravljeno, in z njo povezanih tveganj.

Zavarovalnica predvideva, da ob upoštevanju narave poslovanja in vrsto njenih finančnih sredstev, pojasnilo k MSRP 7 ne bo pomembno vplivalo na računovodske izkaze.

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

Računovodski izkazi so pripravljani 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 poročenih sredstev in obveznosti ter na razkritje o potencialnih sredstvih in obveznostih na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Čeprav so uporabljene ocene zasnovane na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen.

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), popravki vrednosti terjatev (poglavje 4.2.4), rezervacijah za zaposlene (poglavje 4.2.11) in vnaprej vračunanih stroškov (poglavje 4.2.12).

4.1.10. Funkcijska in predstavitvena valuta

Individualni računovodski izkazi so pripravljani 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 priznajo v izkazu poslovnega izida. Stanje na deviznih računih se preračuna v funkcijsko valuto na bilančni dan.

4.1.11. Poslovni odseki

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

4.2. Pomembne računovodske usmeritve

4.2.1. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena 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 dobo koristnosti ali dobo pravne pravice uporabe. Amortizacijske stopnje so zato različne in se gibljejo med 10% in 50% in so v primerjavi s preteklim letom nespremenjene.

Doba in metoda amortiziranja se preveri ob koncu vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti pomembno razlikuje od predhodne ocene usmeritve, se 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 pomembno odstopa (presega) njihovo nadomestljivo vrednost. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi (tista, ki je višja). Kot pomembno odstopanje se šteje 10 ali več odstotno znižanje nadomestljive vrednosti v primerjavi s knjigovodsko. 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

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
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

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

Finančne naložbe, ki se vrednotijo po pošteni vrednosti, se razvrščajo na različne nivoje glede na način pridobitve cene. V nivo 1 se razvrščajo naložbe, ki kotirajo na delujočem trgu, v nivo 2 naložbe, ki ne kotirajo na delujočem trgu, v nivo 3 pa naložbe, za katere se pri vrednotenju ne upošteva tržnih podatkov. Poštena vrednost za naložbe razvrščene v nivo 1 se na bilančni datum ugotavlja na osnovi uradno objavljenega tečaja na svetovnem informacijskem sistemu Bloomberg. V kolikor tečaj ni objavljen se uporablja nakupni tečaj ponujen s strani lokalnih borz vrednostnih papirjev oziroma izdajateljev.

Pri nakupu oz. 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 9 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 priznanju oslabitve), se ta razveljavitev prizna 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 priznati 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 priznajo finančni odhodki. Lastniški vrednostni papirji so oslabljeni v kolikor pride do pomembnega ali dolgotrajnega padca njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev označujejo tudi dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji in znižanje poslovnih ter finančnih denarnih tokov.

Odprava priznanja

Priznanje 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 priznanja.

4.2.4. Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve

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

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

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

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

Pri ostalih poslovnih terjativah se popravki vrednosti terjatev oblikujejo glede na starostno strukturo terjatve.

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 nadaljnemu 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
- 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, druge rezerve iz dobička in rezerve iz polovice pozitivnega izida iz dopolnilnih zavarovanj. 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. Rezerve iz polovice pozitivnega izida iz dopolnilnih zavarovanj so namenjene izvajanju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, pri čemer se ne smejo uporabiti za pokrivanje izgube iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj nastalih pred 1. marcem 2006.

Presežek iz prevrednotenja izvira zgolj 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.

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/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 2011 so se v zavarovalnici izvajale naslednje zavarovalne storitve:

- dopolnilno prostovoljno zdravstveno zavarovanje – ZZ11,
- dodatno zdravstveno zavarovanje:
 - o zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah – ZZ69,
 - o zavarovanje nadomestil – ZZ75 in
 - o zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah v prometni nesreči - ZZ79
- dodatno nezgodno zavarovanje – NZ11.

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 priznanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb izhajajo iz vsebine zavarovanj, ki so bila sklenjena do bilančnega datuma in iz njih še izhajajo obveznosti zavarovalnice. Pri priznavanju 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 zapadla 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 zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah, zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah v prometni nesreči, zavarovanje nadomestil in dodatno 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, niso diskontirane in niso znižane za pozavarovalni del, ker zavarovalnica nima sklenjene pozavarovalne pogodbe.

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

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

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

4.2.9. Test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij

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

- dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11
- dodatna in vzporedna zavarovanja (ZZ69, ZZ75 in ZZ79) ter
- dodatno zavarovanje za primer smrti zaradi nezgode.

Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11

Pri testu so se upoštevale naslednje predpostavke:

- Zaslužena premija se je ocenila po mesecih na podlagi sklenjenih zavarovanj na dan 31.12.2011 in predvidenih prenehanj teh zavarovanj v letu 2012 in premije po ceniku na dan 31.12.2011.
- Pri oceni stroškov je zavarovalnica upoštevala planirane odhodke za stroške za ZZ11 po mesecih za leto 2012. Pri tem je izločila obratovalne stroške, ki se nanašajo na pridobivanje novih zavarovanj. Upoštevale so se še neizplačane provizije za že sklenjena zavarovanja do 31.12.2011.
- Nastale škode po mesecih v letu 2012 so se za sklenjene police do 31.12.2011 ocenile na podlagi porazdelitve portfelja po starostnih razredih (ista porazdelitev kot za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja) in po mesecih ter na podlagi predvidene povprečne škode po starostnih razredih in po mesecih. Povprečne škode po razredih in po mesecih so izračunane iz podatkov za izravnalno shemo za leto 2011, ustrezno popravljene za rast škod. Pri izračunu je upoštevano tudi povečanje za zunanje cenilne stroške.
- Zavarovalnica je ocenila tudi obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2012 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2011 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v letu 2012.

Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11 je narejen na modelu denarnega toka. Test je pokazal, da bo zavarovalnica realizirala negativen rezultat iz teh zavarovanj v naslednjem polletju, zato so bile za ta zavarovanja oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2011.

Test ustreznosti za dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja

Test ustreznosti za dodatna in vzporedna zdravstvena zavarovanja je narejen na modelu denarnega toka. Test ustreznosti je pokazal, da bodo prenosne premije skupaj z bodočimi obračunanimi premijami iz

veljavnih zavarovanj na dan 31.12.2011 zadoščale za pokrivanje vseh obveznosti zavarovalnice, zato se za ta zavarovanja niso oblikovale rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2011.

Pri testu se je upoštevalo naslednje predpostavke:

- Predpostavilo se je škodni rezultat v odnosu na vračunano nevarnostno premijo iz zavarovalno-tehničnih osnov zavarovanja.
- Uporabil se je delež cenilnih stroškov, ki je bil ugotovljen pri oblikovanju škodnih rezervacij.
- Ocenil se je delež obratovalnih stroškov za dodatna in vzporedna zavarovanja (brez stroškov pridobivanja zavarovanj, stroškov upravljanja z naložbami, cenilnih stroškov ter posebnih enkratnih stroškov v letu 2011).
- Za vsako veljavno polico na dan 31.12.2011 se je na podlagi zgornjih predpostavk izračunal denarni tok (predvideni obratovalni stroški ter stroški škod, povečani za cenilne stroške, do konca trajanja zavarovanja, odštela se je oblikovana prenosna premija na dan 31.12.2011 in predvidena bodoča vplačila premij iz veljavnih zavarovanj na dan 31.12.2011, pri čemer niso bile upoštevane možne prekinitve in odpovedi teh zavarovanj).

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 2011 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 poravnavajo 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 se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti.

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

Pri izračunu rezervacij za zaposlence je uporabljena metoda predvidene pomembnosti enot. Izračun je narejen na mesec dni natančno. Aktuarski zaslužki in izgube se prikažejo sproti. Vsi pretekli zaslužki se

prikažejo takoj. Znesek zaslužka, pripisan vsakemu obdobju, je v stalnem razmerju s plačo, s katero je zaslužek povezan.

Diskontna mera in druge finančne predpostavke so določene nominalno. Uporabljena je bila krivulja donosnosti (stopnje od 0,10% do 3,1071%) za državne obveznice z oceno AAA za države evro območja, določena na 30.12.2011, ki predstavlja zvezo med tržnimi donosi državnih obveznic na evro območju in preostankom časa do zapadlosti obveznosti, torej časovno strukturo obrestnih mer.

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

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

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

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

4.2.14. Odhodki in stroški

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

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 20%.

Terjatve za odloženi davek za 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 ter sprememb poštene vrednosti naložb.

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

4.3. Upravljanje s tveganji

Skladno z Zakonom o zavarovalništvu uprava zavarovalnice 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 nadzoru tveganj, predvsem glede na pomembnost posamezne izpostavljenosti, tako z vidika uresničevanja poslovne politike kot nenehne skrbi za nemoteno delovanje.

Zavarovalnica je v letu 2011 izvajala poslovno politiko v skladu z dobro prakso. Posebno pozornost je namenjala procesu celovitega obvladovanja tveganj, pri čemer je upoštevala izhodiščne usmeritve in sprejela niz ukrepov za opredelitev ravnanj s ključnimi vrstami tveganj in z ocenjevanjem vplivov na izpostavljenost. Ukrepi obvladovanja pomembnih tveganj so bili sprotno implementirani v prakso zavarovalnice, s ciljem zagotavljati nemoteno poslovanje, varovanje sredstev in informacij ter skladnosti s predpisi. Ti ukrepi so navedeni v okviru posamezne vrste tveganj v nadaljevanju.

V letu 2010 je zavarovalnica začela z delom na projektu Solventnost II, katerega cilj je med drugim uvesti v poslovanje zavarovalnice obvladovanje tveganj v skladu z novo zakonodajo, kot to določa Direktiva Solventnost II.

Tveganja, katerim je najbolj izpostavljena zavarovalnica, je razdelila v naslednje skupine:

- zavarovalna tveganja,
- finančna tveganja,
- tveganje kapitala,
- operativno tveganje,
- strateško tveganje,
- tveganje izgube dobrega ugleda,
- politično tveganje in tveganje spremembe zakonodaje.

Pomembna tveganja se dodatno nadzorujejo s ciljno usmerjenimi pregledi notranje revizije.

4.3.1. Zavarovalna tveganja

Zavarovalna tveganja so tveganja, povezana s sklenjenimi zavarovalnimi pogodbami in se nanašajo na tveganje, da bi bile obveznosti iz sklenjenih zavarovanj višje od predvidenih. Glede na naravo zavarovalnih storitev, je ravno zavarovalno tveganje tisto, ki se s sklenitvijo zavarovalne pogodbe prenese od lastnika te pogodbe na zavarovalnico. S prevzemom zavarovalnih tveganj se mora vzpostaviti njihovo ustrezno obvladovanje.

Zavarovalne storitve, ki jih izvaja zavarovalnica, se uvrščajo med zdravstvena in nezgodna zavarovanja, ki spadajo v skupino premoženjskih zavarovanj. V skladu z MSRP 4 so to zavarovalne pogodbe. Najpomembnejša zavarovalna storitev, ki jo trži in izvaja zavarovalnica, je dopolnilno zdravstveno zavarovanje, urejeno v skladu z ZZVZZ-H.

Zavarovalna tveganja so se razvrstila v naslednje skupine:

- tveganje ob sprejemu v zavarovanje,
- premijsko tveganje,
- tveganje rezervacij,
- tveganje katastrof,
- tveganje predčasnega prenehanja zavarovanja,
- zavarovalna operativna tveganja.

Tveganje ob sprejemu v zavarovanje

Tveganje ob sprejemu v zavarovanje je tveganje finančnih izgub zaradi asimetrije informacij med zainteresiranimi strankama (antiselekcija) oziroma zaradi pomanjkljivosti v postopkih zavarovalnice pri sklepanju, obnovi ali podaljšanju zavarovanja. To tveganje se pojavlja vedno, ko ima posameznik možnost izbire.

Zavarovalnica upravlja s tem tveganjem tako, da že ob razvoju zavarovalne storitve določi natančna pravila in postopke glede sprejema v zavarovanje ter omejitve in izključitve v kritju zavarovanja. V zvezi s tem zavarovalnica zagotavlja stalno spremljanje rezultatov postopka sprejema v zavarovanje ter vzpostavitev ustreznih postopkov za ugotavljanje pomanjkljivosti ter postopkov za stalno izboljševanje pravil ob sprejemu v zavarovanje.

Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju je sprejem v zavarovanje reguliran z ZZVZZ-H, po katerem mora zavarovalnica sprejeti v zavarovanje vsakogar, ki ima sklenjeno obvezno zdravstveno zavarovanje in pokaže interes. Hkrati pa ZZVZZ-H določa sistem izravnalne sheme, skozi katerega se obvladuje tveganje antiselekcije med zavarovalnicami v času izvajanja zavarovanja.

Pri ostalih zavarovanjih zavarovalnica obvladuje tveganje antiselekcije in pomanjkljivosti pri postopku selekcije ob sklenitvi, obnovi ali podaljšanju zavarovanja skozi postopek sklepanja ponudbe, ki pri določenih zavarovanjih vsebuje tudi vprašalnik o zdravstvenem stanju in postopek ocene tveganja. To tveganje se obvladuje tudi skozi določila zavarovalnih pogojev. Glede na zavarovalne proizvode, ki jih sklepa zavarovalnica, ter glede na vpeljane postopke sklepanja zavarovanj je možnost bistvenih odstopanj v škodnih rezultatih zaradi antiselekcije in napak zavarovalnice ob sklenitvi zavarovanja nizka.

Premijsko tveganje

Premijsko tveganje je tveganje izgube v primeru, da dogovorjena zavarovalna premija ne bo zadostna za pokrivanje vseh obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb, ki vključujejo škode in stroške zavarovalnice, zaradi neustrezne določitve premije ali neugodne oziroma nepredvidljive spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti oziroma zaradi sprememb v ravni stroškov zavarovalnice, ki nastanejo pri servisiranju zavarovalnih pogodb.

Zavarovalnica to tveganje obvladuje že v postopku določitve premije oziroma premijskega sistema ob razvoju zavarovanja in v času izvajanja zavarovanja s stalnim spremljanjem rezultatov poslovanja ter prilaganjem višine premije.

Pri razvoju novih zavarovalnih storitev zavarovalnica pridobi čimveč statističnih podatkov, ki ji omogočajo čim boljšo oceno premije oziroma vzpostavitev ustreznega premijskega sistema, dodatno pa škodno dogajanje regulira z zavarovalnimi pogoji in s postopki sprejema v zavarovanje ter postopki

reševanja škod. Zavarovalnica tudi oceni stroške v zvezi s pridobivanjem in izvajanjem zavarovanja posameznega zavarovanja na podlagi predvidenih postopkov in stroškov za sklepanje in izvajanje posamezne zavarovalne storitve.

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.

Premijsko tveganje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja predstavlja najpomembnejše zavarovalno tveganje zavarovalnice. Zavarovalnica je najbolj izpostavljena tveganjem na področju škod, ki pa jih lahko obvladuje predvsem z dosledno likvidacijo škod in ustrezno premijsko politiko. V preteklih letih je bila letna rast povprečnega stroška opravljenih zdravstvenih storitev na osebo (t.i. medicinska inflacija) praviloma nad letno stopnjo splošne inflacije. Podobno spremenljivi oziroma naraščajoči so bili tudi povprečni letni izdatki doplačil za zdravstvene storitve, ki so predmet obveznega in posledično dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Spremembe v obveznem zdravstvenem zavarovanju, ki so lahko tudi odraz spremembe zakonodaje na področju zdravstvenega varstva in zdravstvenega zavarovanja, se odražajo na škodnem dogajanju dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in zavarovalnica na te spremembe nima vpliva. Za dosledno likvidacijo škod ima zavarovalnica vpeljan sistem kontrole prejetih računov, ki jih izdajajo izvajalci zdravstvenih storitev. Poleg formalne kontrole računov, se izvede zneskovna kontrola računov in preverjanje postavk specifikacije posameznega računa izvajalcev zdravstvenih storitev. V primeru neskladij se taki računi deloma ali v celoti reklamirajo.

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

- redno spremlja spremembe na področju obveznega zdravstvenega zavarovanja,
- redno spremlja mesečno gibanje obračunanih škod glede na datum nastanka storitve,
- zagotavlja sprotno likvidacijo škod, ki omogoča promptno sledenje škodnemu dogajanju in v povezavi s tem stalen nadzor računov izvajalcev zdravstvenih storitev,
- redno spremlja 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 pripravi analizo vzrokov sprememb v škodnem dogajanju,
- stalno nadzira stroške pridobivanja in izvajanja zavarovanj,
- stalno spremlja kapitalsko ustreznost zavarovalnice,
- kadar obstaja nevarnost, da premija ne bo zadostna za pokrivanje vseh obveznosti zavarovalnice, poviša premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, če nastopijo razlogi iz 11. člena Splošnih pogojev za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11.

Tveganje rezervacij

Tveganje rezervacij se nanaša na tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti, ki izhajajo iz nihanja v času, pogostosti in resnosti zavarovanih dogodkov ter v času in obsegu obravnavanja odškodninskih zahtevkov v času oblikovanja rezervacij.

Zavarovalnica obvladuje to tveganje z ustreznimi metodami za oblikovanje rezervacij ter stalnim preverjanjem ustreznosti metod, ocen in predpostavk, ki jih uporablja.

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.

Zavarovalnica oblikuje zavarovalno-tehnične rezervacije po principu skrbne previdnosti, kot prikazuje spodnja tabela v zvezi z run-off analizo oblikovanja škodnih rezervacij. V spodnji tabeli je prikazano preverjanje ustreznosti oblikovanja škodnih rezervacij na 31.12.2010.

ANALIZA OBLIKOVANIH ŠKODNIH REZERVACIJ PO LETU NASTANKA						(v EUR)
	2006	2007	2008	2009	2010	Skupaj razlika v letu
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2006	2.508.833					
Obračunani kosmati zneski škod v letu 2007	2.075.902					
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2007	305.822	3.792.187				
Obračunani kosmati zneski škod v letu 2008	13.627	3.000.757				
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2008	328.414	327.658	4.416.370			
Obračunani kosmati zneski škod v letu 2009	291.280	4.681	3.741.579			
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2009	18.015	163.978	178.377	4.051.901		
Obračunani kosmati zneski škod v letu 2010	1.458	5.481	17.160	3.323.440		
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2010	9.789	23.389	77.178	151.171	4.653.545	
Obračunani kosmati zneski škod v letu 2011	-	(780)	18.943	(1.269)	4.101.890	
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2011	2.233	60.614	24.774	65.164	203.696	
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2006	127.109					127.109
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2007	(36.220)	463.772				427.552
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2008	19.120	158.999	496.413			674.532
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2009	6.768	135.109	84.039	577.290		803.205
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2010	7.556	(36.445)	33.460	87.276	347.959	439.806

Škodne rezervacije, oblikovane na dan 31.12.2010, so bile zadostne za kritje, nastalih, vendar še nerešenih škod do 31.12.2010.

Razvoj obračunanih škod glede na leto nastanka in leto obračuna škode je prikazan v spodnjih dveh tabelah:

RAZVOJ OBRAČUNANIH ŠKOD GLEDE NA LETO NASTANKA IN LETO OBRAČUNA							(v EUR)
Škodno leto \	2006	2007	2008	2009	2010	2011	SKUPAJ
Leto obračuna							
2006	27.208.928	2.075.902	13.627	291.280	1.458	-	29.591.196
2007		35.564.127	3.000.757	4.681	5.481	(780)	38.574.265
2008			41.150.479	3.741.579	17.560	18.943	44.928.561
2009				46.642.732	3.323.440	(1.269)	49.964.904
2010					54.038.980	4.101.890	58.140.870
2011						58.435.089	58.435.089

OCENJENI KUMULATIVNI ZNESKI ŠKOD							(v EUR)
Škodno leto	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Skupaj
Na koncu škodnega leta	31.747.340	39.356.313	45.566.849	50.694.633	58.692.525	68.385.116	294.442.776
- eno leto kasneje	29.590.652	38.892.541	45.070.436	50.117.343	58.344.566		222.015.538
- dve leti kasneje	29.626.872	38.733.542	44.986.796	50.030.068			163.377.278
- tri leta kasneje	29.607.752	38.598.433	44.953.336				113.159.521
- štiri leta kasneje	29.600.985	38.634.878					68.235.863
Ocenjeni kumulativni zneski škod do datuma bilance	29.593.429	38.634.878	44.953.336	50.030.068	58.344.566	63.385.116	284.941.393
Kumulativno obračunani zneski škod do datuma bilance	29.591.196	38.574.265	44.928.561	49.964.904	58.140.870	58.435.089	279.634.885
Kosmate škodne rezervacije na datum bilance	2.233	60.614	24.774	65.164	203.696	4.950.026	5.306.508

Tveganje katastrof

Tveganje katastrof je tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi večje negotovosti povezane z nenavadnim kopičenjem tveganj v ekstremnih okoliščinah.

Zavarovalnica je deloma izpostavljena tveganjem naravnih katastrof (potresi, požari, poplave itd.) in drugih elementarnih nesreč pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju. Ni pa izpostavljena tveganju epidemij nalezljivih bolezni, saj se v skladu z ZZVZZ-H zdravljenje le-teh v celoti krije iz obveznega zdravstvenega zavarovanja. Tudi nujna medicinska pomoč, vključno z nujnimi reševalnimi prevozi, je v celoti krita iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, kar je predvsem pomembno pri elementarnih nesrečah.

Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju gre za relativno veliko škodnih primerov z nizko zavarovalnino v posameznem primeru. Taka tveganja lahko zavarovalnica deloma obvladuje z ustrežno premijsko politiko in z zadostnim razpoložljivim kapitalom. V primeru realizirane katastrofe pa tudi s povečanim oblikovanjem rezervacij. V izračunu premije je predviden dodatek za takšna tveganja, ki bi se morala sčasoma izraziti tudi v oblikovanju rezerv iz naslova pozitivnega rezultata dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, če bo zavarovalnica ustrezno usklajevala višino premije za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Zavarovalnica za kritje katastrofalnih škod nima sklenjene pozavarovalne pogodbe, saj ima sama na voljo dovolj drugih orodij za obvladovanje tega tveganja.

Pri ostalih zavarovanjih, ki jih izvaja zavarovalnica, so katastrofalne škode v smislu elementarnih nesreč in epidemij izključene.

Tveganje predčasnega prenehanja zavarovanja

Tveganje predčasnega prenehanja zavarovanja zajema tveganja, povezana z neugodnimi spremembami obveznosti, ki izhajajo iz sprememb v ravni stopnje predčasne prekinitve ali prenehanja zavarovanj pred dogovorjenim potekom zavarovanja.

V primeru predčasnega prenehanja zavarovanja zavarovalnica nima obveznosti za izplačilo odkupnih vrednosti, prav tako ne izplača zavarovalnine po datumu, s katerim preneha zavarovalno kritje. Povečajo se lahko obratovalni stroški na posamezno zavarovalno pogodbo zaradi manjšega števila zavarovanj, kar lahko vpliva na nezadostnost premije oziroma povečanje rezervacij za neiztekle nevarnosti.

Zavarovalnica obvladuje tveganje neplačila zavarovalne premije in s tem posledično prenehanja zavarovalnih pogodb s postopkom opominjanja in izterjave, ki ga stalno izboljšuje. Na ta način se znižuje število zavarovalnih pogodb, ki prenehajo veljati zaradi neplačevanja zavarovalne premije, po drugi strani pa s povečanjem učinkovitosti izterjave znižuje popravke oziroma odpise že obračunane zavarovalne premije. Dodatno zavarovalnica obvladuje to tveganje z usmerjanjem zavarovalcev k izbiri načinov plačila zavarovalne premije, pri katerih je to tveganje bistveno nižje. V primeru nekaterih zavarovanj se neplačana zavarovalna premija lahko poračuna ob izplačilu zavarovalnine.

V primeru zahteve za predčasno prenehanje zavarovalne pogodbe z datumom v preteklosti in ko je zavarovalnica v obdobju po datumu prenehanja izvajalcem zdravstvenih storitev že krila stroške opravljenih zdravstvenih storitev, zavarovalnica napram zavarovancu uveljavlja zahtevek za povračilo stroškov doplačil k zdravstvenim storitvam.

Drugi vzroki predčasnih prenehanj, kot npr. prestopi k drugim zavarovalnicam pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju, se obvladujejo s konkurenčno premijsko politiko in z različnimi ugodnostmi, ki jih zavarovalnica nudi svojim zavarovancem.

Tveganja predčasnih prekinitev zaradi šolanja ali spremembe socialnega statusa zavarovalnica obvladuje z ustreznimi postopki sprotnega pridobivanja informacij, ki se stalno izboljšujejo.

Zavarovalna operativna tveganja:

Zavarovalna operativna tveganja se nanašajo na nevarnost izgube zaradi neprimerne ali neuspešne izvajanja notranjih procesov, neprimerne ali neuspešne ravnanja zaposlenih ali zunanjih izvajalcev (moralni hazard), napak pri zasnovi zavarovalne storitve, ki vključuje tudi tveganje skladnosti.

Ta tveganja zavarovalnica obvladuje že pri zasnovi in razvoju proizvoda z vključitvijo vseh ključnih oseb iz posameznih področij dela v zavarovalnici (razvoj, aktuarstvo, izvajanje zavarovanj, trženje, računovodstvo, pravno področje), da se možnost napak oziroma pomanjkljivosti proizvoda kar najbolj zniža. V času izvajanja zavarovalne storitve zavarovalnica obvladuje ta tveganja z naslednjimi postopki:

- pritožbeni postopek, kjer se lahko prepoznajo določene pomanjkljivosti zavarovalne storitve,
- kontrole in orodja za prepoznavanje napak, prevar in pri reševanju zavarovalnih primerov goljufij (obvladovanje tveganja moralnega hazarda),
- nadzor nad izvajalci zdravstvenih storitev, s čimer se omejuje moralni hazard, ki je izjemno pomembno tveganje pri zdravstvenih zavarovanjih.

4.3.2. Finančna tveganja

Zavarovalnica je finančna tveganja razdelila na tržno, kreditno in likvidnostno tveganje.

Tržno tveganje

Tržno tveganje pomeni, da bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov sredstev in obveznosti nihala zaradi sprememb tržnih cen. Sestavljeno je iz valutnega tveganja, tveganja spremembe obrestne mere, tveganja spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev in tveganja spremembe cen nepremičnin.

Za obvladovanje tržnega tveganja nepremičnin zavarovalnica spremlja spremembe cen nepremičnin. Enkrat letno se opravi cenitev vseh nepremičnin v lasti zavarovalnice s strani neodvisnega pooblaščenega cenilca.

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

Za obvladovanje tržnega tveganja naložbenega portfelja zavarovalnica ohranja politiko spremljanja tveganj z vidika poselne (transakcijske), prevedbene (translacijske) in ekonomske izpostavljenosti zaradi spreminjanja obrestnih mer ter problema ponovnega naložbenja, sprememb cen in tudi valutnih tečajev. Tržno tveganje z vidika tveganja obrestne mere pomeni, da bo vrednost finančnega instrumenta nihala zaradi spremembe tržnih obrestnih mer.

Zavarovalnica je v letu 2011 sledila razmeroma konservativni naložbeni politiki, ko je razpoložljiva sredstva usmerjala predvsem v naložbe s stalnimi donosi. Izpostavljenost naložbenega portfelja tržnemu tveganju je spremljala z vidika spreminjanja obrestnih mer in cen na finančnih trgih.

Spodnja tabela prikazuje izpostavljenost obrestnemu tveganju po vrstah finančnih sredstev na 31.12.2011.

IZPOSTAVLJENOST OBRESTNEMU TVEGANJU						(v EUR)
Postavka	Pod 3 meseci	3 mesece do 1 leta	1 do 2 leti	2 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Obveznice RS	242.023	-			7.487.221	7.729.244
Drugi dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	150.834		150.834
Depoziti in posojila	4.596.280	2.814.670	-	-	-	7.410.950
Gotovina	19.929	-	-	-	-	19.929
SKUPAJ SREDSTVA	4.858.233	2.814.670	-	150.834	7.487.221	15.310.958

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

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

Tabela v nadaljevanju prikazuje občutljivost naložb portfelja TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., v letih 2010 in 2011. Izračunana občutljivost se nanaša na tisti del naložb, ki je računovodsko klasificiran kot obrestno občutljiv. Za izračun obrestne občutljivosti je bil uporabljen informacijski sistem FinanceKit.

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

OBČUTLJIVOST NALOŽB		(v EUR)	
	Tržna vrednost portfelja	Vpliv spremembe obrestnih mer na dan 31.12.2011	
Tip vrednostnega papirja		+100 bt	- 100 bt
Vrednostni papirji držav	7.729.244	(410.300)	410.300
Vrednostni papirji finančnih institucij	150.835	(2.900)	2.900
Skupaj	7.880.079	(413.200)	413.200
Vpliv na kapital		(413.200)	413.200

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.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje pomeni, da stranka, vključena v pogodbo o finančnem instrumentu, ne bo izpolnila obveznosti in bo tako povzročila finančno izgubo.

Na datum poročanja se v zavarovalnici pojavlja izpostavljenost kreditnim tveganjem pri terjatvah, finančnih naložbah v dolžniške vrednostne papirje in depozitih.

V skladu s sprejeto naložbeno politiko je zavarovalnica v letu 2011 obvladovala naložbeni portfelj z razpršitvijo naložb v različne finančne instrumente in z omejitvami najvišje vrednosti posamezne naložbene oblike. Izpostavljenost kreditnemu tveganju zavarovalnica ocenjuje s stopnjo zaupanja glede na pridobljeno bonitetno oceno izdajatelja oziroma vrednostnega papirja.

Naložbe v bančne depozite, ki na podlagi pogodbenih določil nimajo posebnih jamstev ali dodatnih zavarovanj, predstavljajo največjo možno izpostavljenost kreditnemu tveganju. Največja vrednost v posamično finančno organizacijo znaša 934.401 EUR. V nadaljevanju je prikazana kreditna kakovost naložb v depozite.

RAZVRSTITEV DEPOZITOV PO BONITETNI OCENI		(v EUR)
	31.12.2011	31.12.2010
A	1.889.039	1.200.493
AA	800.133	800.107
BB	2.613.232	1.109.558
BBB	2.108.545	2.892.767
NR	-	500.333
Skupaj	7.410.950	6.503.259

Tveganje naložb zavarovalnice v državne dolžniške vrednostne papirje se je v letu 2011 nekoliko povečalo, saj se je povečala zadolženost RS, bonitetne hiše so znižale stopnjo zaupanja v RS, kar je povečalo obrestne mere pri dolžniških vrednostnih papirjih države in posledično znižalo vrednosti že obstoječih sredstev. Dodatno predstavlja večji obseg naložb v državne dolžniške papirje deželno tveganje zaradi nezadostne razpršenosti naložb z vidika lokalizacije (tveganje tržne koncentracije).

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

KREDITNA KAKOVOST VREDNOSTNIH PAPIRJEV		(v EUR)
Bonitetna ocena	31.12.2010	31.12.2010
AA	7.729.244	7.157.898
Neocenjeno	150.834	181.929
Skupaj	7.880.079	7.339.827

Kreditnemu tveganju so izpostavljene tudi nezavarovane terjatve. Pretežni del terjatev zavarovalnice se kontinuirano nanaša na zavarovalne posle iz zdravstvenih zavarovanj in niso zavarovane, se pa zaradi neplačila zavarovalne premije zavarovancu odvzame kritje. V celoti pri terjativah ne prihaja do kopičenja kreditnega tveganja. Pri unovčljivosti terjatev iz zavarovanj zavarovalnica v skladu z notranjimi pravili izvaja ukrepe pri obdelavi zavarovalnih pogodb. V skladu s predpisi zavarovalnica oblikuje popravke terjatev na oceni izpostavljenosti pridobljenega zavarovalnega portfelja kreditnemu tveganju, za katerega je oblikovala model za ugotavljanje oslabiljenosti terjatev. Skladno s tem modelom se za vse zapadle terjatve v okviru posamezne skupine terjatev s podobnim kreditnim tveganjem oblikuje popravke vrednosti terjatev v določenih odstotkih glede na število dni zamude pri plačilu in glede na način plačila.

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

Likvidnostno tveganje

Pokritost finančnih in zavarovalnih obveznosti zavarovalnice s sredstvi glede na ročnost je prikazana v nadaljevanju.

POKRITOST FINANČNIH OBVEZNOSTI					(v EUR)
ROČNOST	NI DOLOČENO	POD1 LETOM	MED1 IN 5 LET	MED5 IN 10 LET	SKUPAJ
FINANČNA SREDSTVA	21.376	11.535.695	150.835	7.487.221	19.195.127
Finančne naložbe	21.376	7.652.973	150.835	7.487.221	15.312.405
Dolžniški vrednostni papirji	-	242.023	150.835	7.487.221	7.880.079
- razpoložljivi za prodajo	-	242.023	150.835	7.487.221	7.880.079
Lastniški vrednostni papirji	21.376	-	-	-	21.376
- razpoložljivi za prodajo	21.376	-	-	-	21.376
Posojila in terjatve	-	7.410.950	-	-	7.410.950
Terjatve iz poslovanja	-	3.862.792	-	-	3.862.792
Denarna sredstva	-	19.930	-	-	19.930
FINANČNE OBVEZNOSTI	1.500.000	8.466.282	200.000	-	10.166.282
Zavarovalno-tehnične rezervacije	-	8.466.282	-	-	8.466.282
Podrejene obveznosti	1.500.000	-	-	-	1.500.000
Druge finančne obveznosti	-	-	200.000	-	200.000
POKRITOST OBVEZNOSTI S SREDSTVI V %	1	136	75	-	189

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

Zavarovalnica likvidnostno tveganje obvladuje z načrtovanjem in opazovanjem dejanskih denarnih tokov glede na njihovo različno mesečno dinamiko v letu.

Zavarovalnica je v letu 2011 ohranjala naložbeno politiko glede na značilnosti njene dejavnosti z naložbami v bančne depozite, ki jih uporablja za zagotavljanje tekoče likvidnosti.

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

POKRITOST OBVEZNOSTI Z NALOŽBAMI KRITNEGA PREMOŽENJA				(v EUR)
	do 1 leta	nad 1 letom	Skupaj	
Finančna sredstva za pokrivanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb (brez terjatev)	2.648.829	6.268.436	8.917.265	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	7.763.797	-	7.763.797	
POKRITOST	34%		115%	

4.3.3. Tveganje kapitala

Zagotavljanje kapitalске ustreznosti je eden od najbolj pomembnih orodij za obvladovanje tveganj v zavarovalnici. Izračunavanje kapitalskih zahtev in razpoložljivega kapitala je regulirano z zakonodajo. Zavarovalnica izračunava kapitalске zahteve po metodi, ki je v 2. in 3. točki 110. člena ZZavar določena za skupino premoženjskih zavarovanj na osnovi premijskega in škodnega količnika, pri čemer se skladno s 4. točko 110. člena ZZavar kapitalске zahteve za dopolnilno zdravstveno zavarovanje enake eni tretjini kapitalskih zahtev izračunanih po 2. in 3. točki 110. člena Zzavar. Pri tem se je zahtevani minimalni kapital na dan 31.12.2011 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje določil na osnovi škodnega količnika, za ostala zdravstvena in nezgodno zavarovanje pa na osnovi premijskega količnika.

Še posebej so v zakonodaji določeni ukrepi, če zavarovalnica ne zagotavlja zadostnega razpoložljivega kapitala. Zavarovalnica mora po zakonu skrbeti za zagotovitev razpoložljivega kapitala zavarovalnice vsaj v višini zahtevanega minimalnega kapitala. Upravi je po zakonu naloženo, da mora v primeru, ko razpoložljivi kapital zavarovalnice ne dosega zahtevanega minimalnega kapitala, »nemudoma sprejeti ukrepe za odločanje o katerih je pristojna sama, oziroma izdelati predlog tistih ukrepov, za odločanje o katerih so pristojni drugi organi zavarovalnice«, da se zagotovi kapitalna ustreznost zavarovalnice.

Zavarovalnica je izpostavljena različnim tveganjem, kot je premijsko, finančno, strateško, politično ali operativno tveganje, ki posledično vplivajo tudi na obseg tveganja kapitala.

V letu 2011 je uprava zavarovalnice sprejela sklep o povišanju premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, s čimer je bil dosežen pozitiven rezultat iz poslovanja v letu 2011 ob hkratnem obvladovanju obratovalnih stroškov zavarovalnice. Zavarovalnica v letu 2011 ni imela težav z zagotavljanjem kapitalne ustreznosti. V nadaljevanju je prikazan izračun kapitalne ustreznosti za leto 2011, ki je izdelan za premoženjsko zavarovalnico kot celoto.

TEMELJNI KAPITAL	(v EUR)	
	2011	2010
Vplačani osnovni kapital	25.822.144	25.822.144
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	(185.895)	2.837
Neopredmetena dolgoročna sredstva	(503.270)	(666.119)
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	(18.203.179)	(18.813.064)
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub, prenesenih v naslednja davčna obdobja, oz. če ni neporavnane izgube obračunskega obdobja, stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	(586.802)	(1.893.391)
TEMELJNI KAPITAL	6.342.998	4.452.408
ZAJAMČENI KAPITAL	2.300.000	2.300.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106. člena Zzavar	4.042.998	2.152.408
DODATNI KAPITAL		
Podrejeni dolžniški instrumenti	1.500.000	1.113.102
DODATNI KAPITAL	1.500.000	1.113.102
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI		
Skupaj temeljni in dodatni kapital	7.842.998	5.565.510
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL	7.842.998	5.565.510
Zahtevani minimalni kapital	5.331.324	4.764.313
PRESEŽEK RAZPOLOŽLJIVEGA KAPITALA	2.511.674	801.197

S ciljem zagotavljanja skladnosti z zakonodajo in obvladovanja tveganj v zavarovalnici poteka projekt uvedbe Solventnosti II, ki popolnoma na drugačen način ureja kapitalne zahteve, vpeljuje bolj reguliran sistem upravljanja zavarovalnic in upravljanja s tveganji ter poročanje v zvezi s poslovanjem zavarovalnice.

4.3.4. Operativna tveganja

Operativna tveganja se nanašajo na tveganje izgube zaradi neustreznega izvajanja notranjih procesov, tehničnih napak IT podpore in delovanja sistemov, ravnanja zaposlencev, pravna tveganja in tveganja zunanjih dogodkov.

Za uravnavanje operativnega tveganja, ki se nanaša na notranje procese, je zavarovalnica vpeljala certificiran sistem vodenja kakovosti po standardu ISO 9001, ki ga je v letu 2011 izboljševala v skladu s sprejetimi poslovnimi akti ter s pomočjo notranjih in zunanjih presoj ter vodstvenih pregledov sistema kakovosti. S tem je nadaljevala strateško usmeritev in pri tem skrbela za notranjo ureditev in delovanje temeljnih in podpornih poslovnih področij. Zavarovalnica vsako leto posodablja in izboljšuje notranjo urejenost poslovanja glede na spremembe notranjega in zunanjega okolja z namenom zmanjševanja izpostavljenosti operativnim tveganjem, ki se (lahko) pojavljajo v poslovnih procesih.

Vzpostavljen sistem temeljnih in podpornih poslovnih procesov, ki je implementiran v poslovno prakso, je kakovostna podlaga za delovanje sistema notranjih kontrol na vseh nivojih poslovnih funkcij. Okrepitev notranjih kontrol je sestavina systemskega spremljanja in nadziranja z namenom zmanjševanja in odpravljanja izpostavljenosti operativnim tveganjem na področju izvajanja vseh (ne)zavarovalnih delovnih procesov in notranjega informiranja.

Na področju izvajanja (ne)zavarovalnih poslovnih procesov so bile v letu 2011 vzpostavljene dodatne kontrole, zaradi različnih vplivov notranjih in zunanjih dejavnikov operativnih tveganj. Za pravočasno in pravilno zagotavljanje podatkov in informacij o poslovanju so bile predvsem na področju financ in računovodstva vzpostavljene dodatne kontrole in systemske rešitve, ki omogočajo systemsko preverjanje in odkrivanje napak.

Ustrezna in učinkovita podpora poslovanja je povezana s tveganji informacijskih tehnologij, zato so bile implementirane nekatere systemske rešitve, ki izboljšujejo delovne postopke in zagotavljajo boljše varovanje vseh segmentov informacijske podpore, predvsem varnost informacij, delovanja sistema in varovanje sredstev. V letu 2011 je bil prenovljen in dopolnjen sistem varnostnih politik v zavarovalnici, s čimer se je posodobilo obvladovanje tveganj v zvezi z uporabo podatkov, informacij in informacijskih sredstev zavarovalnice.

Za obvladovanje tveganj v zvezi z ravnanji zaposlencev je zavarovalnica v letu 2011 skrbela za stalno izobraževanje vseh zaposlenih, s splošnimi temami, ki so se nanašale na vse zaposlene, kot specifičnimi temami za posamezna področja. Prenos dobre prakse je bil povezan z internim izobraževanjem zaposlencev, še posebej na povezovanju delovanja zastopstev, ki se soočajo z delom s strankami. Za obvladovanje kadrovskega tveganja je bila zagotovljena stalna skrb za zagotovitev primerne delovnega okolja, opravljene so bile meritve organizacijske klime in informiranje vseh zaposlenih o strateških in poslovnih ciljih družbe ter o njihovem uresničevanju.

V letu 2011 je bil vpeljan projekt reorganizacije, s katerim bo zavarovalnica temeljito pregledala notranjo organiziranost, jo prilagodila novi strategiji in uskladila s prenovljenimi procesi ter posodobila z namenom zagotovitve pregledne organizacijske strukture z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti za vsako poslovno aktivnost.

Pravna tveganja zajemajo tveganje poneverb in zlorab, tveganje skladnosti s predpisi in druga pravna tveganja, kot je tveganje nepopolnih ali neustreznih določil pogodb. Ta tveganja zavarovalnica obvladuje

z dogovorjenimi postopki in nadzorom, ki zmanjšuje nevarnost napak, prevar in zlorab, z ustrezno usposobljenim kadrom ter s sistemom za zagotovitev prenosa informacij. Pri pomembnejših odločitvah in postopkih se je za obvladovanje pravnih tveganj povabilo k sodelovanju zunanje pravne strokovnjake. Pravna služba je skrbela za sprotno obveščanje zaposlenih o spremembah zakonodaje.

4.3.5. Strateško tveganje

Strateško tveganje zajema tveganje določitve neprimerne strategije za dolgoročni obstoj na trgu, tveganje neuspešnosti pri izvajanju načrtane strategije in tveganje nesposobnosti prilaganja tržnim razmeram. To tveganje se odraža predvsem v izgubi oziroma škodi zaradi neizkoriščenih možnosti na trgu ali pa v prevelikih prevzetih tveganjih glede na sposobnosti zavarovalnice. Strateško tveganje izvira iz notranjih sposobnosti zavarovalnice (intelektualni kapital, sposobnost raziskav in razvoja, kapital), kot tudi iz zunanjih okoliščin npr.: politične razmere, konkurenca, sprememba v potrebah na trgu – spremembe zakonodaje, gospodarski cikli, interesi lastnikov oziroma skupine in podobno. Strateško tveganje se poveča, če ne obstaja vizija oziroma strategija razvoja družbe.

Zavarovalnica svojo poslovno strategijo usklajuje z lastno vizijo, s strategijo Skupine Triglav ter z razmerami na trgu. Zaradi velikih pritiskov iz okolja se uprava zavarovalnice še toliko bolj zaveda, da je postavitve ustrezne strategije in vizije zavarovalnice bistvenega pomena za uspešno delovanje zavarovalnice in ohranjanje dobrega ugleda. Ravno zaradi tega je uprava zavarovalnice v letu 2011 posvetila veliko pozornosti iskanju novih izzivov v okviru strategije Skupine Triglav.

4.3.6. Politično tveganje in tveganje spremembe zakonodaje v RS in EU

Zaradi narave zavarovalnih storitev, ki jih izvaja zavarovalnica, politično tveganje lahko bistveno vpliva na poslovanje zavarovalnice in na možnost izvajanja zastavljene strategije. Podobno velja za tveganje spremembe zakonodaje, ki sta pomembno povezana med seboj. Politično tveganje je povezano tudi s tveganjem spremembe zakonodaje pa tudi z zunanjimi pritiski na višino premije, ki jo zavarovalnica določi za dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje, ki predstavlja skoraj 100% portfelja zavarovalnice, je regulirano z zakonom. Če se z zakonom tako zavarovanje ukine, zavarovalnica ostane brez glavnine zavarovalnega portfelja. Ker obstaja stalen politični pritisk, da se bo ta storitev ukinila, je to tveganje bistvenega pomena in je upoštevano v strategiji zavarovalnice.

Deloma lahko to tveganje zavarovalnica zniža z ustrezno poslovno usmeritvijo v razvoj drugih zavarovalnih storitev, predvsem v razvoj dodatnih zdravstvenih zavarovanj, deloma pa tudi s sodelovanjem v gospodarskih interesnih združenjih, kot je npr. Sekcija za prostovoljna zdravstvena zavarovanja pri SZZ, kjer lahko podaja strokovne pripombe, ki lahko pozitivno vplivajo na spremembe zakonodaje in na morebitne nove priložnosti na trgu.

Prav tako je zavarovalnica izpostavljena tveganju uvajanja nove zakonodaje v zavarovalništvu (Solventnost II), ki lahko bistveno vpliva na kapitalske zahteve in posledično na obstoj zavarovalnice kot samostojne družbe. Zavarovalnica lahko to tveganje zniža s pravočasno pripravo na uvedbo Solventnosti II in s pravočasnim iskanjem ustreznih rešitev za zagotavljanje usklajenosti z zakonodajo, ki se uvaja.

4.4. Pojasnila k postavkam izkaza finančnega položaja

4.4.1. Neopredmetena sredstva

GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV			v EUR
	Licence in računal. programi	Druga neopredmetena sredstva	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.2010	1.254.805	434	1.255.239
Nabave	51.181	-	51.181
Izločitve	-	(434)	(434)
Stanje 31.12.2010	1.305.986	-	1.305.986
Nabave	13.460	-	13.460
Izločitve	(27.749)	-	(27.749)
Stanje 31.12.2011	1.291.697	-	1.291.697
Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.2010	531.769	-	531.769
Amortizacija	108.098	-	108.098
Stanje 31.12.2010	639.867	-	639.867
Amortizacija tekočega leta	148.560	-	148.560
Stanje 31.12.2011	788.427	-	788.427
Neodpisana vrednost			
Neodpisana vrednost na dan 1.1.2010	723.036	434	723.470
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2010	666.119	-	666.119
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2011	503.270	-	503.270

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

Na bilančni datum ni bilo obveznosti iz naslova pridobitev neopredmetenih sredstev. V letu 2010 na bilančni datum prav tako ni bilo obveznosti iz naslova pridobitev neopredmetenih sredstev.

4.4.2. Opredmetena osnovna sredstva

GIBANJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV				v EUR
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2010	240.667	2.270.300	1.136.811	3.647.779
Nabave	-	81.372	107.778	189.150
Izločitve, odprodaja	-	-	(80.396)	(80.396)
Stanje 31.12.2010	240.667	2.351.672	1.164.194	3.756.533
Nabave	-	-	24.689	24.689
Izločitve, odprodaja	-	-	(12.797)	(12.797)
Stanje 31.12.2011	240.667	2.351.672	1.176.086	3.768.425
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2010	-	89.796	709.696	799.491
Amortizacija	-	24.432	244.131	268.563
Izločitve, odprodaja	-	-	(80.396)	(80.396)
Stanje 31.12.2010	-	114.227	873.431	987.659
Amortizacija tekočega leta	-	49.863	105.052	154.916
Izločitve, odprodaja	-	-	(12.797)	(12.797)
Stanje 31.12.2011	-	164.091	965.687	1.129.777
Neodpisana vrednost				
Neodpisana vrednost na dan 1.1.2010	240.667	2.180.504	427.115	2.848.287
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2010	240.667	2.237.444	290.762	2.768.874
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2011	240.667	2.187.581	210.399	2.638.647

Zavarovalnica je za nakup poslovnega prostora leta 2007 pri obvladujoči družbi najela posojilo v višini 2.086.000 EUR. Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na nepremičnini. Neodpisana vrednost nepremičnine zastavljene kot jamstvo za dolgove znaša 2.428.248 EUR.

V letu 2011 je bila opravljena cenitev poslovnih prostorov s strani neodvisnega pooblaščenega cenilca. Rezultati cenitev so pokazali, da slabitev ni bila potrebna.

Zavarovalnica nima sredstev, pridobljenih s finančnim najemom.

4.4.3. Odložene terjatve in obveznosti za davek

ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK

(PO VRSTAH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, PRI KATERIH SE POJAVLJAJO):

(v EUR)

	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe	Kratkoročne poslovne terjatve	Rez. in dolg. pasivne časovne razmejitev	Skupaj
Stanje 01.01.2010	-	-	244.152	20.128	264.280
Sprememba	(11.530)	14.788	57.055	(613)	59.700
Terjave za odloženi davek	2.000	14.788	57.055	(613)	73.230
Obveznosti za odloženi davek	(13.530)	-	-	-	(13.530)
Pobotano stanje 31.12.2010	(11.530)	14.788	301.207	19.515	323.980
od tega dopolnilno	(12.821)	-	296.005	-	283.184
Sprememba	212.980	-	50.652	(810)	262.822
Terjave za odloženi davek	199.450	-	50.652		250.102
Obveznosti za odloženi davek	13.530			810	14.340
Pobotano stanje 31.12.2011	201.450	14.788	351.859	18.705	586.803
od tega dopolnilno	139.651	-	345.215	-	484.866

Spremembe obveznosti za odložene davke so v celoti pripoznane v kapitalu, spremembe terjatev pa so v višini 199.654 EUR pripoznane v kapitalu, v višini 63.168 EUR pa v izkazu poslovnega izida.

4.4.4. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah

FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

(v EUR)

	Stanje 1.1.2011			Stanje 31.12.2011	
	Delež	Vrednost	Slabitev (-)	Delež	Vrednost
Zdravstveni center Morje, d.o.o.	69,8%	88.000	(66.624)	69,8%	21.376
Triglav, zdravstvena dejavnost, d.o.o. - v stečaju	100%	-	-	100%	-
SKUPAJ		88.000	(66.624)		21.376

Finančne naložbe v družbah v skupini so razvrščene v nivo 3, saj se pri vrednotenju ne upošteva tržnih podatkov.

Zavarovalnica je v letu 2010 naložbo v hčerinsko družbo Triglav, zdravstvena dejavnost, d.o.o. v celoti slabila zaradi pričetega stečajnega postopka. Zavarovalnica je v letu 2011 slabila naložbo v hčerinsko družbo Zdravstveni center Morje, d.o.o. zaradi spremembe finančnega položaja družbe. Slabitev je bila opravljena v višini 66.624,00 EUR ali na 24,29 % vrednosti.

4.4.5. Finančne naložbe

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

Zavarovalnica ni uporabila finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji. Izpostavljenost posameznim tveganjem in njihovo obvladovanje je podrobneje opisano v poglavju 4.3 Upravljanje s tveganji.

Zavarovalnica je v letu 2011 nalagala izključno v obveznice RS in ostale obveznice ter v bančne depozite. Med bančnimi depoziti je ob koncu leta 2011 izkazanih 1.185.165 EUR odpoklicnih depozitov. V letu 2011 je bilo skupno odpoklicanih za 64.525.000 EUR depozitov.

Obrestne mere so se gibale med 0,9% in 1,5% za odpoklicne depozite ter med 1,40% in 4,10% za depozite do 180 dni. Obrestne mere so nekoliko narasle ob zaključku leta.

Struktura portfelja zavarovalnice je razvidna iz spodnje tabele.

FINANČNE NALOŽBE BREZ DRUŽB V SKUPINI			(v EUR)	
	2011		2010	
	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in depoziti	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in depoziti
SKUPAJ ZA ZAVAROVALNICO				
Dolžniški vrednostni papirji, ki kotirajo na delujočem trgu	7.880.079		7.339.827	
Obveznice Republike Slovenije	7.729.244	-	7.157.898	-
Ostale obveznice	150.835	-	181.929	-
Posojila in depoziti	-	7.410.950	-	6.503.259
Depoziti pri bankah	-	7.410.950	-	6.503.259
SKUPAJ	7.880.079	7.410.950	7.339.827	6.503.259
OD TEGA DOPOLNILNO				
Dolžniški vrednostni papirji, ki kotirajo na delujočem trgu	6.510.459		7.282.751	
Obveznice Republike Slovenije	6.406.946	-	7.157.898	-
Ostale obveznice	103.514	-	124.853	-
Posojila in depoziti	-	2.406.806	-	1.711.979
Depoziti pri bankah	-	2.406.806	-	1.721.722
SKUPAJ	6.510.459	2.406.806	7.282.751	1.711.979

Gibanje finančnih naložb v letu 2011 se nanaša izključno na nakupe, prejete obresti in prevrednotenje. Do prodaje vrednostnih papirjev v letu 2011 ni prišlo.

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)
(v EUR)	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in depoziti	SKUPAJ
Stanje 1.1.2010	7.357.535	5.193.596	12.551.131
Nakupi	-	64.056.265	64.056.265
Zapadlosti	(318.016)	(62.795.826)	(63.113.842)
Vrednotenje preko kapitala	(2.933)	-	-
Slabitev	-	(73.941)	(73.941)
Obrestni prihodki	303.242	123.164	426.406
Stanje 31.12.2010	7.339.828	6.503.259	13.843.085
Nakupi	1.493.332	78.128.401	79.621.733
Zapadlosti	(319.487)	(77.363.057)	(77.682.544)
Vrednotenje preko kapitala	(998.276)	-	(998.276)
Obrestni prihodki	364.683	142.347	507.030
Stanje 31.12.2011	7.880.079	7.410.950	15.291.029

Za prodajo razpoložljiva sredstva so v celoti razvrščena v nivo 1, ker so to vrednostni papirji, ki kotirajo na delujočem trgu.

4.4.6. 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)
	2011		2010		
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno	
Terjatve iz zavarovalnih poslov	3.641.378	3.623.250	3.184.477	3.171.525	
Terjatve do zavarovalcev	3.635.618	3.621.502	3.181.239	3.171.237	
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	5.760	1.747	3.237	288	
Druge terjatve	221.414	101.189	69.839	28.786	
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	80.206	79.302	28.868	28.186	
Kratkoročne terjatve iz financiranja	9.256	9.256	-	-	
Druge kratkoročne terjatve	131.952	12.631	40.970	600	
SKUPAJ	3.862.792	3.724.439	3.254.315	3.200.312	
Terjatve do družb v skupni	4.250	-	2.954	-	

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

TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE (v EUR)				
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Bruto znesek terjatev	5.631.486	5.456.164	4.766.906	4.685.988
Terjatve iz zavarovalnih poslov	5.380.970	5.332.643	4.676.911	4.640.974
Terjatve do zavarovalcev	5.375.210	5.330.896	4.673.674	4.640.686
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	5.760	1.747	3.237	288
Druge terjatve	250.515	123.521	89.995	45.013
Druge kratkoročne terjatve iz zav. poslov	101.910	101.006	44.468	43.785
Kratkoročne terjatve iz financiranja	9.256	9.256	-	-
Druge kratkoročne terjatve	139.350	13.259	45.528	1.228
Popravki vrednosti terjatev:	(1.768.694)	(1.731.725)	(1.512.591)	(1.485.676)
Terjatve iz zavarovalnih poslov	(1.739.592)	(1.709.393)	(1.492.434)	(1.469.449)
Terjatve do zavarovalcev	(1.739.592)	(1.709.393)	(1.492.434)	(1.469.449)
Druge terjatve	(29.101)	(22.332)	(20.157)	(16.227)
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	(21.704)	(21.704)	(15.599)	(15.599)
Druge kratkoročne terjatve	(7.398)	(628)	(4.558)	(628)
Znesek terjatev:	3.862.792	3.724.439	3.254.315	3.200.312

Gibanje popravkov vrednosti terjatev je razvidno iz naslednje tabele.

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI TERJATEV (v EUR)					
	Stanje 01.01.2011	Znižanje zaradi plačil	Sprostitev	Oblikovanje	Stanje 31.12.2011
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.492.434	(333.770)	(565)	581.493	1.739.592
Terjatve do zavarovalcev	1.492.434	(333.770)	(565)	581.493	1.739.592
Druge terjatve	20.157	(763)	-	9.708	29.102
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	15.599	(763)	-	6.868	21.704
Druge kratkoročne terjatve	4.558	-	-	2.840	7.398
SKUPAJ	1.512.591	(334.533)	(565)	591.201	1.768.694

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
Terjatve iz zavarovalnih poslov	2.420.268	863.494	357.616	3.641.378
Terjatve do zavarovalcev	2.414.508	863.494	357.616	3.635.618
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	5.760	-	-	5.760
Druge terjatve	138.491	30.521	52.402	221.415
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	6.729	21.553	51.924	80.206
Kratkoročne terjatve iz financiranja	1.877	7.379	-	9.256
Druge kratkoročne terjatve	129.885	1.589	478	131.953
SKUPAJ	2.558.759	894.015	410.018	3.862.792

4.4.7. Druga sredstva

DRUGA SREDSTVA (v EUR)				
	2011		2010	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Kratkoročno odloženi stroški	28.757	-	64.685	48.150
Druge takoj unovčljive vrednotnice	6.487	-	2.655	48.150
Drugi kratkoročno odloženi stroški	22.270	-	62.030	
SKUPAJ	28.757	-	64.685	48.150

4.4.8. Denar in denarni ustrezniki

DENARNA SREDSTVA (v EUR)				
	2011		2010	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Denar na transakcijskih računih	19.867	17.749	7.510	5.933
Denar v blagajni	63	63	63	63
SKUPAJ	19.930	17.811	7.573	5.996

4.4.9. Kapital

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

Na 31.12.2011 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. Obvladujoča družba ima v lasti 615.772 delnic, kar predstavlja 99,51% celotnega osnovnega kapitala

Konec leta 2011 je bilo v delniško knjigo zavarovalnice vpisanih 12 lastnikov, od tega 5 pravnih oseb in 7 fizičnih oseb. Število imetnikov delnic se v primerjavi s preteklim letom ni spremenilo.

Zavarovalnica je v letu 2011 ustvarila dobiček v višini 2.100.285 EUR. Ustvarjeni dobiček je bil v celoti uporabljen za poravnavo izgube iz preteklih let v skladu z določili ZGD.

4.4.10. Podrejene obveznosti

Zaradi zagotavljanja kapitalske ustreznosti je zavarovalnica ob koncu leta 2010 izdala podrejene dolžniški instrument v obliki kredita v višini 1.500.000 EUR. Podrejene kredit je bil v celoti financiran s strani matične družbe. Pogodbeno dogovorjena obrestna mera je fiksna. V letu 2011 je prišlo do spremembe roka vračila kredita. Z aneksom je bilo dogovorjeno vračilo na poziv, namesto prvotno dogovorjenega roka 27.12.2017. Skladno z aneksom in zakonodajo je o vračilu potrebno predhodno obvestiti Agencijo za zavarovalni nadzor in sicer 5 let pred vračilom. V izračun kapitalske ustreznosti na dan 31.12.2011 se je podrejene dolg upošteval v višini 100%.

4.4.11. Zavarovalno-tehnične rezervacije**ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE PO VIRIH (v EUR)**

	2011		2010	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Prenosne premije	2.025.805	1.983.583	1.938.553	1.900.851
Škodne rezervacije	5.306.508	5.020.599	4.915.071	4.713.552
Rezervacije za storno	81.911	81.911	53.519	53.519
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	1.052.058	1.052.058	856.654	824.835
SKUPAJ	8.466.282	8.138.151	7.763.797	7.492.757

ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE (v EUR)

	Prenosne premije	Škodne rezervacije	Rezervacije za storno	Rezervacije za neiztekle nevarnosti	SKUPAJ
Stanje 1.1.2010	1.912.581	4.412.637	37.237	245.737	6.608.192
Povečanje (oblikovanje)	1.938.553	3.835.822	16.282	893.891	6.684.548
Poraba (črpanje)	1.912.580	3.333.388		282.974	5.528.942
Stanje 31.12.2010	1.938.553	4.915.071	53.519	856.654	7.763.797
Povečanje (oblikovanje)	1.075.356	2.740.319	28.392	1.052.058	4.896.126
Poraba (črpanje)	988.104	2.348.883	-	856.654	4.193.641
Stanje 31.12.2011	2.025.805	5.306.508	81.911	1.052.058	8.466.282

Podrobnejša delitev škodnih rezervacij je razvidna iz naslednje tabele.

ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE (v EUR)

	2011	2010
Rezervacije za nastale in neprijavljene škode	4.972.750	244.612
Rezervacije za nastale in prijavljene škode	167.177	4.536.729
Rezervacije za cenilne stroške	166.581	133.730
SKUPAJ	5.306.508	4.915.071

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 premija po sklenjenih zavarovanjih do 31.12.2011 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. Rezultati so prikazani v naslednji tabeli:

ANALIZA OBČUTLJIVOSTI LAT TESTA NA PREDPOSTAVKE ZA DOPOLNILNO ZAVAROVANJE

	1%	-1%
Gibanje povprečne škode na zavarovanca glede na izhodiščne		
Sprememba rezultatov LAT testa	772.096	(764.413)

Na podlagi predpostavk iz točke 4.2.9 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje se je izračunalo, ali je ob zaključku posameznega kvartala v letu 2011 predvideno, da bodo prihodki presegli odhodke. Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11 je narejen na modelu denarnega toka. Test je pokazal, da bo zavarovalnica realizirala negativen rezultat iz naslova teh zavarovanj v naslednjem polletju, zato so bile za ta zavarovanja oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2011.

4.4.12. Druge rezervacije

Druge rezervacije se nanašajo na rezervacije za zaposlene in druge dolgoročne rezervacije.

REZERVACIJE ZA DRUGE OBVEZNOSTI IN STROŠKE		(v EUR)
	2011	2010
Rezervacije za zaposlene	159.001	160.820
Druge dolgoročne rezervacije	399.522	122.113
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	95.260	122.113
Rezervacije za tožbe	304.262	-
SKUPAJ	558.523	282.932

Rezervacije za tožbe se nanašajo na pravni spor zaradi ugotovitve nezakonitosti odpovedi pogodbe o zaposlitvi ter na postopek izvršbe po predlogu Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije. V rezervacije za tožbe se je zajelo tudi stroške zastopanja zavarovalnice s strani odvetniških pisarn.

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

GIBANJE REZERVACIJ ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE				(v EUR)
	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Druge dolgoročne rezervacije	SKUPAJ
Stanje 1.1.2010	116.390	28.403	-	144.792
Povečanje (oblikovanje)	25.205	7.973	122.113	155.291
Poraba (črpanje)	(15.824)	(1.327)	-	(17.151)
Stanje 1.1.2011	125.771	35.048	122.113	282.932
Povečanje (oblikovanje)	15.036	7.667	561.188	583.891
Poraba (črpanje)		(4.062)	(283.779)	(287.841)
Sprostitev	(18.289)	(2.170)	-	(20.459)
Stanje 31.12.2011	122.518	36.483	399.521	558.522

4.4.13. Druge finančne obveznosti

DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI		(v EUR)
	2011	2010
Dolgoročne obveznosti za prejeto posojilo	138.264	501.811
SKUPAJ	138.264	501.811

Zavarovalnica je v letu 2007 najela posojilo za financiranje nakupa poslovnih prostorov v višini 2.086.000 EUR za čas od 5.1.2007 do 5.1.2012. Posojilo se obrestuje po fiksni obrestni meri in se odplačuje v mesečnih obrokih. Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na nepremičnini. Zavarovalnica nima odprtih nobenih drugih kreditnih linij.

4.4.14. Obveznosti iz poslovanja

Obveznosti iz poslovanja se v celoti nanašajo na obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov.

OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV (v EUR)				
	2011		2010	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Obveznosti do zavarovalcev	135.020	132.986	143.763	141.189
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	160.041	-	107.931	-
Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.109.984	2.109.944	2.278.884	2.278.884
SKUPAJ	2.405.045	2.242.930	2.530.578	2.420.074

Obveznosti do zavarovalcev se v celoti nanašajo na obveznosti iz naslova prejetih preplačil premije.

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

DRUGE OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV (v EUR)				
	2011		2010	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev/zavarovancev za zneske odškodnin	532.567	532.527	805.482	805.482
Obveznosti do drugih zavarovalnic iz naslova izravnalnih shem	1.576.264	1.576.264	1.472.856	1.472.856
Obveznosti za nerazporejena plačila premij	1.154	1.154	546	546
SKUPAJ	2.109.984	2.109.944	2.278.884	2.278.884

4.4.15. Ostale obveznosti

OSTALE OBVEZNOSTI (v EUR)				
	2011		2010	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	209.668	8	196.012	71
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški	2.070.565	1.769.455	1.792.689	1.554.487
Druge dolgoročne obveznosti	200.000	200.000	400.000	400.000
Druge kratkoročne obveznosti	595.270	202.761	541.491	200.996
SKUPAJ	3.075.502	2.172.224	2.930.192	2.155.554

Kratkoročne 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 2011 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2011 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v letu 2012.

Med dolgoročnimi obveznostmi zavarovalnica izkazuje dolgoročno obveznost do Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. iz naslova v letu 2009 zaključenega spora. V omenjenem sporu se je dogovorilo izplačilo odškodnine v višini 1.000.000 eur v petih zaporednih letnih obrokih po 200.000 eur. Prvi obrok je zavarovalnica poravnala 30.10.2009, zadnji obrok pa zapade v plačilo 30.09.2014. Na dan 31.12.2011 je zavarovalnica dolžna 400.000 EUR, od tega je 200.000 EUR izkazanih med dolgoročnimi obveznostmi, 200.000 EUR pa med kratkoročnimi.

Ostale obveznosti dopolnilnih zavarovanj se razlikujejo od postavke v izkazu finančnega položaja (poglavje 3.6.1) za obveznosti dopolnilnih zavarovanj do lastnih virov iz naslova v preteklih letih porabljenih sredstev. Na dan 31.12.2011 znašajo obveznosti dopolnilnih zavarovanj do lastnih virov 5.799.230 EUR, v letu 2010 pa 6.933.490 EUR.

V nadaljevanju je prikazana členitev drugih kratkoročnih obveznosti.

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI			(v EUR)	
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Druge kratkoročne obveznosti iz zav. poslov	1.932	-	1.443	-
Obveznost za DDV	4.907	-	7.501	-
Kratkoročne obveznosti delodajalca za davke in prispevke	32.659	-	29.863	-
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	339.419	2.690	291.847	996
Ostale druge kratkoročne obveznosti	216.353	200.072	210.836	200.000
SKUPAJ	595.270	202.761	541.491	200.996

V nadaljevanju je prikazano gibanje vnaprej vračunanih stroškov.

GIBANJE KRATKOROČNO VNAPREJ VRAČUNANIH STROŠKOV						(v EUR)
	Stanje 1.1.2011	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje 31.12.2011	
Vnaprej vrač. odhodki iz naslova izravnalne sheme dop. zavarovanja	1.640.687	6.762.306	(6.656.015)	-	1.746.978	
Vnaprej vračunani stroški pridobivanja	5.366	744.408	(738.272)	-	11.502	
Vnaprej vračunani ostali stroški	146.636	877.636	(690.195)	(21.991)	312.086	
SKUPAJ	1.792.689	8.384.350	(8.084.482)	(21.991)	2.070.565	

4.5. Pojasnila k postavkam izkaza poslovnega izida

4.5.1. Čisti prihodki od zavarovalnih premij

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

ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ (v EUR)				
	2011		2010	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Obrač. kosmate zavarovalne premije	80.189.702	79.793.512	72.660.503	72.337.623
Spremembe kosmatih prenosnih premij	(87.253)	(82.731)	(25.972)	(10.714)
SKUPAJ	80.102.449	79.710.781	72.634.531	72.326.909

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

4.5.2. Prihodki od naložb

Med prihodke od naložb so uvrščeni tudi prihodki od finančnih sredstev. Podrobnejša razdelitev po virih ter prikaz izida po vrstah naložb je razvidna v naslednjih tabelah.

PRIHODKI OD NALOŽB PO VIRIH (v EUR)						
	2011			2010		
	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir
Prihodki od obresti	538.870	394.675	144.196	428.464	351.317	77.148
Drugi prihodki od naložb	-	-	-	16.499	14.001	2.498
PRIHODKI OD NALOŽB	538.870	394.675	144.196	444.963	365.317	79.646

IZID IZ NALOŽB			(v EUR)	
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
PRIHODKI OD NALOŽB	538.870	394.672	444.963	365.313
Prihodki od obresti	509.109	364.910	428.464	351.313
- za prodajo razpoložljiva sredstva	366.717	300.702	378.001	301.633
- posojila in depoziti	142.392	64.209	50.463	49.680
Drugi prihodki od finančnih sredstev	29.762	29.762	16.499	14.001
ODHODKI NALOŽB	199.863	131.928	142.253	55.272
Odhodki od obresti	2.034	1.898	1.996	1.963
- za prodajo razpoložljiva sredstva	2.034	1.898	1.996	1.963
Odhodki iz naslova trajne slabitve	66.624	-	83.941	-
- za prodajo razpoložljiva sredstva	66.624	-	10.000	-
- posojila in depoziti	-	-	73.941	-
Drugi odhodki od finančnih sredstev	131.205	130.029	56.316	53.309
IZID IZ NALOŽB	339.007	363.349	302.710	310.042
- za prodajo razpoložljiva sredstva	298.058	298.803	366.005	299.670
- posojila in depoziti	142.392	64.209	(23.478)	49.680
Prihodki/odhodki od finančnih sredstev	(101.443)	(100.268)	(39.818)	(39.308)

4.5.3. Drugi zavarovalni prihodki

DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI			(v EUR)	
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Prevrednotovalni prihodki	-	-	8.326	8.326
Povračila stroškov izterjave	14.086	14.084	2.808	2.798
SKUPAJ	14.086	14.084	11.134	11.124

4.5.4. Drugi prihodki

DRUGI PRIHODKI IZ POSLOVANJA			(v EUR)	
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Prihodki iz upravljanja nepremičnin	8.629	-	8.629	-
Drugi poslovni prihodki	25.778	21.233	4.814	371
Drugi prihodki	2.823	2.754	1.018	293
SKUPAJ	37.231	23.987	14.461	664

4.5.5. Čisti odhodki za škode

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE (v EUR)				
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obračunane kosmate odškodnine	62.554.305	62.533.670	57.386.919	57.342.470
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	(130.290)	(130.290)	(66.766)	(66.766)
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij	391.436	307.047	502.434	406.359
Odhodki iz izravnalne sheme	6.657.237	6.657.237	5.861.892	5.861.892
SKUPAJ	69.472.688	69.367.663	63.684.479	63.543.955

RAZČLENITEV SPREMEMBE KOSMATIH ŠKODNIH REZERVACIJ (v EUR)				
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Nastale in prijavljene škode	(48.634)	(67.736)	(2.316)	16.337
Nastale in neprijavljene škode	427.922	372.315	486.076	376.910
Cenilni stroški	12.148	2.467	18.674	13.112
SKUPAJ	391.436	307.047	502.434	406.359

4.5.6. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

RAZČLENITEV SPREMEMBE DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (v EUR)				
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	195.404	227.223	610.917	616.194
Rezervacije za storno	28.392	28.392	16.282	16.282
SKUPAJ	223.796	255.615	627.199	632.476

4.5.7. Obratovalni stroški

V nadaljevanju so prikazani kosmati obratovalni stroški z upoštevanjem funkcionalnih skupin za leti 2011 in 2010.

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI Z UPOŠTEVANJEM FUNKCIONALNIH SKUPIN ZA LETO 2011						(v EUR)
	SKUPAJ	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	
Skupaj	8.148.624	2.065.832	259.538	19.230	5.804.024	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.100.645	1.100.645	-	-	-	
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	410.098	28.686	52.273	391	328.748	
Stroški dela	3.082.400	329.578	172.924	2.138	2.577.761	
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	86.014	30.807	693	-	54.514	
Ostali obratovalni stroški	3.469.467	576.115	33.648	16.701	2.843.002	
Od tega dopolnilno	7.940.749	1.952.509	255.731	18.585	5.713.924	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.079.610	1.079.610	-	-	-	
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	408.137	28.550	52.026	389	327.172	
Stroški dela	2.981.044	308.527	170.213	1.574	2.500.729	
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	88.138	33.874	-	-	54.265	
Ostali obratovalni stroški	3.383.821	501.949	33.492	16.622	2.831.758	

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI Z UPOŠTEVANJEM FUNKCIONALNIH SKUPIN ZA LETO 2010						(v EUR)
	SKUPAJ	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	
Skupaj	10.142.346	2.631.736	281.028	17.933	7.211.648	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.450.133	1.450.133	-	-	-	
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	499.465	23.972	60.274	344	414.875	
Stroški dela	3.391.888	387.685	183.524	2.016	2.818.662	
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	132.975	42.516	157	-	90.301	
Ostali obratovalni stroški	4.667.886	727.431	37.073	15.573	3.887.809	
Od tega dopolnilno	9.935.659	2.535.041	277.836	17.242	7.105.540	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.441.976	1.441.976	-	-	-	
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	497.363	23.868	60.019	343	413.133	
Stroški dela	3.292.482	372.309	180.896	1.393	2.737.884	
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	124.375	34.561	-	-	89.814	
Ostali obratovalni stroški	4.579.463	662.327	36.921	15.507	3.864.709	

Členitev ostalih obratovalnih stroškov je prikazana v nadaljevanju.

OSTALI OBRATOVALNI STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH		(v EUR)
	2011	2010
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	402.637	546.302
Stroški materiala in energije	176.540	189.044
Stroški storitev vzdrževanja	920.903	1.261.608
Povračila stroškov v zvezi z delom	90.479	120.700
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	109.676	302.783
Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida	101.451	115.249
Stroški storitev prometa in zvez	451.258	476.390
Stroški zavarovalnih premij	24.919	13.131
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	287.235	268.243
Najemnine in zakupnine	312.305	895.839
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	52.188	57.270
Ostali stroški storitev	539.875	421.328
SKUPAJ	3.469.467	4.667.886

4.5.8. Odhodki naložb v povezane družbe in odhodki od naložb

ODHODKI NALOŽB			(v EUR)	
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Odhodki od naložb v povezane družbe	66.624	-	10.000	-
Odhodki iz naslova trajne oslabitve	66.624	-	10.000	-
Odhodki naložb	133.239	131.928	132.253	55.272
Obrestni odhodki	113.941	113.275	40.344	37.994
Odhodki iz naslova trajne oslabitve	-	-	73.941	-
Drugi odhodki naložb	19.298	18.653	17.968	17.277
SKUPAJ	199.863	131.928	142.253	55.272

4.5.9. Drugi zavarovalni odhodki

DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI			(v EUR)	
	2011		2010	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Stroški nadzornega organa	94.453	94.001	86.573	86.206
Odhodki iz oslabitev terjatev	256.103	248.874	290.578	282.026
Odpisi terjatev	6.847	6.847	20.206	20.159
SKUPAJ	357.403	349.722	397.357	388.391

4.5.10. Drugi odhodki

DRUGI ODHODKI		(v EUR)		
	2011	2010		
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z drugimi terjatvami	-	-	6.428	-
Odhodki za oblikovanje dolgoročnih rezervacij za tožbe	465.928	463.695	-	-
Nagrade	65.480	65.134	-	-
Ostali odhodki	504	501	33.099	662
SKUPAJ	531.913	529.331	39.527	36.728

Odhodki za oblikovane dolgoročne rezervacije za tožbe se nanašajo na zaključeni pravni spor zaradi ugotovitve nezakonnosti odpovedi pogodbe o zaposlitvi, na še odprti pravni spor, ki se prav tako nanaša na ugotovitve nezakonnosti odpovedi pogodbe o zaposlitvi, na postopek izvršbe po predlogu Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije zaradi izterjave dolga ter na stroške povezane z omenjenimi sodnimi postopki.

Odhodki za nagrade se nanašajo na vračunane stroške nagrade za Upravo za leto 2011.

4.5.11. Odhodek za davek

USKLADITEV RAČUNOVODSKEGA DOBIČKA Z ODOHDKOM ZA DAVEK		(v EUR)	
	2011	2010	
Računovodski dobiček (+) / izguba (-)	2.037.117	(1.629.110)	
Zakonska stopnja davka	20%	20%	
Odhodek za davek po predpisani davčni stopnji	407.423	(325.822)	
Davčni učinek odhodkov, ki niso davčno priznani	125.379	121.004	
Davčne olajšave	(533.647)	204.818	
Davčni učinek zaradi sprememb začasnih razlik	845		
Davčni učinek prihodkov iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznane začasne razlike iz prejšnjih obdobj	(63.168)	(73.230)	
Skupaj davek v izkazu poslovnega izida	(63.168)	(73.230)	

Zavarovalnica ima konec leta 2011 neizkoriščeno davčno izgubo 14.726.521 EUR. V letu 2010 je bila zaradi poslovne izgube davčna osnova negativna, v letu 2011 pa je zavarovalnica imela davčno osnovo enako 0, ker je uveljavila olajšave in pokrivala davčno izgubo iz preteklih let.

4.6. Druga razkritja**4.6.1. 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 2011 so se posli z obvladujočo družbo nanašali na najem neopredmetenih in opredmetenih sredstev ter poslovnih prostorov, storitve trženja zdravstvenih zavarovanj, storitve zavarovanja,

uveljavljanje subrogacijskih zahtevkov, odplačilo finančnih obveznosti iz naslova najetih posojil ter ostale storitve.

Zavarovalnica je v letu 2011 poslovala z naslednjimi povezanimi družbami:

- Triglav nepremičnine, d.d.: storitve najema poslovnih prostorov.
- Slovenijales, d.d.: storitve najema poslovnih prostorov.
- Tri-Pro Zavarovalno zastopniška družba, d.o.o.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj.
- Triglavko Zavarovalno zastopniška družba d.o.o.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj.
- Avrigo d.d.: storitve administriranja zavarovalnih pogodb.
- Zdravstveni center Morje, d.o.o.: storitve najema poslovnih prostorov. Zaradi pomembnega znižanja poštene vrednosti naložbe v odvisno družbo je zavarovalnica v letu 2011 naložbo slabila za 66.624 EUR. Nova knjigovodska vrednost znaša 21.376 EUR.

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

STANJE SREDSTEV IN OBVEZNOSTI NA DAN 31.12.2011		(v EUR)
	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe
SREDSTVA	5.945	21.738
Finančne naložbe	-	21.376
razpoložljive za prodajo	-	21.376
Terjatve iz zavarovalnih poslov	3.888	-
Druge terjatve	492	362
Druga sredstva	1.565	-
OBVEZNOSTI	1.804.197	23.712
Finančne obveznosti	138.264	-
Podrejene obveznosti	1.500.000	-
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	128.252	19.379
Ostale obveznosti	37.682	4.333

PRIHODKI, STROŠKI IN ODHODKI V LETU 2011			(v EUR)
	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe	
PRIHODKI	1.006	3.832	
Drugi prihodki	1.006	3.832	
STROŠKI IN ODHODKI	1.000.651	459.885	
Čisti odhodki za škode	(60.158)	7.740	
Obračunani kosmati zneski škod	(60.158)	7.740	
Obratovalni stroški	948.971	385.465	
Stroški pridobivanja zavarovanj	629.519	338.872	
Ostali obratovalni stroški	319.452	46.593	
Odhodki od naložb v povezane družbe	-	66.624	
Odhodki naložb	111.838	56	

4.6.2. Prejemki članov organov vodenja in nadzora

PREJEMKI SKUPIN OSEB						(v EUR)
	Fiksni prejemki	Zavarovalne premije	Povračila stroškov	Skupaj	Kratkoročne obveznosti na dan 31.12.2011	
Uprava	255.327	9.595	8.674	273.596	19.975	
Mag. Meta Berk Skok	89.540	3.172	5.988	98.700	10.192	
Mag. Simon Vidmar	128.077	4.651	779	133.507	9.783	
Mag. Gracar Ivan	37.710	1.772	1.907	41.389	-	
Nadzorni svet	-	845	-	845	-	
Robert Kavčič	-	423	-	423	-	
Jaklin Mateja	-	421	-	421	-	
Erika Kranjc	-	1	-	1	-	
Zaposleni po individualni pogodbi	722.587	8.143	51.761	782.491	59.194	

V letu 2011 so bili vsi prejemki Uprave fiksni.

Kratkoročni obveznosti do Uprave in zaposlenih po individualnih pogodbah na dan 31.12.2011 se nanašajo na obračunano in še ne izplačano plačo za december 2011. Zavarovalnica do omenjenih skupin oseb nima drugih obveznosti.

4.6.3. Zneski, porabljeni za revizorja

ZNESKI, PORABLJENI ZA REVIZORJA			(v EUR)
	2011	2010	
Revidiranje letnega poročila za tekoče leto	11.000	8.800	
Revidiranje letnega poročila za preteklo leto	13.200	11.000	
Ostalo	-	360	
Skupaj	24.200	20.160	

4.6.4. Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je pripravljen po posredni metodi.

Denarni tokovi pri poslovanju in naložbenju so pripravljeni na podlagi bilančnih podatkov ter ustrezno korigirani za obračunske postavke, ki ne predstavljajo denarnih tokov (slabitve ter spremembe škodnih in drugih rezervacij). Prejemki in izdatki za neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine so izračunani na podlagi spremembe knjigovodske vrednosti in korigirani za znesek amortizacije ter povečani oziroma zmanjšani za dobičke ali izgube pri prodaji. Podatki se zato razlikujejo od podatkov, prikazanih v tabelah gibanj v poglavjih 4.5.5, 4.5.7 in 4.4.14.

Denarni tokovi pri financiranju so izkazani na podlagi dejanskih izplačil.

V nadaljevanju je prikazana uskladitev denarnih tokov pri poslovanju.

USKLADITEV DENARNIH TOKOV PRI POSLOVANJU		(v EUR)
	2011	2010
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	2.100.285	(1.555.880)
Amortizacija	410.098	499.465
Sprememba terjatev in drugih sredstev	(826.311)	(266.479)
Sprememba odloženih terjatev za davek	(63.168)	(73.230)
Spremembe obveznosti	1.130.189	1.633.804
Izid denarnih tokov pri poslovanju	2.751.094	237.680

4.6.5. Pomembnejši sodni spori

Zavarovalnica je imela v letu 2011 odprta dva delovno pravna spora zaradi ugotovitve nezakonitosti odpovedi pogodbe o zaposlitvi. Ob koncu leta se je prvi delovno pravni spor zaključil v prid tožeče stranke. Znesek odškodnine je zavarovalnica v celoti poravnala še v letu 2011. Na dan 31.12.2011 ostaja drugi delovno pravni spor odprt. Zavarovalnica je v izkazih v celoti pripoznala obveznosti iz omenjenega pravnega spora, vključno z zamudnimi obrestmi, pravnimi stroški ter stroški zastopanja s strani najetih pravnih pisarn.

V letu 2011 je zavarovalnica prejela izvršbo s strani Zavoda za zdravstveno zavarovanje Slovenije zaradi izterjave neplačanega dolga. Znesek vključno z zakonskimi zamudnimi obrestmi je v celoti pripoznan v izkazih.

4.6.6. Dogodki po bilančnem datumu

- Dne 13.2.2012 je potekalo zasedanje skupščine TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., na katerem sta bila sprejeta sklep o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja in sklep o spremembi statuta v delu, ki se nanaša na objavo sklica skupščine. Navedene spremembe nimajo vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.
- Republika Slovenija je leta 2005 sprejela novelo zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (ZZVZZ), s katero je natančneje določila izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Zaradi pritožbe ene od zavarovalnic je to ureditev obravnavala Evropska komisija in poslala Vladi RS uradni opomin z zahtevo, da izpolni obveze iz Prve in Tretje direktive o neživiljenjskem zavarovanju. Po odgovoru vlade ji je Evropska komisija junija 2009 poslala dodatni opomin, ki se je nanašal na odpravo neskladja med navedenima direktivama in zahtevo

ZZVZZ o usmerjanju polovice dobička iz dopolnilnih zavarovanj. Tudi na ta opomin je Vlada odgovorila, a je nato marca 2010 prejela drugi dodatni opomin, ki je vseboval trditve o neusklajenosti s Prvo direktivo pri določilih o enotni premiji, obvezi sklenitve zavarovanja in vključitev v izravnalno shemo. Ker Evropska komisija ni prejela od Vlade RS konkretnih ukrepov oz. predlogov sprememb ZZVZZ, je februarja 2011 vložila tožbo proti RS na Sodišče EU v Luksemburgu za ugotovitev kršitev navedenih direktiv. Sodišče je dne 26. januarja 2012 razsodilo, da je RS nepravilno in nepopolno prenesla Prvo direktivo Sveta in njene spremembe, ki se nanašajo na uskladitve zakonov in predpisov o neživiljenjskem zavarovanju. Kršitev se nanaša na zakonske določbe, ki zahtevajo od zavarovalnice predhodno obveščanje ali odobritev pri predlaganju premijskih stopenj. V ostalem delu je zahtevek Evropske Komisije sodišče zavrnilo. Sodišče je tudi odločilo, da vsaka stranka nosi svoje stroške postopka. Razsodba nima vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice.

- Vrednost naložb zavarovalnice, pri katerih smo v letu 2011 zabeležili negativen trend vrednotenja zaradi znižanja bonitetne ocene republike Slovenije, se je v prvih dveh mesecih povečala za dobrih 830 tisoč EUR in s tem skoraj v celoti izničila nabrani popravek iz prevrednotenja.

PRILOGE

1. Računovodski izkazi pripravljeni po Prilogi 2 Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009
 - 1.1. Bilanca stanja skupno za zavarovalnico
 - 1.2. Bilanca stanja za premoženjska zavarovanja
 - 1.3. Bilanca stanja za dopolnilna zdravstvena zavarovanja
 - 1.4. Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa
2. Osnove za prenos razporejenih donosov naložb

Priloga 1.1: Bilanca stanja skupno za zavarovalnico

		v EUR		
BILANCA STANJA ZA ZAVAROVALNICO				
	ZAP.	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 2011/2010
SREDSTVA	1	22.952.603	21.016.631	109
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	2	503.270	666.119	76
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	3	503.270	666.119	76
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	7	17.740.653	16.409.197	108
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	8	2.428.248	2.478.112	98
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	9	2.428.248	2.478.112	98
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	10	240.667	240.667	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	11	2.187.581	2.237.444	98
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	16	21.376	88.000	24
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	17	21.376	88.000	24
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	23	15.291.029	13.843.086	110
1. Dolgoročne finančne naložbe	24	7.880.079	7.339.827	107
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	26	7.880.079	7.339.827	107
2. Kratkoročne finančne naložbe	32	7.410.950	6.503.259	114
2.4 Kratkoročni depoziti pri bankah	36	7.410.950	6.503.259	114
D. TERJATVE	47	4.449.595	3.578.295	124
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	48	3.641.378	3.184.477	114
1. Terjatve do zavarovalcev	49	3.635.618	3.181.239	114
1.3. Terjatve do drugih	52	3.635.618	3.181.239	114
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	53	5.760	3.237	178
2.1. Terjatve do družb v skupini	54	3.888	2.949	132
2.3 Terjatve do drugih	56	1.872	288	650
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	83	808.216	393.819	205
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	88	80.206	28.868	278
2.1. Terjatve do družb v skupini	89	492	-	-
2.3 Terjatve do drugih	91	79.714	28.868	276
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	92	9.256	-	-
3.3 Terjatve do drugih	95	9.256	-	-
4. Druge kratkoročne terjatve	96	131.953	40.970	322
4.1. Terjatve do družb v skupini	97	362	5	7.677
4.3 Terjatve do drugih	99	131.591	40.966	321
6. Odložene terjatve za davek	105	586.802	323.980	181
E. RAZNA SREDSTVA	107	230.329	298.335	77
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	108	210.399	290.762	72
1. Oprema	109	210.399	290.762	72
II. DENARNA SREDSTVA	111	19.930	7.573	263
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	115	28.757	64.685	44
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	121	28.757	64.685	44
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	123	105.817	561.857	19

				v EUR
BILANCA STANJA ZA ZAVAROVALNICO		31.12.2011	31.12.2010	Indeks 2011/2010
	ZAP.			
OBVEZNOSTI	124	22.952.603	21.016.631	109
A. KAPITAL	125	6.808.986	5.507.322	124
I. VPOKLICANI KAPITAL	126	25.822.144	25.822.144	100
1. Osnovni kapital	127	25.822.144	25.822.144	100
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	138	(744.499)	54.121	(1.376)
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	140	(744.499)	54.121	(1.376)
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	143	(18.268.658)	(18.813.063)	97
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	144	-	(1.555.880)	-
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	145	1.500.000	1.500.000	100
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	146	8.466.282	7.763.797	109
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	147	2.025.805	1.938.553	105
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	149	5.306.508	4.915.071	108
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	151	1.133.969	910.173	125
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	153	558.523	282.932	197
1. Rezervacije za pokojnine	154	159.001	160.819	99
2. Druge rezervacije	155	399.522	122.113	327
2.3. Druge rezervacije iz razmerij z drugimi	158	399.522	122.113	327
G. DRUGE OBVEZNOSTI	160	3.548.247	4.169.892	85
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	161	2.405.045	2.530.578	95
1. Obveznosti do zavarovalcev	162	135.020	143.763	94
1.3. Obveznosti do drugih	165	135.020	143.763	94
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	166	160.041	107.931	148
2.1. Obveznosti do družb v skupini	167	128.252	74.815	171
2.3. Obveznosti do drugih	169	31.789	33.116	96
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	170	2.109.984	2.278.884	93
3.3. Obveznosti do drugih	173	2.109.984	2.278.884	93
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	203	1.143.202	1.639.314	70
a) Ostale dolgoročne obveznosti	204	338.264	901.811	38
2. Druge dolgoročne obveznosti	206	338.264	901.811	38
2.1. Druge dolgoročne obveznosti do družb v skupini	207	138.264	501.811	28
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih	209	200.000	400.000	50
b) Ostale kratkoročne obveznosti	211	804.938	737.503	109
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	212	209.668	196.012	107
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	213	1.953	1.464	133
2.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	216	1.953	1.464	133
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	218	-	-	-
3.1. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do družb v skupini	219	-	-	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	223	593.317	540.027	110
5.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini	224	37.682	25.412	148
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	226	555.636	514.616	108
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	227	2.070.565	1.792.689	116
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	228	2.070.565	1.792.689	116
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	231	105.817	561.857	19

Priloga 1.2: Bilanca stanja za premoženjska zavarovanja

v EUR			
BILANCA STANJA ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 2011/2010
SREDSTVA	22.952.603	21.016.631	109
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	503.270	666.119	76
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	503.270	666.119	76
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	17.740.653	16.409.197	108
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	2.428.248	2.478.112	98
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.428.248	2.478.112	98
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	240.667	240.667	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.187.581	2.237.444	98
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	21.376	88.000	24
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	21.376	88.000	24
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam	-	-	-
6. Druge finančne naložbe v pridruženih družbah	-	-	-
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	15.291.029	13.843.086	110
1. Dolgoročne finančne naložbe	7.880.079	7.339.827	107
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	7.880.079	7.339.827	107
2. Kratkoročne finančne naložbe	7.410.950	6.503.259	114
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	7.410.950	6.503.259	114
D. TERJATVE	4.449.595	3.578.295	124
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	3.641.378	3.184.477	114
1. Terjatve do zavarovalcev	3.635.618	3.181.239	114
1.3. Terjatve do drugih	3.635.618	3.181.239	114
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	5.760	3.237	178
2.1. Terjatve do družb v skupini	3.888	2.949	132
2.3. Terjatve do drugih	1.872	288	650
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	808.216	393.819	205
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	80.206	28.868	278
2.3. Terjatve do drugih	79.714	28.868	276
4. Druge kratkoročne terjatve	131.953	40.970	322
4.1. Terjatve do družb v skupini	362	5	7.677
4.3. Terjatve do drugih	131.591	40.966	321
6. Odložene terjatve za davek	586.802	323.980	181
E. RAZNA SREDSTVA	230.329	298.335	77
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	210.399	290.762	72
1. Oprema	210.399	290.762	72
II. DENARNA SREDSTVA	19.930	7.573	263
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	28.757	64.685	44
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	28.757	64.685	44
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	105.817	561.857	19

v EUR			
BILANCA STANJA ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 2011/2010
OBVEZNOSTI	22.952.603	21.016.631	109
A. KAPITAL	6.808.986	5.507.322	124
I. VPOKLICANI KAPITAL	25.822.144	25.822.144	100
1. Osnovni kapital	25.822.144	25.822.144	100
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	(744.499)	54.121	(1.376)
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	(744.499)	54.121	(1.376)
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	(18.268.658)	(18.813.063)	97
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	-	(1.555.880)	-
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	1.500.000	1.500.000	100
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	8.466.282	7.763.797	109
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	2.025.805	1.938.553	105
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	5.306.508	4.915.071	108
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	1.133.969	910.173	125
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	558.523	282.932	197
1. Rezervacije za pokojnine	159.001	160.819	99
2. Druge rezervacije	399.522	122.113	327
2.3. Druge rezervacije iz razmerij z drugimi	399.522	122.113	327
G. DRUGE OBVEZNOSTI	3.548.247	4.169.892	85
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	2.405.045	2.530.578	95
1. Obveznosti do zavarovalcev	135.020	143.763	94
1.3. Obveznosti do drugih	135.020	143.763	94
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	160.041	107.931	148
2.1. Obveznosti do družb v skupini	128.252	74.815	171
2.2. Obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
2.3. Obveznosti do drugih	31.789	33.116	96
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.109.984	2.278.884	93
3.3. Obveznosti do drugih	2.109.984	2.278.884	93
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	1.143.202	1.639.314	70
a) Ostale dolgoročne obveznosti	338.264	901.811	38
2. Druge dolgoročne obveznosti	338.264	901.811	38
2.1. Druge dolgoročne obveznosti do družb v skupini	138.264	501.811	28
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih	200.000	400.000	50
b) Ostale kratkoročne obveznosti	804.938	737.503	109
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	209.668	196.012	107
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.953	1.464	133
2.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	1.953	1.464	133
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	-	-	-
3.1. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do družb v skupini	-	-	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	593.317	540.027	110
5.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini	37.682	25.412	148
5.2. Druge kratkoročne obveznosti do pridruženih družb	-	-	-
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	555.636	514.616	108
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.070.565	1.792.689	116
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	2.070.565	1.792.689	116
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	105.817	561.857	19

Priloga 1.3: Bilanca stanja za dopolnilna zdravstvena zavarovanja

v EUR				
BILANCA STANJA ZA DOPOLNILNO ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE		31.12.2011	31.12.2010	Indeks 2011/2010
	ZAP.			
SREDSTVA	1	13.144.381	12.532.372	105
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	7	8.917.265	8.994.730	99
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	23	8.917.265	8.994.730	99
1. Dolgoročne finančne naložbe	24	6.510.459	7.282.751	89
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	26	6.510.459	7.282.751	89
2. Kratkoročne finančne naložbe	32	2.406.806	1.711.979	141
2.4 Kratkoročni depoziti pri bankah	36	2.406.806	1.711.979	141
D. TERJATVE	47	4.209.305	3.483.496	121
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	48	3.623.250	3.171.525	114
1. Terjatve do zavarovalcev	49	3.621.502	3.171.237	114
1.3. Terjatve do drugih	52	3.621.502	3.171.237	114
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	53	1.747	288	606
2.3 Terjatve do drugih	56	1.747	288	606
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	82	586.055	311.970	188
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	87	79.302	28.186	281
2.3 Terjatve do drugih	90	79.302	28.186	281
3. Kratkoročne terjatve iz financiranja	92	9.256	-	-
3.3 Terjatve do drugih	95	9.256	-	-
4. Druge kratkoročne terjatve	96	12.631	600	2.104
4.3 Terjatve do drugih	99	12.631	600	2.104
6. Odložene terjatve za davek	105	484.866	283.184	171
E. RAZNA SREDSTVA	107	17.811	5.996	297
II. DENARNA SREDSTVA	111	17.811	5.996	297
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	115	-	48.150	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	121	-	48.150	-
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	123	66.407	62.213	107
OBVEZNOSTI	124	13.144.381	12.532.372	105
A. KAPITAL	125	(5.188.155)	(6.469.502)	80
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	138	(558.604)	51.284	(1.089)
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	140	(558.604)	51.284	(1.089)
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	143	(4.629.551)	(5.017.591)	92
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	144		(1.503.196)	-
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	146	8.138.151	7.492.757	109
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	147	1.983.583	1.900.851	104
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	149	5.020.599	4.713.552	107
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	151	1.133.969	878.354	129
G. DRUGE OBVEZNOSTI	160	8.424.930	9.954.630	85
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	161	2.242.930	2.420.074	93
1. Obveznosti do zavarovalcev	162	132.986	141.189	94
1.3. Obveznosti do drugih	165	132.986	141.189	94
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	170	2.109.944	2.278.884	93
3.3 Obveznosti do drugih	173	2.109.944	2.278.884	93
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	203	6.182.000	7.534.556	82
a) Ostale dolgoročne obveznosti	204	200.000	400.000	50
2. Druge dolgoročne obveznosti	206	200.000	400.000	50
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih	209	200.000	400.000	50
b) Ostale kratkoročne obveznosti	211	5.982.000	7.134.556	84
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	212	8	71	12
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	213	5.779.230	6.933.490	83
5. Druge kratkoročne obveznosti	223	202.761	200.996	101
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	226	202.761	200.996	101
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	227	1.769.455	1.554.487	114
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	228	1.769.455	1.554.487	114
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	231	66.407	62.213	107

Priloga 1.4: Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		I - XII 2011	I - XII 2010	Indeks 2011/2010
A. IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ				
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ		230.092	212.437	108
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije		230.343	212.616	108
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)		(251)	(180)	140
II. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (DVIII)		(384)	(167)	230
III. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI PRIHODKI		1	8	11
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		33.526	91.219	37
1. Obračunani kosmati zneski škod		245	25.540	1
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)		33.281	65.679	51
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI		35.468	32.532	109
1. Stroški pridobivanja zavarovanj		18.969	9.073	209
3. Drugi obratovalni stroški		16.498	23.459	70
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje		946	1.220	78
3.2. Stroški dela		11.204	16.308	69
3.2.1. Plače zaposlenih		7.966	12.586	63
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja		1.406	2.509	56
3.2.3. Drugi stroški dela		1.832	1.213	151
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje		150	256	59
3.4. Ostali obratovalni stroški		4.198	5.674	74
VIII. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI		3.431	4.168	82
3. Ostali čisti zavarovalni odhodki		3.431	4.168	82
IX. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII)		157.285	84.358	186
B. IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ				

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	I - XII 2011	I - XII 2010	Indeks 2011/2010
C. IZKAZ IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	79.872.357	72.422.094	110
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	79.959.359	72.447.887	110
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	(87.002)	(25.792)	337
II. PRIHODKI NALOŽB	538.870	444.962	121
2. Prihodki drugih naložb	538.870	444.962	121
2.2. Prihodki od obresti	538.870	444.462	121
- v drugih družbah	538.870	444.462	121
2.3. Drugi prihodki naložb	-	501	-
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	-	1	-
- v drugih družbah	-	1	-
2.3.2. Drugi finančni prihodki	-	500	-
- v drugih družbah	-	500	-
III. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	14.085	11.126	127
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	69.439.161	63.593.260	109
1. Obračunani kosmati zneski škod	62.554.060	57.361.379	109
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	(130.290)	(66.766)	195
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	358.156	436.755	82
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	6.657.237	5.861.892	114
V. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	223.796	627.199	36
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	223.796	627.199	36
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	223.796	627.199	36
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	7.834.388	9.810.852	80
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	2.046.862	2.622.663	78
3. Drugi obratovalni stroški	5.787.526	7.188.189	81
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	327.802	413.655	79
3.2. Stroški dela	2.566.557	2.802.354	92
3.2.1. Plače zaposlenih	1.813.445	2.189.591	83
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	321.333	424.032	76
3.2.3. Drugi stroški dela	431.779	188.732	229
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	54.364	90.045	60
3.4. Ostali obratovalni stroški	2.838.804	3.882.135	73
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih	-	-	-
VIII. ODHODKI NALOŽB	199.479	142.051	140
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	132.855	58.111	229
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	66.624	83.941	79
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	353.972	393.188	90
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	353.972	393.188	90
X. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ REDNEGA DELOVANJA (-)	76.907	(7.082)	(1.086)
XI. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII - IX - X) PRED RAZPOREDITVIJO	2.297.607	(1.681.286)	(137)
POLOVICE POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA			

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		I - XII 2011	I - XII 2010	Indeks 2011/2010
Ca. IZKAZ IZIDA IZ DOPOLNILNIH ZAVAROVANJ				
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ		79.710.781	72.326.909	110
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije		79.793.512	72.337.623	110
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)		(82.731)	(10.714)	772
II. PRIHODKI NALOŽB		394.672	365.313	108
2. Prihodki drugih naložb		394.672	365.313	108
2.2. Prihodki od obresti		394.672	364.813	108
- v drugih družbah		394.672	364.813	108
2.3. Drugi prihodki naložb		-	501	-
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		-	1	-
- v drugih družbah		-	1	-
2.3.2. Drugi finančni prihodki		-	500	-
- v drugih družbah		-	500	-
III. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA		14.084	11.124	127
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		69.367.663	63.543.955	109
1. Obračunani kosmati zneski škod		62.533.670	57.342.470	109
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)		(130.290)	(66.766)	195
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)		307.047	406.359	76
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)		6.657.237	5.861.892	114
V. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		255.615	632.476	40
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij		255.615	632.476	40
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij		255.615	632.476	40
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI		7.666.433	9.640.581	80
1. Stroški pridobivanja zavarovanj		1.952.509	2.535.041	77
3. Drugi obratovalni stroški		5.713.924	7.105.540	80
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje		327.172	413.133	79
3.2. Stroški dela		2.500.729	2.737.884	91
3.2.1. Plače zaposlenih		1.768.362	2.141.194	83
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja		313.070	414.277	76
3.2.3. Drugi stroški dela		419.298	182.412	230
3.3. Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbah o delu, pogodbah o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje		54.265	89.814	60
3.4. Ostali obratovalni stroški		2.831.758	3.864.709	73
VIII. ODHODKI NALOŽB		131.928	55.237	239
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki		131.928	55.237	239
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI		349.722	388.391	90
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki		349.722	388.391	90
X. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ REDNEGA DELOVANJA (-)		-	-	-
XI. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII - IX - X) PRED RAZPOREDITVIJO		2.348.175	(1.557.293)	(151)
POLOVICE POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA				

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	I - XII 2011	I - XII 2010	Indeks 2011/2010
D. IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE			
I. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A.X)	157.285	84.358	186
III. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C.XIII)	2.297.607	(1.681.286)	(137)
IV. PRIHODKI NALOŽB	0	1	30
2. Prihodki drugih naložb	0	1	30
2.2. Prihodki od obresti	0	1	30
VI. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C.X)	76.907	(7.082)	(1.086)
VII. ODHODKI NALOŽB	384	167	229
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	384	167	229
VIII. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A.II)	384	167	230
IX. DRUGI PRIHODKI IZ ZAVAROVANJ	2.823	293	964
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	6	0	62.000
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	2.817	293	962
X. DRUGI ODHODKI IZ ZAVAROVANJ	-	35	-
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	-	35	-
XI. DRUGI PRIHODKI	34.407	14.168	243
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	62	1	5.527
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	34.346	14.167	242
XII. DRUGI ODHODKI	531.913	39.527	1.346
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	1.528	2	79.196
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	530.384	39.525	1.342
XIII. POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA PRED OBDAVČITVIJO (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X + XI)	2.037.117	(1.629.110)	(125)
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	155.824	84.358	185
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	1.881.293	(1.713.468)	(110)
XV. ODLOŽENI DAVKI	63.168	73.230	86
1.1. Odloženi davki pri premoženjskih zavarovanjih	628	781	80
1.3. Odloženi davki pri zdravstvenih zavarovanjih	62.540	72.449	86
XVI. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII - XIV + XV)	2.100.285	(1.555.880)	(135)
Razčlenitev poslovnega izida			
- Iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	156.452	85.138	184
- Iz življenjskih zavarovanj	-	-	-
- Iz zdravstvenih zavarovanj	1.943.833	(1.641.019)	(118)
E. IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA			
I. ČISTI DOBIČEK / IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	2.100.285	(1.555.880)	(135)
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	(798.621)	(16.463)	4.851
4. Čisti dobički / izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	(998.276)	(2.933)	34.036
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa	199.655	(13.530)	(1.476)
III. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS (I + II)	1.301.664	(1.572.344)	(83)

Priloga 2: Osnove za prenos razporejenih donosov naložb

PRIHODKI OD NALOŽB PO VIRIH						(v EUR)
	2011			2010		
	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir
Prihodki od obresti	538.870	394.675	144.196	428.464	351.317	77.148
Drugi prihodki od naložb	-	-	-	16.499	14.001	2.498
PRIHODKI OD NALOŽB	538.870	394.675	144.196	444.963	365.317	79.646

ODHODKI NALOŽB PO VIRIH						
	2011			2010		
	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi	132.976	132.311	664	58.245	55.491	2.754
Prevrednotovalni finančni odhodki	66.624	-	66.624	83.974	-	83.974
ODHODKI NALOŽB	199.600	132.311	67.288	142.219	55.491	86.728

DONOSI SKUPAJ	339.271	262.363	76.907	302.744	309.826	(7.082)
----------------------	----------------	----------------	---------------	----------------	----------------	----------------