

TRIGLAV,
Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

REVIDIRANO
LETNO POROČILO
ZA LETO 2009

dr. Danijel Starman, predsednik Uprave

mag. Ivan Gracar, član Uprave

Gregor Strmčnik, član Uprave

mag. Simon Vidmar, član Uprave



Koper, 22. april 2010

KAZALO

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE.....	4
1.1. ORGANIZIRANOST TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE, D.D.	5
1.2. KADRI.....	6
1.3. ORGANI UPRAVLJANJA	7
1.4. DELNIŠKI KAPITAL IN DELNIČARJI	7
2. SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE	8
3. POSLOVANJE V LETU 2009	11
3.1. FINANČNI REZULTAT.....	11
3.2. TRŽENJE	18
3.3. RAZVOJ ZAVAROVALNICE V LETU 2009	19
4. POSLOVNE USMERITVE ZA LETO 2010.....	20
4.1. POSLOVNI IZID	20
5. KAZALNIKI POSLOVANJA	21
6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	24
7. RAČUNOVODSKO POROČILO	25
7.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI	25
7.2. RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU S SKLEPOM SKL 2009	30
7.3. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	33
PRILOGE	84

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., (v nadaljevanju TZZ ali zavarovalnica) je zavarovalna delniška družba s sedežem na Pristaniški ulici 10 v Kopru. TZZ je odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. Na dan 31.12.2009 ima Zavarovalnica Triglav 99,51 % delež v kapitalu TZZ.

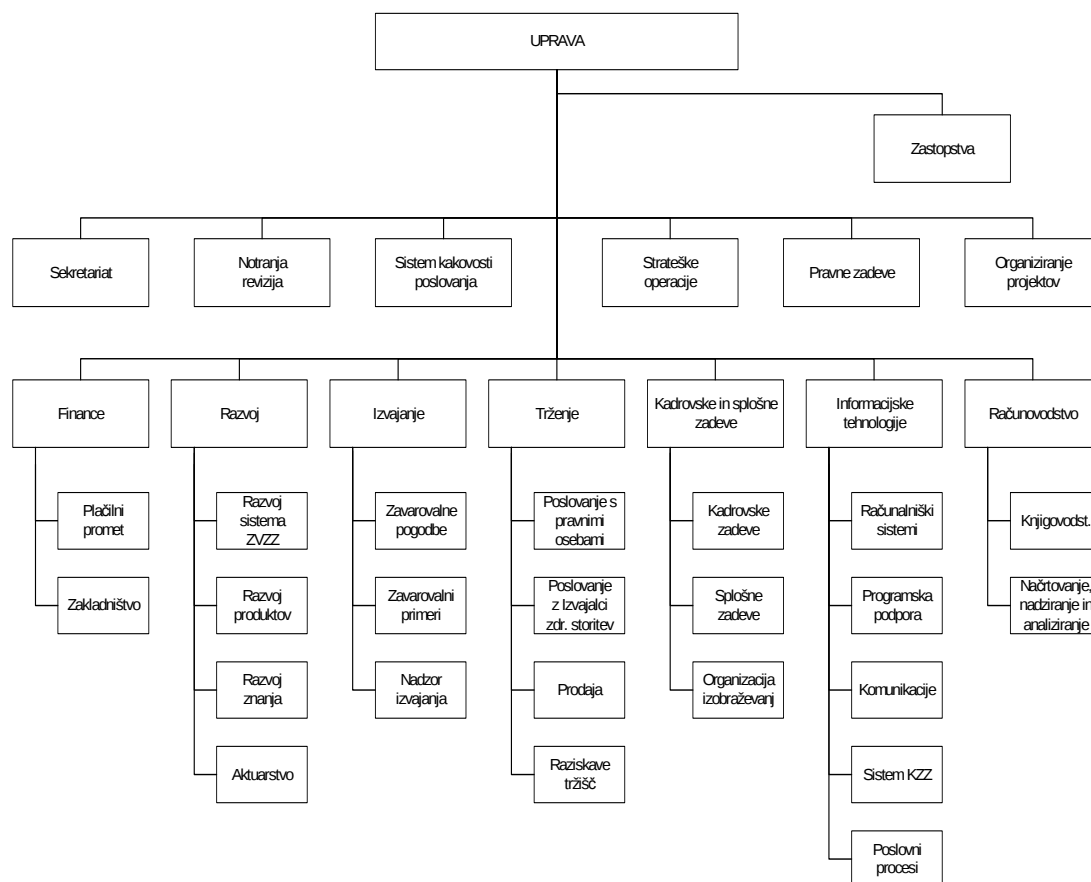
TZZ opravlja posle v zavarovalnih vrstah zdravstveno zavarovanje in nezgodno zavarovanje. Zavarovalnica se je leta 2003 preoblikovala iz zavarovalnice, ki opravlja posle v zavarovalni skupini življenjskih zavarovanj, v zavarovalnico, ki opravlja posle v zavarovalni skupini premoženjskih zavarovanj.

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

V oktobru 2005 je zavarovalnica pričela široko tržno akcijo pridobivanja zavarovancev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja po takratnih novih zakonskih določbah. Do konca leta 2005 je zavarovalnica pridobila 180.000 novih zavarovancev. Do konca leta 2009 je svoj tržni delež v bruto premiji vseh zavarovalnic v Sloveniji povečala na 4,7% in presegla 250.000 zavarovancev. V Skupini Triglav v Sloveniji predstavlja bruto premija TZZ 11,2 % vseh bruto premij iz premoženjskih zavarovanj.

1.1. Organiziranost TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d.

1.1.1. Organizacijska shema



1.1.2. Poslovna mreža zavarovalnice

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

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

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.

1.2. Kadri

1.2.1. Zaposleni

Na dan 31.12.2009 je bilo v zavarovalnici zaposlenih 82 oseb. V letu 2009 je zavarovalnica zaposlila 4 osebe. V letu 2009 je bilo povprečno zaposlenih 83 oseb. Njihova izobrazbena struktura je prikazana v spodnji tabeli:

STOPNJA IZOBRAZBE	2009	2008
I. stopnja	1	1
II. stopnja	-	-
III. Stopnja	-	-
IV. Stopnja	1	1
V. Stopnja	34	34
VI. Stopnja	10	11
VII. Stopnja	30	29
Podiplomska izobrazba	7	6
SKUPAJ	83	82

Od vseh zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 37 oseb, kar predstavlja 45% vseh zaposlenih.

1.2.2. Izobraževanje

V skrbi za povečanje znanja, izobraževanje in usposabljanje je bilo zaposlenim v zavarovalnici omogočeno:

- šolanje zaposlenih (izredni študij),
- zunanja izobraževanja (seminarji, konference, delavnice),
- interno izobraževanje o sistemu kakovosti poslovanja in uporabi računalniških aplikacij,
- program usposabljanja vodij »Razvijanje kompetenc«.

1.2.3. Gojenje odnosov med zaposlenimi

Ustvarjanje ugodne delovne klime in medsebojne povezanosti zaposlenih ter skrb za zdravje je bil cilj organizacije, ki je zato pripravila:

- novoletno praznovanje za vse zaposlene in letno srečanje zaposlenih,
- izvedbo periodičnih zdravstvenih pregledov zaposlenih,
- usposabljanja za varno delo in varstvo pred požarom.

1.3. Organi upravljanja

1.3.1. Uprava

Uprava ima štiri člane in je v letu 2009 delala v naslednji sestavi:

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

1.3.2. Nadzorni svet

Nadzorni svet je v letu 2009 deloval v naslednji sestavi:

mag. Vladimir Mišo Čeplak, Zavarovalnica Triglav, d.d., predsednik,
 dr. Borut Eržen, Zavarovalnica Triglav, d.d., član do 20.7.2009,
 Igor Stebernak, Zavarovalnica Triglav, d.d., član od 21.7.2009,
 Tadej Čoroli, Zavarovalnica Triglav, d.d., član,
 Erika Kranjc, predstavnica zaposlenih, članica,
 Robert Kavčič, predstavnik zaposlenih, član.

1.4. Delniški kapital in delničarji

Delničarji Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., na dan 31.12.2009 so bili:

DELNICE IN DELEŽI PO LASTNIKI		(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 2009 ni bilo sprememb v delniški strukturi in lastništvu delnic.

2. SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE

Leto 2009 je bilo v znamenju gospodarske krize, ki se je začela konec leta 2008 v Evropi in ZDA. Medtem ko so v zadnjem kvartalu leta gospodarsko najmočnejše države oznanile, da so dosegle dno in se moč gospodarstvu spet vrača, se je v Sloveniji kriza skozi vse leto poglobljala. Posledice gospodarske krize na trgu dela se kažejo predvsem v zmanjševanju zaposlenosti. Število brezposelnih se povečuje že od septembra 2008 in se je v letu 2009 povečalo za 30.433 oseb na 96.672. Na medletni ravni je število brezposelnih decembra poraslo za 45,9%. V letu 2009 je bilo povprečno registriranih 86.354 brezposelnih oseb, kar je 36,6% več kot v letu 2008. Do povečanja je prišlo predvsem zaradi oseb, ki so izgubile delo. Konec januarja 2010 pa je število registriranih brezposelnih oseb doseglo 99.591.

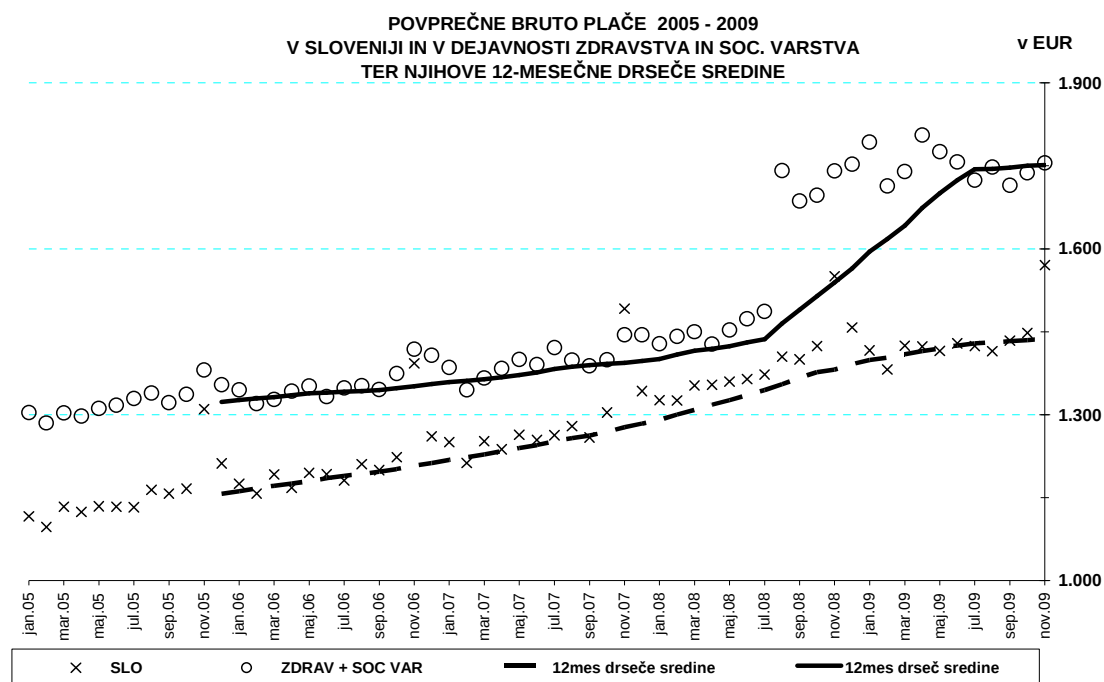
V letu 2009 je bila inflacija v Sloveniji med najvišjimi v evrskem območju. Močan padec gospodarske aktivnosti je vplival na občutno znižanje inflacije v letu 2009. Povprečna inflacija, merjena s HICP¹, je v letu 2009 znašala 0,9%, kar je 4,6 odstotne točke manj kot v povprečju leta 2008. Osnovna inflacija brez cen energentov, hrane, alkohola in tobaka se je v povprečju leta prav tako znižala, in sicer za 2,1 odstotne točke na 1,7%, zaradi stagnacije cen industrijskih proizvodov in nižje rasti cen storitev se je glede na povprečje leta 2008 znižala za 4,6 odstotne točke.

Povprečna sprememba cen, merjena s HICP s konstantnimi davčnimi stopnjami, je v letu 2009 znašala -0,4%, kar je 6 odstotnih točk manj kot v povprečju leta 2008. (HICP s konstantnimi davčnimi stopnjami je poseben indeks, ki je oblikovan na enakih metodoloških osnovah kot HICP. Od običajnega HICP se razlikuje v tem, da se davčne stopnje pri njem skozi neko časovno obdobje ne spreminjajo. V primerjavi s HICP kaže vpliv sprememb davčnih stopenj in trošarin na gibanje cen.)

Povprečna bruto plača v zdravstveni in socialni dejavnosti je bila v začetku leta 2005 višja za 15% od slovenskega povprečja. Ta odstotek se je iz meseca v mesec zniževal in prišel do višine 5% v aprilu 2008. leta, ko je začel naraščati. Povprečna plača v zdravstvu je strmo rasla in junija 2009 presegla za 27% slovensko povprečje.

Gibanje teh vrednosti je prikazano v grafu:

¹ HICP (Harmonized Index of Consumer Prices) je klasifikacija oz. razvrstitev proizvodov po namenu v 12 glavnih skupin, prilagojena potrebam računanja harmoniziranega indeksa cen življenjskih potrebščin.



Vir: Statistični urad RS in lastni izračuni

Primanjkljaj konsolidirane bilance javnih financ je leta 2009 po razpoložljivih podatkih in ocenah znašal okoli 2,0 mrd EUR oziroma okoli 5,6% BDP. V neugodnih gospodarskih razmerah so se prihodki iz davkov in prispevkov zmanjšali za približno 7% glede na leto 2008, najbolj DDV in davek od dohodkov pravnih oseb. Rast odhodkov se je v drugi polovici leta 2009 upočasnila. Poleg visokega primanjkljaja in dolga države, izhajajo tveganja na fiskalnem področju tudi iz visokih ocenjenih stroškov staranja prebivalstva.

V letu 2009 se je plačilna nesposobnost pravnih oseb zelo povečala. Po podatkih AJPEŠ je imelo 5.252 pravnih oseb decembra 2009 dospelih neporavnanih obveznosti več kot pet dni v mesecu v povprečnem dnevni znesku 257 mio EUR. V primerjavi z decembrom 2008 se je njihovo število povečalo za 54%, povprečni dnevni znesek njihovih dospelih neporavnanih obveznosti pa za 74%, v čemer so polovico prispevale pravne osebe s področja gradbeništva.

Zastoj kreditiranja nebančnega sektorja se je v 2009 nadaljeval. Prirast posojil nefinančnim družbam je bil negativen za 236 mio EUR, kreditiranje gospodinjstev pa je bilo znatno višje, saj so posojila nebančnemu sektorju v letu 2009 porasla za 212 mio EUR.

Zadolževalo se je le prebivalstvo, medtem ko so podjetja in nefinančne institucije kredite neto odplačevala zadnje štiri mesece leta 2009. V letu 2009 so se podjetja in nefinančne institucije pri domačih bankah zadolžila le za 24,6 mio EUR, kar ne dosega niti enega odstotka vrednosti iz leta 2008. Hkrati se je povečala njihova odvisnost od zadolževanja v tujini, ki je kljub nominalnemu zmanjšanju predstavljalo okoli 80% vsega zadolževanja podjetij v lanskem letu. Eden izmed razlogov za to je precejšnja razlika v obrestnih merah doma in v tujini.

Delež obveznosti do tujih bank v bančnih pasivah se je leta 2009 znižal za 8,3 odstotnih točk na 25% bilančne vsote. Povečale so se vloge gospodinjstev, pri tem pa je bil lanski prirast vlog gospodinjstev bistveno manjši kot v letih 2007 in 2008.

V letu 2009 je na ravni celotnega bančnega sistema znašala oslabitev naložb 481,5 mio EUR, kar je najvišja vrednost doslej (296,8 mio EUR v letu 2008). Višji stroški oslabitev in rezervacij za leto 2009 so vplivali na to, da dobiček bank pred obdavčitvijo po nerevidiranih podatkih znaša 161 mio EUR oziroma 47,5% manj kot leta 2008.

V Sloveniji je ob koncu leta 2009 delovalo 16 zavarovalnic in dve pozavarovalnici.

Obseg zbrane bruto premije zavarovalnic se je povečal za 2,6% glede na leto 2008 in znaša 1.932,1 mio EUR. K rasti je prispevala 5,0% rast zbranih bruto premij na področju premoženjskih zavarovanj, rast zbranih bruto premij na področju življenjskih zavarovanj pa je bila negativna. Letno znižanje zbranih bruto premij življenjskega zavarovanja za 3,8% je rezultat manjšega povpraševanja zaradi krize. Delež življenjskih zavarovanj v strukturi zbrane premije se je znižal za odstotno točko na 25,2%.

Bruto obračunane premije zavarovanja² v letih 2009 in 2008, v EUR:

BRUTO OBRAČUNANE PREMIJE ZAVAROVANJA			(v EUR)
	2009	2008	Indeks 2009/08
Slovenija			
Premoženje	1.445.349.247	1.376.679.283	105
Življenje	486.758.762	506.170.117	96
Skupaj	1.932.108.009	1.882.849.400	103
Skupina Triglav v Sloveniji			
Zavarovalnica Triglav, d.d.	743.050.970	752.742.937	99
TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	67.307.126	59.287.335	114
Skupaj	810.358.096	812.030.272	100

Celotna zbrana premija zavarovalnic je v letu 2009 znašala 947 EUR na prebivalca.

Zavarovalniški trg ostaja koncentriran. Tržni delež, merjen z deležem zbrane bruto premije, se je Zavarovalnici Triglav zmanjšal za 1,5 odstotne točke na 38,5%, Triglav, Zdravstveni zavarovalnici, pa povečal za 0,4 odstotni točki na 3,5%. Skupni tržni delež Triglava znaša tako 41,9%.

Borzni indeks SBI20 je 10. marca 2009 dosegel dno, se do 16. oktobra povzpел do najvišje vrednosti v 2009, decembra pa se je indeks znižal za 2,4%. Na letni ravni je indeks SBI20 porasel za 10,36%. Tržna kapitalizacija obveznic se je leta 2009 povišala za 60%, predvsem zaradi novih izdaj obveznic. Samo izdaje državnih obveznic so predstavljale 38% celotne tržne kapitalizacije obveznic ob koncu leta 2009. Tržna kapitalizacija delnic konec decembra 2009 se je, kljub številnim izključitvam delnic iz organiziranega trgovanja med letom (tudi Zavarovalnice Triglav), ohranila na skorajda enaki ravni kot decembra 2008.

Na letni ravni je vrednost prometa dosegla vsega 904 mio EUR, kar je za slabih 30% manj kot v letu 2008. Brez upoštevanja povečanega avgustovskega prometa, ki je bil posledica povečanega obsega trgovanja z vrednostnimi papirji, ki so bili zastavljeni za zavarovanje kreditov, pa bi padec presegel 50%.

² Brez Kapitalske družbe in SOP

3. POSLOVANJE V LETU 2009

3.1. Finančni rezultat

3.1.1. Premije in škode

V letu 2009 je zavarovalnica obračunala za 67,2 milijona evrov kosmate zavarovalne premije, kar je za 14% več kot leto prej. Obseg premije je presegel letni plan za 5%. Skoraj celotna premija izvira iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Povečanje premije je posledica povečanja števila zavarovancev in dviga mesečne premije v mesecu februarju.

Zavarovalnica je v letu 2009 obračunala za 50,3 milijonov evrov kosmatih zneskov škod, kar je za 14% več kot v letu 2008. Njihova rast je bila enaka rasti zavarovalne premije. Pomemben delež k tem škodam prispevajo odhodki iz izravnalne sheme, ki so dosegli 4,5 milijonov evrov, kar je za 1,2 milijona več kot leto poprej, kar je 37% povečanje. Skupaj so tako škode iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja dosegle obseg 54,9 milijonov evrov.

Razmerje med obračunanimi kosmatimi zneski škod (skupaj z odhodki za izravnalno shemo) in obračunano kosmato zavarovalno premijo je 87,2%, kar je za 0,31 poena manj kot v letu 2008 (86,9%).

Razmerje med čistimi odhodki za škode (skupaj z odhodki za izravnalno shemo) in čistimi prihodki od zavarovalnih premij je 80,3%, kar je za 1,61 poena boljši rezultat kot v letu 2008 (81,9%).

3.1.2. Poslovni izid

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO 2009 - primerjava s planom				(v EUR)
Naziv	Plan	Realizacija	R/P	
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	63.896.554	67.212.891	105	
Obračunane kosmate zavarovalne premije	64.050.771	67.307.126	105	
Delež po(so)zavarovateljev v kosmati zavarov. prem.	-	-	-	
Sprememba kosmate prenosne premije	(154.216)	(94.235)	61	
Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni del	-	-	-	
ČISTI DRUGI PRIHODKI	538.288	519.357	96	
Finančni prihodki	529.060	479.108	91	
Prihodki od provizij	-	878	-	
Drugi prihodki iz zavarovalnih poslov	-	-	-	
Drugi prihodki iz poslovanja	9.228	39.371	427	
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	51.924.375	53.952.660	104	
Obračunani kosmati zneski škod	48.888.912	50.314.060	103	
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terj	-	(12.800)	-	
Obračunani delež pozavarovateljev v kosmatih škoda	-	-	-	
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	(1.038.659)	(859.024)	83	
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za pozavar.	-	-	-	
Odhodki iz izravnalne sheme	4.074.122	4.510.423	111	
DRUGI STROŠKI IN ODHODKI	12.100.713	13.281.124	110	
Odhodki za bonuse in popuste	-	-	-	
Spremembe ostalih obveznosti iz zavarovalnih in fin.p.	21.440	196.707	917	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.258.984	1.094.123	87	
Ostali obratovalni stroški	10.492.469	10.203.862	97	
Finančni odhodki	58.785	59.244	101	
Drugi odhodki iz zavarovalnih poslov	269.035	726.103	270	
Drugi odhodki iz poslovanja	-	1.001.085	-	
POSLOVNI IZID pred obdavčitvijo	409.755	498.465	122	
Odhodek za davek	-	94.076	-	
ČISTI POSLOVNI IZID	409.755	592.541	145	

Plan za leto 2009 je zavarovalnica presegla pri čistih prihodkih od zbranih premij za 5%. Drugi prihodki so bili manjši od planiranih zaradi za 50.000 manjših finančnih prihodkov od načrtovanih. Plan kosmatih škod je presežen le za 3%, nadplansko pa so se povečali odhodki iz izravnalne sheme, saj so bili višji za 11%.

Stroški in odhodki so presegli plan za 10%. Razlog za to so izjemni odhodki v letu 2009, saj so obratovalni stroški zavarovalnice manjši za 3% od planirane višine, stroški pridobivanja zavarovanj pa manjši za 13%. Drugi odhodki iz poslovanja v višini 1 milijon evrov niso bili planirani; gre za znesek v mediacijskem postopku dogovorjene poravnave z zavarovalnico Vzajemno (zaprta je tožba z zahtevkom Vzajemne za 10 milijonov evrov).

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA v 2009 - primerjava z letom 2008

(v EUR)

Naziv	2009	2008	Indeks
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	67.212.891	59.109.109	0,14
Obračunane kosmate zavarovalne premije	67.307.126	59.287.335	114
Delež po(so)zavarovateljev v kosmati zavarov. prem.	-	-	-
Sprememba kosmate prenosne premije	(94.235)	(178.226)	53
Sprememba prenosne premije za pozavarovalni del	-	-	-
ČISTI DRUGI PRIHODKI	519.357	560.777	93
Finančni prihodki	479.108	542.958	88
Prihodki od provizij	878	114	772
Drugi prihodki iz zavarovalnih poslov	-	6.936	-
Drugi prihodki iz poslovanja	39.371	10.769	366
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	53.952.660	48.397.329	111
Obračunani kosmati zneski škod	50.314.060	43.949.710	114
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terj	(12.800)	(124)	10.319
Obračunani delež pozavarovateljev v kosmatih škoda	-	-	-
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	(859.024)	1.161.975	(74)
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za pozavar.	-	-	-
Odhodki iz izravnalne sheme	4.510.423	3.285.768	137
DRUGI STROŠKI IN ODHODKI	13.281.124	10.984.684	121
Odhodki za bonuse in popuste	-	-	-
Spremembe ostalih obveznosti iz zavarovalnih in fin.p.	196.707	36.353	541
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.094.123	1.022.225	107
Ostali obratovalni stroški	10.203.862	9.427.901	108
Finančni odhodki	59.244	85.414	69
Drugi odhodki iz zavarovalnih poslov	726.103	406.227	179
Drugi odhodki iz poslovanja	1.001.085	6.566	15.247
POSLOVNI IZID pred obdavčitvijo	498.465	287.873	173
Odhodek za davek	94.076	35.171	267
ČISTI POSLOVNI IZID	592.541	323.044	183

Poslovni izid leta 2009 je v primerjavi z izidom v letu prej za 83% večji in znaša 0,59 milijona evrov. Premije so se za 14% povečale, drugi prihodki pa so za 7% manjši. Slednji predstavljajo manj kot 1 % vseh prihodkov zavarovalnice.

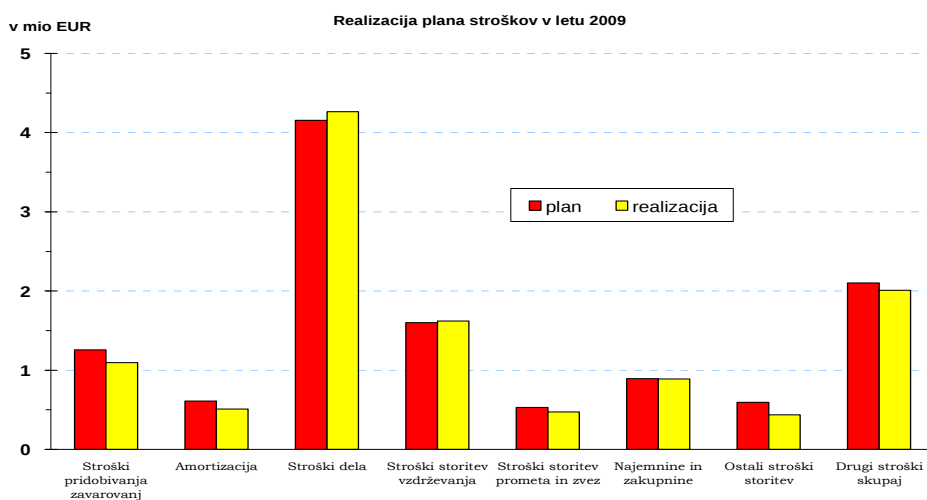
3.1.3. Obratovalni stroški

Obratovalni stroški in stroški pridobivanja zavarovanj so znašali skupaj 11,3 milijonov evrov, njihov delež pa se je iz 17,6% v 2008 zmanjšal na 16,8% v 2009.

Delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od zavarovalnih premij je iz 15,90% v 2008 padel na 15,16% delež v 2009.

Skupni stroški dela predstavljajo 35% delež v obratovalnih stroških zavarovalnice.

OBRATOVALNI STROŠKI		(v EUR)	
	2009	2008	Indeks
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	1.094.123	1.022.225	107
2. Drugi obratovalni stroški	10.203.862	9.427.901	108
2.1. Amortizacija vred.sredstev	507.309	430.423	118
2.2. Stroški dela	4.263.162	3.686.501	116
- plače zaposlenih	2.829.718	2.403.280	118
- stroški social. in pokoj. zavarovanja	543.023	534.169	102
- drugi stroški dela	890.420	749.052	119
2.3. Str. stor. fizič. oseb, ki ne opravlj.dej. sk	183.683	255.040	72
- stroški po pog. o delu, pog. o avtor. delu	174.814	240.337	73
- stroški storitev študentskega servisa	8.869	14.703	60
2.4. Ostali obratovalni stroški	5.249.708	5.055.937	104
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	669.023	495.876	135
- stroški materiala in energije	188.775	253.240	75
- stroški storitev vzdrževanja	1.621.798	1.477.591	110
- povračila stroškov v zvezi z delom	123.156	123.322	100
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	373.167	649.219	57
- dajatve, ki niso odvisne od posl. Izida	95.783	89.769	107
- stroški storitev prometa in zvez	475.245	326.779	145
- stroški zavarovalnih premij	6.634	1.424	466
- stroški plačil. prometa in bančnih storitev	262.138	238.247	110
- najemnine in zakupnine	890.733	882.510	101
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	79.970	34.651	231
- ostali stroški storitev	436.595	437.728	100
- rezervacije	26.691	45.582	59
SKUPAJ	11.297.984	10.450.125	108



3.1.4. Zavarovalno-tehnične rezervacije

Na zadnji dan leta 2009 je zavarovalnica oblikovala za 6,6 milijona evrov zavarovalno-tehničnih rezervacij. Njihov skupni obseg se je v primerjavi z letom prej zmanjšal za 7,9% oziroma 0,57 milijona evrov. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije so bile za 86% višje od skupne zavarovalne premije, obračunane v letu 2008.

STANJE ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		(v EUR)	
	2009	2008	Sprememba
Škodne rezervacije skupaj	4.412.637	5.271.661	(859.024)
Produkt ZZ11	4.307.193	5.232.128	(924.935)
Škodne rezervacije za prijavljene škode	106.491	294.505	(188.015)
Škodna rezervacija za regrese od Vzajemne	-	195.881	(195.881)
Cenilni stroški - nadomestila za prijavljene škodne rezervacije	492	1.105	(613)
Rezervacije za nadomestila za namene poravnave	168.555	575.659	(407.104)
Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode	3.982.538	4.053.154	(70.616)
Cenilni stroški - nadomestila	31.530	31.963	(433)
Cenilni stroški za prijavljene škode	1.130	16.541	(15.411)
Cenilni stroški za neprijavljene škode	16.458	63.319	(46.862)
Produkt ZZ69	43.943	39.533	4.410
Škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	8.455	8.120	335
Škodne rezervacije za cenilne stroške za prijavljene škode	409	5.432	(5.023)
Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode	31.983	15.567	16.416
Škodne rezervacije za cenilne stroške za neprijavljene škode	3.096	10.414	(7.318)
Produkt NZ11	61.501	-	61.501
Škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	25.000	-	25.000
Škodne rezervacije za cenilne stroške za prijavljene škode	95	-	95
Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode	36.131	-	36.131
Škodne rezervacije za cenilne stroške za neprijavljene škode	275	-	275
Rezervacije za prenosne premije skupaj	1.912.580	1.818.346	94.235
Rezervacije za prenosne premije za ZZ11	1.890.138	1.763.172	126.966
Rezervacije za prenosne premije za ZZ69	22.044	55.101	(33.058)
Rezervacije za prenosne premije za NZ11	399	73	326
Stanje ostalih zavarovalno-tehničnih rezervacij skupaj	282.974	86.267	196.707
Rezervacije za storno za ZZ11	37.237	33.560	3.677
Rezervacije za storno za ZZ69	-	0	-
Rezervacije za neiztekle nevarnosti za ZZ11	208.641	0	208.641
Rezervacije za neiztekle nevarnosti za ZZ69	37.096	52.706	(15.611)
SKUPAJ	6.608.191	7.176.273	(568.082)
Ocena obveznosti za izravnalno shemo za 4. obdobje izravnave v letu			
Ocena obveznosti za izravnalno shemo	1.340.582	1.063.917	276.665
Obresti za 4. obdobje izravnave v letu 2009	7.117	7.020	97
Skupaj obveznosti za izravnalno shemo	1.347.699	1.070.937	276.762

Prenosne premije smo v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2008 povečali za 5% in so bile 31. decembra 2009 oblikovane v višini 1,9 milijona evrov. Škodne rezervacije so zmanjšane za 16% in so 31. decembra 2009 znašale 4,4 milijona evrov. Škodne rezervacije pri produktu dopolnilno zdravstveno zavarovanje so bile 4,3 milijona evrov (indeks 82), pri ostalih dveh produktih pa 0,11 milijona evrov (indeks 268).

Rezervacije za storno in za neiztekle nevarnosti so se po stanju 31. decembra 2009 v primerjavi s koncem leta 2008 povišale za 128% na 0,29 milijona evrov.

3.1.5. Bilanca stanja

Zavarovalnica je 31. decembra 2009 izkazovala bilančno vsoto sredstev v višini 19,9 milijona evrov, kar je za 11% več kot leto prej.

Finančne naložbe, ki so bile 31. decembra 2009 v višini 12,7 milijona evrov, so se povečale za 2,0 milijona evrov glede na leto prej. Finančne naložbe so razporejene:

- 7,4 milijona v dolžniške vrednostne papirje (od tega 97% v obveznice RS),
- 5,2 milijona v depozite pri bankah.

Terjatve iz poslovanja so konec leta 2009 znašale 3,3 milijona evrov, kar je 9,9% več kot pred letom. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so v tem imele 94% delež.

Opredmetena osnovna sredstva so konec leta 2009 znašala 2,8 milijona evrov (14,3% delež vseh sredstev). Neopredmetena sredstva so znašala 0,7 milijona evrov.

Celotna vrednost kapitala je 31. decembra 2009 znašala 7,1 milijonov evrov, kar je za 11% več kot leto prej. Delež kapitala v bilančni vsoti je enak kot leto prej in dosega 35,6%. Osnovni delniški kapital v višini 25,8 milijona evrov je razdeljen na 618.801 navadnih delnic.

Prenesena čista izguba iz prejšnjih let je 31. decembra 2009 znašala 18,8 milijona evrov in vključuje poleg čistega poslovnega izida leta 2009 v višini 0,59 milijona evrov tudi preneseno čisto izgubo iz preteklih let v višini 19,7 milijona evrov.

Med viri so se kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije zmanjšale za 7,9% in so konec leta 2009 znašale 7,1 milijona evrov. Njihov delež v bilančni vsoti se je zmanjšal s 40,2% na 33,2%. Zmanjšanje škodnih rezervacij je posledica zmanjšanja rezervacij za dopolnilna zdravstvena zavarovanja, kar je znašalo 0,93 milijona evrov kot posledica dobljenih tožb v sporih z lekarnami in regresov od Vzajemne d.v.z..

Rezervacije za produkta zavarovalniško zdravljenje (ZZ69) in nezgoda (NZ11) so se povečale za 0,065 mio evrov, za prenosne premije in ostale rezervacije pa za 0,291 milijona evrov.

BILANCA STANJA	v EUR		
	2009	2008	Indeks
SREDSTVA			
1. Neopredmetena sredstva	723.470	753.206	96
2. Opredmetena osnovna sredstva	2.848.287	3.082.475	92
3. Naložbene nepremičnine	-	-	-
4. Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe	123.133	316.863	39
5. Finančna sredstva	16.093.041	13.510.964	119
a. Dolžniški vrednostni papirji	7.357.535	7.340.868	100
b. Lastniški vrednostni papirji	-	-	-
c. Izvedeni finančni instrumenti	-	-	-
d. Posojila in terjatve	8.735.507	6.170.096	142
6. Sredstva iz pozavarovalnih pogodb	-	-	-
7. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	10.471	41.225	25
8. Ostala sredstva	80.451	152.464	53
SKUPAJ	19.878.853	17.857.198	111
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
1. Vpoklicani kapital	25.822.144	25.822.144	100
2. Kapitalske rezerve	-	-	-
3. Rezerve iz dobička	-	-	-
4. Presežek iz prevrednotenja	70.585	(30.298)	(233)
5. Preneseni čisti poslovni izid	(18.813.063)	(19.728.648)	95
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	323.044	-
Skupaj kapital	7.079.665	6.386.242	111
1. Zavarovalno-tehnične rezervacije	6.608.191	7.176.273	92
2. Rezervacije za pokojnine in jub.nagrade	144.792	123.386	117
3. Finančne obveznosti	1.537.175	1.352.936	114
a. Dolgovi	1.097.777	914.320	120
b. Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov	-	-	-
c. Ostale finančne obveznosti	439.398	438.616	100
4. Obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.653.245	543.245	304
5. Odložene obveznosti za davek	-	-	-
6. Tekoče obveznosti za davek	-	-	-
7. Ostale obveznosti	2.855.784	2.275.116	126
SKUPAJ	19.878.853	17.857.198	111

Finančne obveznosti v višini 106,3 milijona evrov so se v primerjavi z letom prej povečale za 74%. V bilančni vsoti predstavljajo 3,9% delež. Visoka rast je bila posledica kratkoročnih kreditov, ki jih je zavarovalnica najela zaradi izrednih množičnih škod in ostalih odlivov sredstev, povezanih z razmerami na kapitalskih trgih, ki so povzročile neravnovesje med naložbami kritnega premoženja in kritnega sklada življenjskih zavarovanj ter višino zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Obveznosti iz zavarovalnih poslov so znašale 1,65 milijona evrov, kar je za 23% več kot leto prej. V bilančni vsoti je njihov delež povečal iz 3,0% na 8,3%.

Ostale obveznosti so se povečale za 27,1% na 2,86 milijona evrov. V strukturi sredstev predstavljajo 14,4%.

3.2. Trženje

3.2.1. Prodaja zavarovanj

Zavarovalnica je v letu 2009 tržila tri produkte:

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

Na dan 31.12.2008 je imela sklenjenih 231.230, konec leta 2009 pa 241.264 zavarovanj.

Skupaj je bilo v letu 2009 sklenjenih 26.050 zavarovanj ZZ11 in 960 zavarovanj NZ11 ter 362 zavarovanj ZZ69.

3.2.2. Prodajna mreža

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

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

Lastno prodajno pot tvorijo zaposleni z licenco za zavarovalno zastopanje in sklepanje preko spletnih strani. Preko lastnih prodajnih poti je bilo v letu 2009 sklenjenih 6,9% vseh zavarovanj.

Z Zavarovalnico Triglav je sklenjena pogodba o zavarovalnem zastopanju, ki ureja poslovni odnos med družbama na področju zavarovalnega zastopanja. Gre za najobsežnejšo prodajno pot, ki zajema vse zavarovalne zastopnike in komercialiste Zavarovalnice Triglav ter vsa druga prodajna mesta Zavarovalnice Triglav. S prodajno potjo zavarovalnice Triglav je bilo v letu 2009 realizirano 64,2% celotne prodaje zavarovanj.

V prodajo produktov zavarovalnice so vključene tudi družbe za zavarovalno zastopanje in zavarovalno posredovanje ter Abanka Vipa, d.d., s svojimi poslovalnicami, kar je urejeno z ustreznimi pogodbenimi razmerji. Skupaj je takih prodajnih mest 70. Delež teh prodajnih poti je v letu 2008 znašal 29,1%.

Največji delež prodajnih poti pripada območni enoti Ljubljana, skupaj pa je bilo v Ljubljani, Celju, Kranju, Novi Gorici in Murski Soboti dve tretjini vseh sklenjenih zavarovanj.

Povprečni tržni delež TZZ iz zdravstvenih zavarovanj je konec leta 2009 dosegel 17%, kar je za 1 odstotno točko več kot leto prej.

3.3. Razvoj zavarovalnice v letu 2009

3.3.1. Aktivnosti na področju raziskav in razvoja

Uprava je ustanovila Razvojni odbor z nalogo, da zagotavljanja kontinuirani nadzorovani razvoj konkurenčnih zavarovalnih proizvodov. Razvojni odbor sestavljajo predstavniki vseh organizacijskih enot zavarovalnice. Pri razvoju in spremembah zavarovalnih proizvodov mora odbor zagotavljati njihovo skladnost s strategijo TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., ter njihovo prilagojenost potrebam trga ob hkratnem upoštevanju zakonskih okvirjev, standardov in dobre prakse zavarovalne ter finančne stroke.

Razvojni odbor pripravlja Upravi predloge, ki so potrebni za razvoj in uvedbo novih zavarovalnih proizvodov, ter pripravljal poročila o stanju na področju zavarovalnih proizvodov.

Razvojni odbor je pričel z delom v oktobru 2009. O njegovih nalogah in ciljih je Uprava seznanila vse zaposlene in jih pozvala na sodelovanje. V letu 2009 je imel Razvojni odbor pet sej, na katerih je obravnaval devet pobud za nove produkte in za nadgradnjo in izboljšave obstoječih procesov. Razvojni odbor je posredoval Upravi predlog za razvoj novega zavarovalnega produkta, ki je bil sprejet in uvrščen v »Letni načrt razvoja« za poslovno leto 2010.

3.3.2. Investicijska vlaganja

V letu 2009 je zavarovalnica zaradi podpore povečanemu obsegu poslovanja vlagala v posodobitev informacijskih tehnologij. Obseg podatkov, ki se obdelujejo v zavarovalniškem informacijskem sistemu, je zahteval razširitev kapacitet, potrebno pa je bilo zagotoviti ustrezno opremo delovnih mest (delovne postaje, uporabniška programska oprema) za vse novo zaposlene.

3.3.3. Informacijske tehnologije

V letu 2009 je zavarovalnica nadaljevala z aktivnostmi, ki so se začele v preteklih letih na podlagi načrta informatizacije, ki predstavlja strateški plan informatike zavarovalnice.

Zavarovalnica je skrbela za nemoteno informacijsko podporo poslovanju, ki je bila v letu 2009 osredotočena predvsem na:

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

3.3.4. Pridobitev certifikata kakovosti ISO 9001

Zavarovalnica je 29.oktobra 2009 po dvoletnih pripravah prejela certifikat za sistem vodenja, ki ustreza zahtevam standarda ISO 9001:2008. Certifikat dokazuje, da ima zavarovalnica vzpostavljen sistem vodenja kakovosti, da je sistem ustrezno dokumentiran, da ga izvaja, vzdržuje in nenehno izboljšuje njegovo učinkovitost.

Ključne koristi, ki si jih obeta zavarovalnica, so:

- boljši poslovni rezultati zaradi prilagodljivosti in hitrih odzivov na spremembe v poslovne okolju,
- boljša učinkovitost pri izrabi virov za povečanje zadovoljstva odjemalcev in s tem večja lojalnost njenih strank,
- aktivnosti se vrednotijo, usklajujejo in izvajajo na enoten način,
- zaposleni so motivirani in predani v doseganje ciljev,
- vzpostavljena je odgovornost za lastne dosežke.

4. POSLOVNE USMERITVE ZA LETO 2010

Vizija TZZ je postati v letu 2012 najhitreje rastoča in po odličnosti razpoznavna ponudnica zdravstvenih in socialnih storitev ter zavarovanj na trgih, kjer je prisotne Skupina Triglav.

Naše ključne strateške usmeritve in dejavniki uspeha v zavarovalni panogi so:

- konsolidacija TZZ in operativna učinkovitost,
- kazvoj zavarovalniških storitev in trga,
- vzpostavitev sistema komplementarnih nezavarovalniških storitev,
- razvoj informacijske podpore za potrebe družb in njihove vključitve v nacionalne sisteme.

Izzivi leta 2010 pa bodo:

- nadaljevanje uspešnega izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja,
- razvoj novih programov (produktov) in začetek njihovega trženja,
- vstop v sfero izvajalcev zdravstvenih storitev,
- proučitev načinov spremljanja in aktivnega sodelovanja v javnih razpravah o spremembah zakonodaje, ki ureja financiranje in organiziranje zdravstvenih storitev.

4.1. Poslovni izid

Pri načrtu izkaza poslovnega izida so ključne naslednje tri postavke:

- čisti prihodki od zavarovalnih premij;
- čisti odhodki za škode in
- čisti obratovalni stroški.

Pri čistih prihodkih od zavarovalne premije se načrtuje 14% rast glede na preteklo leto. Povečanje je posledica rasti portfelja ter dviga zavarovalne premije v februarju 2010. Na drugi strani načrtujemo, da se čisti odhodki za škode glede na preteklo leto ne povečajo.

Delež čistih odhodkov za škode v čistih prihodkih od zavarovalnih premij se bo tako v letu 2010 glede na preteklo leto oblikoval v višini 82,8%.

Načrtovano je, da se bodo čisti obratovalni stroški v letu 2010 povečali v primerjavi s preteklim letom za največ 7%.

Načrtujemo, da bo zavarovalnica v letu 2010 poslovala z dobičkom v višini 400 tisoč EUR.

5. KAZALNIKI POSLOVANJA

KAZALNIKI POSLOVANJA	2009	2008
1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)		
- vsa zavarovanja	113,53	114,96
- premoženjska zavarovanja	103.787,21	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	113,21	114,96
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	114,07	117,31
- premoženjska zavarovanja	-	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	114,02	117,31
4. Povprečna odškodnina		
- vsa zavarovanja	15,70	14,33
- premoženjska zavarovanja	12.500,00	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	15,69	14,33
5. Škodni rezultat		
- vsa zavarovanja	0,74	0,74
- premoženjska zavarovanja	0,13	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	0,75	0,74
6. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja	16,79	17,67
- premoženjska zavarovanja	24,28	57.988,11
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	16,76	17,49
7. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja	3,47	2,85
- premoženjska zavarovanja	9,35	11.980,94
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	3,45	2,81
Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb		
8. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	3,45	4,67
8.1. Učinki naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj	-	-
8.2. Učinki naložb kritnega sklada življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje	-	-
8.3. Učinki naložb kritnih skladov zdravstvenih zavarovanj	-	-
8.4. Učinki naložb kritnih skladov drugih vrst zavarovanj, za katere je potrebno oblikovati matematične rezervacije	-	-
8.5. Učinki naložb kritnega premoženja razen kritnih skladov	3,45	5,12
8.6. Učinki naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	3,45	2,24

KAZALNIKI POSLOVANJA		2009	2008
9. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij			
- vsa zavarovanja		6,57	8,92
- premoženjska zavarovanja		32,72	-
- življenjska zavarovanja		-	-
- zdravstvena zavarovanja		6,49	8,92
10. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije			
- vsa zavarovanja		0,74	0,49
- premoženjska zavarovanja		28,18	(96.699,81)
- življenjska zavarovanja		-	-
- zdravstvena zavarovanja		0,66	0,66
11. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala			
- vsa zavarovanja		7,40	4,63
- premoženjska zavarovanja		7,40	4,63
- življenjska zavarovanja		-	-
12. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive			
- vsa zavarovanja		2,64	1,69
- premoženjska zavarovanja		2,64	1,69
- življenjska zavarovanja		-	-
13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico			
- vsa zavarovanja		0,81	0,47
- premoženjska zavarovanja		0,81	0,47
- življenjska zavarovanja		-	-
14. Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala			
- vsa zavarovanja		8,80	5,20
15. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije			
- vsa zavarovanja		8,95	9,27
- premoženjska zavarovanja		8,95	9,27
- življenjska zavarovanja		-	-
16. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice			
- vsa zavarovanja		144,99	153,55
- premoženjska zavarovanja		144,99	153,55
- življenjska zavarovanja		-	-
17. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij			
- vsa zavarovanja		91,17	76,59
- premoženjska zavarovanja		91,17	76,59
- 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		493,99	466,87
- premoženjska zavarovanja		493,99	466,87
- življenjska zavarovanja		-	-
20. čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala			
- vsa zavarovanja		999,67	954,56
- premoženjska zavarovanja		999,67	954,56
- življenjska zavarovanja		-	-
21. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij			
- vsa zavarovanja		10,25	10,98
- premoženjska zavarovanja		10,25	10,98
- življenjska zavarovanja		-	-

KAZALNIKI POSLOVANJA	2009	2008
22. Kapital glede na čisto prenosno premijo		
- vsa zavarovanja	370,16	351,21
- premoženjska zavarovanja	370,16	351,21
- življenjska zavarovanja	-	-
23. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev		
- vsa zavarovanja	35,61	35,76
- premoženjska zavarovanja	35,61	35,76
- življenjska zavarovanja	-	-
24. Čiste zavarovalno-tenične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev		
- vsa zavarovanja	33,24	40,19
- premoženjska zavarovanja	33,24	40,19
- 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	810.929,23	777.989,46

6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

6. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

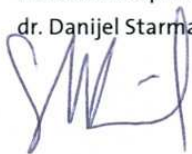
Uprava potrjuje računovodske izkaze za leto, končano na 31.12.2009 na straneh od 25 do 32 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 33 do 77 letnega poročila.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izida njenega poslovanja za leto, končano 31.12.2009.

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 nezakonnosti.

Predsednik Uprave
dr. Danijel Starman



Član Uprave
Gregor Strmčnik



Član Uprave
mag. Ivan Gracar



Član Uprave
mag. Simon Vidmar



Koper, 14. april 2010

7. RAČUNOVODSKO POROČILO

7.1. Računovodski izkazi

7.1.1. Izkaz finančnega položaja

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2009	31.12.2008
SREDSTVA		19.878.853	17.857.198
Neopredmetena sredstva	7.3.4.1	723.470	753.206
Opredmetena osnovna sredstva	7.3.4.2	2.848.287	3.082.475
Odložene terjatve za davek	7.3.4.3	264.280	170.204
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	7.3.4.4	123.133	80.641
Finančne naložbe:	7.3.4.5	12.551.130	10.594.172
- v posojila in depozite		5.193.596	3.325.344
- razpoložljive za prodajo		7.357.535	7.268.828
Terjatve	7.3.4.6	3.277.631	2.982.810
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		3.092.879	2.885.297
- Druge terjatve		184.753	97.513
Druge sredstva	7.3.4.7	80.451	152.464
Denar in denarni ustrezniki	7.3.4.8	10.471	41.225
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		19.878.853	17.857.198
Kapital	7.3.4.9	7.079.666	6.386.242
- Osnovni kapital		25.822.144	25.822.144
- Presežek iz prevrednotenja		70.585	(30.298)
- Zadržani čisti poslovni izid		(18.813.063)	(19.405.604)
Zavarovalno-tehnične rezervacije	7.3.4.10	6.608.191	7.176.273
- Prenosne premije		1.912.580	1.818.346
- Škodne rezervacije		4.412.637	5.271.661
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		282.974	86.267
Druge rezervacije	7.3.4.11	144.792	150.386
Finančne obveznosti	7.3.4.12	937.175	1.352.936
Obveznosti iz poslovanja	7.3.4.13	1.652.157	543.183
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		1.652.157	543.183
Ostale obveznosti	7.3.4.14	3.456.872	2.248.178

7.1.2. Izkaz poslovnega izida

(v EUR)	Pojasnilo	Revidirani izkazi		
		I - XII 2009	I - XII 2008	I - XII 2008
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	7.3.4.15	67.212.891	59.109.109	59.109.109
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		67.307.126	59.287.335	59.287.335
- Sprememba prenosnih premij		(94.235)	(178.226)	(178.226)
PRIHODKI OD NALOŽB	7.3.4.16	479.108	496.528	496.528
DRUGI PRIHODKI	7.3.4.17	40.249	64.248	64.248
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	7.3.4.18	(54.318.872)	(48.612.482)	(48.397.329)
- Obračunani kosmati zneski škod		(55.177.895)	(47.450.508)	(47.235.354)
- Sprememba škodnih rezervacij		859.024	(1.161.975)	(1.161.975)
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	7.3.4.19	(196.707)	(36.353)	(36.353)
OBRAČUNALNI STROŠKI, od tega	7.3.4.20	(11.065.309)	(10.366.459)	(10.477.125)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(2.333.658)	(1.689.945)	(1.022.225)
- stroški upravljanja naložb		(17.366)	(16.710)	-
- drugi obratovalni stroški		(8.714.286)	(8.659.805)	(9.454.901)
ODHODKI NALOŽB	7.3.4.21	(1.804)	(7.359)	(7.359)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	7.3.4.22	(1.569.680)	(244.770)	(380.273)
DRUGI ODHODKI	7.3.4.23	(81.411)	(114.589)	(83.589)
- obresti		(57.428)	(78.051)	(78.051)
- drugi finančni odhodki		(12)	(3)	(3)
- drugi odhodki		(23.971)	(36.535)	(5.535)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		498.465	287.873	287.873
ODHODEK ZA DAVEK	7.3.4.24	94.076	35.171	35.171
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		592.541	323.044	323.044
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico		0,96	0,52	0,52

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

Izkaz poslovnega izida za leto 2009 je sestavljen po funkcionalnih skupinah stroškov, revidirani izkaz poslovnega izida za leto 2008 pa po naravnih vrstah. Zaradi primerljivosti izkazov se je podatke za leto 2008 ustrezno prerazvrstilo in prikazalo v ločenem stolpcu.

7.1.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

(v EUR)	I - XII 2009	I - XII 2008
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	592.541	323.044
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	100.883	27.489
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	100.883	27.489
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	100.883	27.489
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	693.424	350.534

7.1.4. Izkaz sprememb lastniškega kapitala

(v EUR)	Osnovni kapital	Presežek iz prevrednotenja	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Skupaj kapital
STANJE NA DAN 01.01.2008	25.822.144	(57.787)	(19.728.648)	-	6.035.708
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		27.489		323.044	350.534
Poravnava izgube prejšnjih let			323.044	(323.044)	-
KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2008	25.822.144	(30.298)	(19.405.604)	-	6.386.242
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		100.883		592.541	693.424
Poravnava izgube prejšnjih let			592.541	(592.541)	-
KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2009	25.822.144	70.585	(18.813.063)	-	7.079.666

7.1.5. Izkaz denarnih tokov³

(v EUR)	Pojasnilo	I - XII 2009	I - XII 2008
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	528.640	1.970.905
	Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	7.3.4.15 67.307.126	59.287.335
	Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	36.411	91.067
	Obračunani čisti zneski škod v obdobju	7.3.4.18 (55.150.340)	(47.435.541)
	Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	7.3.4.20 (10.576.139)	(9.890.037)
	Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	(16.827)	(16.037)
	- tehničnih virov	(16.017)	(15.613)
	- drugih virov	(810)	(424)
	Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	(1.065.260)	(60.180)
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(6.330)	(5.703)
	Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	1.592.450	(241.273)
b)	Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	(722.129)	(425.808)
	Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	(114.531)	4.072
	Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	83.311	68.786
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	(35.171)
	Začetne manj končne zaloge	27.526	(25.207)
	Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	7.3.4.13 1.108.995	378.898
	Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	597.240	123.960
	Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	612.038	(330.803)
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	2.121.089	1.729.632

³ Dodatna pojasnila v zvezi z izkazom denarnih tokov so opisana v poglavju 7.3.4.25.

(v EUR)	Pojasnilo	I - XII 2009	I - XII 2008
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju		51.870.903	58.927.634
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:		451.229	336.679
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij		362.576	273.579
- druge naložbe		88.653	63.100
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev, financiranih iz:		-	1.736
- drugih virov		-	1.736
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		-	24.890
- drugih virov			24.890
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		20.674	16.780
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		14.753	11.766
- drugih virov		5.921	5.014
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		51.399.000	58.547.548
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		4.665.000	51.347.548
- drugih virov		46.734.000	7.200.000
b) Izdatki pri naložbenju		(53.549.568)	(60.246.826)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		(201.391)	(493.729)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:		(45.648)	(260.042)
- drugih virov		(45.648)	(260.042)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		(20.529)	(4.618.055)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		(10.464)	(4.530.035)
- drugih virov		(10.066)	(88.020)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:		(53.282.000)	(54.875.000)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij		(4.715.000)	(47.325.000)
- drugih virov		(48.567.000)	(7.550.000)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		(1.678.665)	(1.319.192)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
b) Izdatki pri financiranju		(473.179)	(466.889)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		(473.179)	(466.889)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		(473.179)	(466.889)
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV		10.471	41.225
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		(30.755)	(56.449)
+			
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		41.225	97.674

7.2. Računovodski izkazi pripravljeni v skladu s sklepom SKL 2009

7.2.1. Izkaz finančnega položaja

(v EUR)	Pojasnilo	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO		OD TEGA DOPOLNILNA	
		PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		
		31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
SREDSTVA		19.878.853	17.857.198	12.476.985	11.945.681
Neopredmetena sredstva	7.3.4.1	723.470	753.206	-	-
Opredmetena osnovna sredstva	7.3.4.2	2.848.287	3.082.475	-	-
Odložene terjatve za davek	7.3.4.3	264.280	170.204	241.265	151.285
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	7.3.4.4	123.133	80.641	-	-
Finančne naložbe:	7.3.4.5	12.551.130	10.594.172	9.015.776	8.874.566
- v posojila in depozite		5.193.596	3.325.344	1.721.722	1.674.917
- razpoložljive za prodajo		7.357.535	7.268.828	7.294.054	7.199.649
Terjatve	7.3.4.6	3.277.631	2.982.810	3.213.599	2.881.709
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		3.092.879	2.885.297	3.083.392	2.875.681
Druge terjatve		184.753	97.513	130.207	6.028
Druga sredstva	7.3.4.7	80.451	152.464	-	-
Denar in denarni ustrezniki	7.3.4.8	10.471	41.225	6.345	38.121
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		19.878.853	17.857.198	12.476.985	11.945.681
Kapital	7.3.4.9	7.079.666	6.386.242	(4.950.153)	(5.554.624)
Osnovni kapital		25.822.144	25.822.144	-	-
Presežek iz prevrednotenja		70.585	(30.298)	67.438	(33.253)
Zadržani čisti poslovni izid		(18.813.063)	(19.405.604)	(5.017.591)	(5.521.371)
Zavarovalno-tehnične rezervacije	7.3.4.10	6.608.191	7.176.273	6.443.209	7.028.859
Prenosne premije		1.912.580	1.818.346	1.890.138	1.763.172
Škodne rezervacije		4.412.637	5.271.661	4.307.193	5.232.128
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		282.974	86.267	245.878	33.560
Druge rezervacije	7.3.4.11	144.792	150.386	-	27.000
Finančne obveznosti	7.3.4.12	937.175	1.352.936	-	-
Obveznosti iz poslovanja	7.3.4.13	1.652.157	543.183	1.609.997	542.146
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		1.652.157	543.183	1.609.997	542.146
Ostale obveznosti	7.3.4.14	3.456.872	2.248.178	9.373.932	9.902.300

Med ostalimi obveznostmi dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja so izkazane obveznosti dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj do lastnih virov iz naslova v preteklih letih porabljenih sredstev in sicer 7.203.654 EUR na dan 31.12.2009 EUR ter 8.711.859 EUR na dan 31.12.2008.

7.2.2. Izkaz poslovnega izida

(v EUR)	Pojasnilo	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO			OD TEGA DOPOLNILNA	
		PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA			ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	
		I - XII 2009	I - XII 2008	Revidirani izkazi I - XII 2008	I - XII 2009	I - XII 2008
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	7.3.4.15	67.212.891	59.109.109	59.109.109	66.950.325	59.056.589
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		67.307.126	59.287.335	59.287.335	67.077.291	59.201.941
- Sprememba prenosnih premij		(94.235)	(178.226)	(178.226)	(126.966)	(145.352)
PRIHODKI OD NALOŽB	7.3.4.16	479.108	496.528	496.528	384.013	459.168
DRUGI PRIHODKI	7.3.4.17	40.249	64.248	64.248	28.309	11.138
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	7.3.4.18	(54.318.872)	(48.612.482)	(48.397.329)	(54.211.733)	(48.575.960)
- Obračunani kosmati zneski škod		(55.177.895)	(47.450.508)	(47.235.354)	(55.136.668)	(47.440.695)
- Sprememba škodnih rezervacij		859.024	(1.161.975)	(1.161.975)	924.935	(1.135.266)
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	7.3.4.19	(196.707)	(36.353)	(36.353)	(212.318)	16.354
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	7.3.4.20	(11.065.309)	(10.366.459)	(10.477.125)	(10.907.696)	(9.916.391)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(2.333.658)	(1.689.945)	(1.022.225)	(2.296.104)	(1.639.465)
- stroški upravljanja naložb		(17.366)	(16.710)	-	(16.509)	(16.264)
- drugi obratovalni stroški		(8.714.286)	(8.659.805)	(9.454.901)	(8.595.084)	(8.260.662)
ODHODKI NALOŽB	7.3.4.21	(1.804)	(7.359)	(7.359)	(1.803)	-
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	7.3.4.22	(1.569.680)	(244.770)	(380.273)	(1.558.999)	(240.702)
DRUGI ODHODKI	7.3.4.23	(81.411)	(114.589)	(83.573)	(58.341)	(110.445)
- obresti		(57.428)	(78.051)	(78.051)	(57.247)	(77.923)
- drugi finančni odhodki		(12)	(3)	(3)	(12)	(3)
- drugi odhodki		(23.971)	(36.535)	(5.519)	(1.082)	(32.519)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		498.465	287.873	287.873	411.757	699.750
ODHODEK ZA DAVEK	7.3.4.24	94.076	35.171	35.171	92.023	34.337
XVI ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		592.541	323.044	323.044	503.780	734.087

7.2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

(v EUR)	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO		OD TEGA DOPOLNILNA	
	PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	
	I - XII 2009	I - XII 2008	I - XII 2009	I - XII 2008
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	592.541	323.044	503.780	734.087
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	100.883	27.489	100.691	26.653
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	100.883	27.489	100.691	26.653
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	100.883	27.489	100.691	26.653
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	693.424	350.534	604.472	760.740

7.2.4. Prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube

(v EUR)	31.12.2009	31.12.2008
a) ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	592.541	323.044
b) PRENESENI ČISTI DOBIČEK (+) / PRENESENA ČISTA IZGUBA (-)	(19.405.604)	(19.728.648)
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	(19.405.604)	(19.728.648)
BILANČNA IZGUBA:	(18.813.063)	(19.405.604)

7.3. Pojasnila k računovodskim izkazom

7.3.1. Splošno

7.3.1.1. 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.

7.3.1.2. Status zavarovalnice v Skupini Triglav

Zavarovalnica je odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. Na 31.12.2009 ima Zavarovalnica Triglav, d.d. 99,51 odstotni delež v kapitalu TZZ. Konsolidirano letno poročilo je mogoče pridobiti na sedežu Zavarovalnice Triglav, d.d.

Na bilančni dan je TZZ udeležena v kapitalu družb Zdravstveni center Morje d.o.o. iz Kopra in TRIGLAV, ZDRAVSTVENA DEJAVNOST, D.O.O. iz Kopra. Glede na to, da naložbi v odvisni družbi nista pomembni z vidika poštene predstavitve računovodskih izkazov, družba TZZ ne pripravlja konsolidiranih računovodskih izkazov.

7.3.1.3. Organi upravljanja in nadzora

Organi zavarovalnice so Uprava, Nadzorni svet in Skupščina.

Sestava Uprave na 31.12.2009:

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

Sestava Nadzornega sveta na 31.12.2009:

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

Na 26. redni skupščini TZZ dne 20.7.2009 je bil izvoljen Igor Stebernak kot predstavnik Zavarovalnice Triglav, d.d., potem ko je dr. Eržen odstopil z mesta člana Nadzornega sveta dne 20.7.2009. Igor Stebernak je mandat nastopil dne 21.7.2009.

7.3.1.4. Podatki o zaposlenih

Na 31.12.2009 je v zavarovalnici zaposlenih 82 oseb. V letu 2009 je bilo povprečno zaposlenih 83 oseb. Izobrazbena struktura zaposlenih je prikazana v spodnji tabeli.

STOPNJA IZOBRAZBE	2009		2008	
	ŠTEVILO	DELEŽ	ŠTEVILO	DELEŽ
nižja ali manj	2	2,4%	2	2,6%
srednja	34	41,0%	32	42,1%
višja	10	12,0%	11	14,5%
visoka	30	36,1%	25	32,9%
magisterij ali doktorat	7	8,4%	6	7,9%
SKUPAJ	83	100,0%	76	100,0%

Od vseh 82 zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 38 oseb, kar predstavlja 44% vseh zaposlenih.

7.3.2. Osnove za izdelavo računovodskih izkazov

7.3.2.1. Izjava o skladnosti

Individualni računovodski izkazi zavarovalnice so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija. 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 (Priloga 1). K letnemu poročilu so priloženi izkazi izdelani po Prilogi 2 sklepa SKL 2009.

Računovodski izkazi so odobreni za objavo z dne 15.4.2010.

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

Računovodski izkazi so izdelani na podlagi modela nabavne vrednosti z izjemo vrednotenja finančnih sredstev, ki so razpoložljiva za prodajo.

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

Računovodski izkazi so pripravljeni na osnovi predpostavke o delujočem podjetju.

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so podrobneje predstavljene v poglavju 7.3.3. Ocene, ki imajo najpomembnejši vpliv na izkaze, so uporabljene pri obveznostih iz zavarovalnih pogodb (poglavje 7.3.3.9), rezervacijah za zaposlene (poglavje 7.3.3.11) in vnaprej vračunanih stroškov (poglavje 7.3.3.12).

7.3.2.3. Funkcijska in predstavitvena valuta

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

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

7.3.2.4. Poslovni odseki

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

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

- Spremenjen MSRP 3 Poslovne združitve (velja za letna obdobja od 1. julija 2009). Spremenil se je obseg standarda, kot tudi razširil pojem poslov. Spremenjeni standard zajema tudi mnoge ostale pomembne spremembe, in sicer:
 - Vse postavke kupnine, ki jih prevzemnik prenese, so pripoznane in izmerjene po pošteni vrednosti na datum prevzema, vključno znesek, katerega plačilo je odvisno od prihodnjih dogodkov (pogojni del plačila).
 - Naknadna sprememba pogojnega dela plačila se pripozna v poslovnem izidu.
 - Stroški posla, razen stroški izdaje delnic in dolga, se obravnavajo kot odhodek na dan nastanka.
 - Prevzemnik lahko izmeri kateri koli manjšinski delež po pošteni vrednosti na datum prevzema (polno dobro ime), ali po sorazmernem deležu poštene vrednosti opredeljivih sredstev in obveznosti prevzete družbe na podlagi posel-za-posel.

Dopolnjen MSRP 3 za računovodske izkaze zavarovalnice ni pomemben, saj zavarovalnica nima deležev v odvisnih družbah, na katere bi omenjeno dopolnilo lahko vplivalo.

- Spremenjen MRS 27 Konsolidirani in ločeni računovodski izkazi (velja za letna obdobja od 1. julija 2009). Spremenjen standard obravnava izraz 'manjšinski delež', ki se nadomešča z izrazom 'neobvladujoč delež' in je definiran kot "kapitalski delež v odvisnem podjetju, ki ni last obvladujočega podjetja niti neposredno niti posredno ". Nadalje dopolnjen standard spreminja obravnavanje neobvladujočega deleža, izgubo obvladovanja odvisnega podjetja, kot tudi razporeditev dobička ali izgube ter ostalega celotnega dobička med obvladujočim in neobvladujočim deležem.

Spremenjen MRS 27 za računovodske izkaze zavarovalnice ni pomemben, saj le-ta nima deležev v odvisnih podjetjih, na katere bi omenjeno dopolnilo lahko vplivalo.

- Dopolnila k MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje – Pred tveganjem upravičeno varovane Postavke (v veljavi za letna obdobja od 1. julija 2010). Dopolnjen standard podrobneje opisuje uporabo obstoječih načel, ki določajo ali lahko posebne oblike tveganja

denarnih tokov ali deli denarnih odražajo razmerja varovanja pred tveganji. Da bi se odražalo razmerje varovanja pred tveganji, je potrebno tveganja ali dele ločeno pripoznati in izmeriti; vendar pa inflacije ne moremo določiti razen v omejenih okoliščinah.

Dopolnjen MRS 39 za računovodske izkaze zavarovalnice ni pomemben, saj le-ta ne uporablja varovanja pred tveganji.

- OPMSRP 12 Dogovori o koncesiji storitev (v veljavi za prvo letno obdobje od 1. aprila 2009). Pojasnilo je namenjeno družbam v zasebni lasti v zvezi s pripoznavanjem in merjenjem zadev, ki se pojavijo pri računovodskem obravnavanju dogovorov o koncesiji storitev na javno-zasebnem področju.

OPMSRP 12 za poslovanje zavarovalnice ni pomembno, saj nobena družba iz skupine ni sklenila dogovor o koncesiji storitev.

- OPMSRP 15 Pogodbe za gradnjo nepremičnin (v veljavi za letna obdobja od 1. januarja 2010). OPMSRP 15 podrobneje določa, da so prihodki, ki izhajajo iz pogodb o gradnji nepremičnin pripoznani glede na stopnjo dokončnosti pogodbene dejavnosti v naslednjih primerih:
 - pogodba ustreza opredelitvi pogodbe o gradbenih delih skladno z MRS 11.3;
 - pogodba velja zgolj za izvedbo storitev v skladu z IAS 18 (npr. družbi ni potrebno dobavljati gradbene materiale); in
 - pogodba je namenjena prodaji blaga, prihodki pa se pripoznajo sproti med gradnjo v skladu z določili MRS 18.14.

V vseh ostalih primerih se prihodki pripoznajo takrat, ko so izpolnjeni vsi pogoji pripoznanja prihodkov kot to določa MRS 18.14 (npr. po končani gradnji ali po dobavi).

OPMSRP 15 za računovodske izkaze zavarovalnice ni pomembno, saj podjetje ne nudi storitve gradnje ali prodaje nepremičnin.

- OPMSRP 16 Varovanje čistih finančnih naložb v poslovanje v tujini pred tveganji (v veljavi za letna obdobja od 1. julija 2009). Pojasnilo podrobneje določa vrsto tveganja, pred katerim se je potrebno zavarovati, katera družba v Skupini sme posedovati postavko varovano pred tveganjem, pojasnjuje ali metoda konsolidacije vpliva na učinkovitost varovanja, kot tudi obliko, ki jo instrument varovanja zavzame, pa vse do zneskov, ki se ob ukinitvi poslovanja v tujini prerazvrstijo iz kapitala v poslovni izid.

OPMSRP 16 za računovodske izkaze zavarovalnice ni pomembno, saj podjetje nima čistih finančnih naložb v tujini.

- OPMSRP 17 Izplačila nadenarnih sredstev lastnikom (v veljavi za letna obdobja predvidoma od 1. novembra 2009). Pojasnilo velja za enostranska izplačila nadenarnih sredstev lastnikom. V skladu s pojasnilom se obveznost izplačila dividende pripozna ko je dividenda ustrezno odobrena in ni več predmet presoje podjetja, ter se izmeri po pošteni vrednosti izplačanega sredstva. Knjigovodska vrednost dividende se ponovno izmeri na dan poročanja, sprememba knjigovodske vrednosti pa se pripozna v kapitalu kot prilagoditve zneska izplačila. Ko je obveznost izplačila dividende poravnana, se morebitna razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in knjigovodsko vrednostjo dividende pripozna v poslovnem izidu.

Ker pojasnilo velja le od dneva uporabe dalje, le-to ne bo vplivalo na računovodske izkaze za obdobja pred datumom sprejema pojasnila. Prav tako se pojasnilo nanaša na bodoče dividende, ki bodo predmet presoje uprave/družbenikov, zato ni mogoče oceniti učinek tega pojasnila.

- OPMSRP 18 Prenosi sredstev od odjemalcev (v veljavi za letna obdobja predvidoma od 1. novembra 2009). V skladu s pojasnilom mora podjetje pripoznati preneseno sredstvo po njegovi pošteni vrednosti, v kolikor to sredstvo kaže značilnosti opredmetenega osnovnega sredstva v skladu z MRS 16, Opredmetena osnovna sredstva. Prav tako mora podjetje pripoznati znesek prenosa kot prihodek. Časovni okvir za pripoznanje prihodka je odvisen od dejstev in okoliščin posameznega dogovora.

OPMSRP 18 za računovodske izkaze zavarovalnice ni pomembno, saj slednja običajno ne prejema sredstev od odjemalcev.

7.3.3. Pomembne računovodske usmeritve

7.3.3.1. 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.

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.

7.3.3.2. 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 presega njihovo nadomestljivo vrednost. Kot nadomestljivo vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške

prodaje ali vrednost pri uporabi (tista, ki je višja). V primeru oslabitve se knjigovodska vrednost zmanjša na nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve in se šteje kot poslovni odhodek.

Pri določanju stopnje amortizacije posameznega opredmetenega osnovnega sredstva se upošteva dobo koristnosti, ki je odvisna od fizičnega izrabljanja, tehničnega in ekonomskega staranja ter pričakovanih zakonskih in drugih omejitev uporabe. Amortizacijske stopnje so zato različne in se gibljejo med 6,67% in 33%, amortizacijska stopnja za poslovne stavbe in poslovne prostore pa je 1,5%.

AMORTIZACIJSKE STOPNJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV

	2009	2008
Poslovne stavbe in poslovni prostori	1,5%	1,5%
Računalniki in računalniška oprema	33,3%	33,3%
Pisarniško in drugo pohištvo	10%-25%	10% - 20%
Ostala oprema	6,66% - 25%	6,66% - 25%

7.3.3.3. Finančne naložbe

Finančna sredstva je družba pri začetnem pripoznanju razvrstila v naslednje skupine:

- posojila in depoziti
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

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

Pri nakupu oz. prodaji finančnega sredstva se upošteva datum trgovanja, razen za 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 ali po modelu vrednotenja). 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 (objektivni dokazi o oslabitvi zaradi dogodkov, ki vplivajo na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva in je le-to mogoče oceniti), je potrebno finančno sredstvo oslabiti.

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. Oslabitev se izvede na osnovi nepristranskih dokazov o oslabitvi finančnega sredstva. Ocena o tovrstnih dokazih se v zavarovalnici izvaja četrtletno. Izgubo zaradi oslabitve se mora pripoznati v poslovnem izidu kot finančni odhodek. V kolikor se v naslednjem obdobju velikost izgube zaradi oslabitve zmanjša (zaradi dogodkov po pripoznanju oslabitve), se ta razveljavitev pripozna v poslovnem izidu kot finančni prihodek.

Pri finančnih sredstvih, ki so razvrščena v skupino za prodajo razpoložljiva sredstva, se za nastalo izgubo zaradi oslabitve najprej zmanjša negativni presežek iz prevrednotenja in pripoznajo finančni odhodki. Lastniški vrednostni papirji so oslavljeni v kolikor pride do pomembnega ali dolgotrajnega padca njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev označujejo tudi dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji in znižanje poslovnih ter finančnih denarnih tokov.

Odprava pripoznanja

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

7.3.3.4. Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve

Terjatve se pripozna kot sredstvo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih knjigovodskih listin ob predpostavki, da bodo poplačane. Popravki vrednosti terjatev se oblikujejo na podlagi ocene poplačljivosti izkazanih terjatev. Povečanje popravkov vrednosti v tekočem letu bremeni 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 četrtletje 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 terjatvah do pravnih oseb, pri katerih je bil objavljen stečajni ali likvidacijski postopek, se oblikujejo popravki vrednosti v višini 100%. Enako velja za terjatve v sodni izterjavi. Pri terjatvah do pravnih oseb, pri katerih je uvedena prisilna poravnava, se popravki vrednosti oblikujejo do višine znanega odstotka, ki bo po končanem postopku odpisan.

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

7.3.3.5. Denarna sredstva

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

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

7.3.3.6. 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.

Navadne delnice so sestavni del osnovnega kapitala. Dodatni stroški, pripisljivi neposredno izdaji navadnih delnic so izkazani kot znižanje kapitala.

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

7.3.3.7. Klasifikacija zavarovalnih pogodb

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

7.3.3.8. 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 in
- dodatno zavarovanje za primer smrti zaradi nezgode.

Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11

Pri testu je zavarovalnica upoštevala naslednje predpostavke:

- Zaslužen premijo je ocenila po mesecih na podlagi veljavnih zavarovanj na dan 31.12.2009 in predvidenih prenehanj teh zavarovanj v letu 2010. Upoštevalo se je povišanje premije določeno v planu za leto 2010.
- Pri oceni stroškov je zavarovalnica upoštevala planirane odhodke za stroške za ZZ11 po mesecih za leto 2010. Pri tem je izločila obratovalne stroške, ki se nanašajo na pridobivanje in sklepanje novih zavarovanj ter del stroškov tržnega komuniciranja, marketinga in prednatisnjene materiala.
- Nastale škode po mesecih v letu 2010 so se za veljavne police na dan 31.12.2009 ocenile na podlagi porazdelitve portfelja po starostnih razredih (ista porazdelitev kot za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja na dan 01.12.2009) in po mesecih ter na podlagi predvidene povprečne škode po starostnih razredih in po mesecih. Za osnovo so za povprečne škode po razredih po mesecih privzeti zneski iz osnutka plana zavarovalnice za leto 2010, ki so ustrezno popravljeni glede na posebnosti leta 2009 in pričakovanih sprememb v letu 2010. Pri izračunu je upoštevano tudi povečanje za zunanje cenilne stroške v višini 0,75% od nastalih škod.
- Zavarovalnica je ocenila tudi obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2010 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2009 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v letu 2010.

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 kvartalu, v katerem še ne namerava povišati premije teh zavarovanj, zato so bile za ta zavarovanja oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2009.

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 prenosne premije in bodoče obračunane premije iz naslova veljavnih zavarovanj ne bodo zadoščale za pokrivanje vseh obveznosti zavarovalnice, zato so se tudi za ta zavarovanja oblikovale rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2009.

Pri testu se je upoštevalo naslednje predpostavke:

- Predpostavilo se je, da bo škodni rezultat v višini 100% nevarnostne premije 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, finančnih stroškov, cenilnih stroškov ter posebnih enkratnih stroškov v letu 2009).
- Za vsako veljavno polico 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 31.12.2009 in predvidena bodoča vplačila premij iz naslova veljavnih zavarovanj na dan 31.12.2009, pri čemer niso bile upoštevane možne prekinitve in odpovedi teh zavarovanj).

Test ustreznosti za dodatno nezgodno zavarovanje

Test ustreznosti za dodatno nezgodno zavarovanje je narejen na podlagi deleža ostalih obratovalnih stroškov v obračunani premiji za leto 2009 in škodnega deleža. Ugotovljeno je bilo, da je kombinirani delež nižji od 50%, zato oblikovanje rezervacij za neiztekle nevarnosti za ta zavarovanje ni potrebno.

7.3.3.9. Zavarovalno tehnične rezervacije

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezervacije za neiztekle nevarnosti so oblikovane za zavarovanje zdraviliškega zdravljenja v takšni višini, kot je potrebna za kritje vseh obveznosti zavarovalnice iz zavarovalnih pogodb nad rezervacijami za prenosno premijo in bodočimi, še ne obračunanimi premijami iz veljavnih zavarovalnih pogodb na dan 31.12.2009.

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

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

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

7.3.3.10. 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 oz. 15 dneh. Tudi ostale kratkoročne obveznosti se tekoče poravnajo in niso obrestovane.

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

7.3.3.11. 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 zasluški in izgube se prikažejo sproti. Vsi pretekli zasluški se prikažejo takoj. Znesek zasluka, pripisan vsakemu obdobju, je v stalnem razmerju s plačo, s katero je zasluhek povezan.

Diskontna mera in druge finančne predpostavke so določene nominalno. Uporabljena je bila krivulja donosnosti (stopnje od 0,517% do 4,417%) za državne obveznice z oceno AAA za države evro območja, določena na bilančni datum, ki predstavlja zvezo med tržnimi donosi državnih obveznic na evro območju in preostankom časa do zapadlosti obveznosti, torej časovno strukturo obrestnih mer.

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

7.3.3.12. 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.

7.3.3.13. 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).

7.3.3.14. 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.

7.3.3.15. 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 odbitnečasne 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 obdavčljivečasne razlike.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se ne diskontirajo.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek so obračunane po davčnih stopnjah, za katere se pričakuje, da se bodo uporabljale v obdobju, ko bo terjatev povrnjena in obveznost poravnava.

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

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

Zavarovalnica ne oblikuje odloženih terjatev za neizrabljene davčne izgube, ker ne more z dovolj veliko gotovostjo trditi, kdaj bo davčno izgubo uspela pokriti. Zavarovalnica ne obračunava odloženih davkov začasne razlike, ki izvirajo iz sprememb poštene vrednosti naložb, ker so zneski nepomembni.

7.3.3.16. Spremembe računovodskih usmeritev in odprava napak z oceno vpliva na finančni rezultat

V skladu s spremembami MRS 1 – Predstavitev računovodskih izkazov, veljavnim od 1. januarja 2009, se zahteva, da se podatki v računovodskih izkazih združijo na podlagi skupnih značilnosti prikazanih v Izkazu vseobsegajočega donosa, ki je zamenjal »Izkaz poslovnega izida«. Izkaz vseobsegajočega donosa družba prikazuje v dveh ločenih izkazih: Izkazu poslovnega izida in Izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Predstavitev postavk čistega dobička ne vpliva na njegovo vsebino oziroma čisti dobiček poslovnega leta.

7.3.4. Pojasnila k bilanci stanja in izkazu poslovnega izida

7.3.4.1. Neopredmetena sredstva

GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV			v EUR
	Licence in računal. programi	Druge neopredmetena sredstva	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.2008	552.606	3.906	556.512
Nabave	500.808	-	500.808
Izločitve	-	(1.736)	(1.736)
Stanje 31.12.2008	1.053.414	2.170	1.055.584
Nabave	201.391	-	201.391
Izločitve	-	(1.736)	(1.736)
Stanje 31.12.2009	1.254.805	434	1.255.239
Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.2008	136.293	-	136.293
Amortizacija	166.085	-	166.085
Stanje 31.12.2008	302.378	-	302.378
Amortizacija tekočega leta	229.391	-	229.391
Stanje 31.12.2009	531.769	-	531.769
Neodpisana vrednost			
Neodpisana vrednost na dan 1.1.2008	416.313	3.906	420.219
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2008	751.036	2.170	753.206
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2009	723.036	434	723.470

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

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

Na bilančni datum ni bilo obveznosti iz naslova pridobitev neopredmetenih sredstev. V letu 2008 na bilančni datum je bilo za 7.080 EUR obveznosti iz naslova pridobitev neopredmetenih sredstev.

7.3.4.2. Opredmetena osnovna sredstva

GIBANJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV				v EUR
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2008	240.667	2.266.354	810.976	3.317.998
Povečanja	-	1.951	330.722	332.674
Zmanjšanja	-	-	(23.432)	(23.432)
Stanje 31.12.2008	240.667	2.268.305	1.118.266	3.627.239
Povečanja	-	1.995	43.084	45.079
Zmanjšanja	-	-	(24.539)	(24.539)
Stanje 31.12.2009	240.667	2.270.300	1.136.811	3.647.779
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2008	-	-	300.800	246.150
Amortizacija tekočega leta	-	44.859	219.479	102.667
Izločitve	-	-	(20.374)	(41.063)
Stanje 31.12.2008	-	44.859	499.905	544.764
Amortizacija tekočega leta	-	44.937	233.320	278.257
Izločitve	-	-	(23.529)	(23.529)
Stanje 31.12.2009	-	89.796	709.696	799.491
Neodpisana vrednost				
Neodpisana vrednost na dan 1.1.2008	240.667	2.266.354	510.177	3.017.198
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2008	240.667	2.223.446	618.362	3.082.475
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2009	240.667	2.180.504	427.115	2.848.287

Zavarovalnica je za nakup poslovnega prostora leta 2007 najela posojilo v višini 2.086.000 EUR. Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na nepremičnini.

Zavarovalnica nima sredstev, pridobljenih s finančnim najemom.

7.3.4.3. Odložene terjatve za davek

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK			(v EUR)
	SKUPAJ		Od tega dopolnilno
	Popravki vrednosti terjatev	Rezervacije za zaposlence	Popravki vrednosti terjatev
Stanje na 01/01/2008	121.176	13.857	121.176
povečanje terjatev za odložene davke	30.943	4.228	30.109
Stanje na 31/12/2008	152.119	18.085	151.285
povečanje terjatev za odložene davke	92.033	2.043	89.980
Stanje na 31/12/2009	244.152	20.128	241.265

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

FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		(v EUR)
	2009	2008
Finančne naložbe v družbah v skupini	98.000	80.641
Dano posojilo	25.133	
SKUPAJ	123.133	80.641

7.3.4.5. Finančne naložbe

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

Zavarovalnica ni uporabila finančnih instrumentov za varovanje pred tveganji. Izpostavljenost posameznim tveganjem in njihovo obvladovanje je podrobneje opisano v poglavju 7.3.4.30.

Zavarovalnica je v letu 2009 nalagala izključno v obveznice RS in ostale obveznice ter v bančne depozite. Med bančnimi depoziti je ob koncu leta 2009 izkazanih 1.759.609 EUR odpoklicnih depozitov. V letu 2009 je bilo skupno odpoklicanih za 47.667.000 EUR depozitov.

Obrestne mere so se gibale med 1,3% in 0,9% za odpoklicne depozite ter med 2,6% in 5,5% za depozite do 180 dni. Obrestne mere so med letom padale.

Struktura portfelja zavarovalnice je razvidna iz spodnje tabele.

(v EUR)	2009		2008	
	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	7.357.535		7.268.828	-
Obveznice Republike Slovenije	7.155.189	-	7.048.319	-
Ostale obveznice	202.346	-	220.508	-
Posojila in depoziti	-	5.193.596		3.325.344
Depoziti pri bankah	-	5.193.596	-	3.325.344
Posojila	-	-	-	-
SKUPAJ	7.357.535	5.193.596	7.268.828	3.325.344
OD TEGA DOPOLNILNO				
Dolžniški vrednostni papirji, ki kotirajo na delujočem trgu	7.294.054		7.199.649	-
Obveznice Republike Slovenije	7.155.189	-	7.048.319	-
Ostale obveznice	138.865	-	151.329	-
Posojila in depoziti	-	1.721.722		1.674.917
Depoziti pri bankah	-	1.721.722	-	1.674.917
SKUPAJ	7.294.054	1.721.722	7.199.649	1.674.917

Gibanje finančnih naložb v letu 2009 se nanaša izključno na nakupe, prejete obresti in prevrednotenje. Do prodaje vrednostnih papirjev v letu 2009 ni prišlo.

Pošteno vrednost finančnih naložb zavarovalnica ugotavlja mesečno. Zadnje prevrednotenje je bilo opravljeno na bilančni datum. V letu 2009 finančnih naložb ni bilo potrebno oslabiti. Dokazani dobiček ali dokazana izguba iz spremembe poštene vrednosti se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje presežka iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami. Zavarovalnica je v letu 2009 ustvarila presežek iz prevrednotenja predvsem zaradi porasta vrednosti obveznice Republike Slovenije (RS 63).

Podrobnejše gibanje vrednosti finančnih naložb je razvidno iz naslednje tabele.

(v EUR)	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in depoziti	SKUPAJ
Stanje na 01/01/2008	7.141.898	2.424.208	9.566.106
Nakupi	4.543.528	54.875.000	59.418.528
Zapadlosti	(4.734.463)	(54.166.835)	(58.901.298)
Spremembe popravka vrednosti	27.489	-	27.489
Obrestni prihodki	290.375	192.971	483.346
Stanje na 31/12/2008	7.268.828	3.325.344	10.594.172
Nakupi	-	53.257.000	53.257.000
Zapadlosti	(316.228)	(51.529.707)	(51.845.935)
Spremembe popravka vrednosti	100.883	-	100.883
Obrestni prihodki	304.053	140.958	445.011
Stanje na 31/12/2009	7.357.535	5.193.596	12.551.131

Razvrstitev finančnih naložb po nivojih je prikazana v naslednji tabeli.

(v EUR)	2009		2008	
	Level 1	Level 2	Level 1	Level 2
Finančne naložbe	7.357.535	5.193.596	7.268.828	3.325.344
- v posojila in depozite		5.193.596		3.325.344
- razpoložljive za prodajo	7.357.535		7.268.828	
SKUPAJ	7.357.535	5.193.596	7.268.828	3.325.344

7.3.4.6. 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)				
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Terjatve iz zavarovalnih poslov	3.092.879	3.083.392	2.885.297	2.875.681
Terjatve do zavarovalcev	3.092.471	3.082.984	2.884.922	2.875.307
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	408	408	375	375
Druge terjatve	184.753	130.207	97.513	6.028
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	130.181	130.181	5.854	5.854
Druge kratkoročne terjatve	54.571	26	91.660	174
SKUPAJ	3.277.631	3.213.599	2.982.810	2.881.709
Terjatve do družb v skupni	9.561	-	13.512	-

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

TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE (v EUR)				
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Bruto znesek terjatev	4.504.040	4.423.790	3.712.836	3.605.979
Terjatve iz zavarovalnih poslov	4.294.266	4.270.346	3.579.505	3.565.920
Terjatve do zavarovalcev	4.293.858	4.269.938	3.579.131	3.565.545
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	408	408	375	375
Druge terjatve	209.775	153.444	133.331	40.060
Druge kratkoročne terjatve iz zav. poslov	153.418	153.418	39.886	39.886
Druge kratkoročne terjatve	56.357	26	93.445	174
Popravki vrednosti terjatev:	(1.226.409)	(1.210.191)	(730.026)	(724.270)
Terjatve iz zavarovalnih poslov	(1.201.387)	(1.186.954)	(694.208)	(690.238)
Terjatve do zavarovalcev	(1.201.387)	(1.186.954)	(694.208)	(690.238)
Druge terjatve	(25.022)	(23.237)	(35.818)	(34.032)
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	(23.237)	(23.237)	(34.032)	(34.032)
Druge kratkoročne terjatve	(1.786)	-	(1.786)	-
Znesek terjatev:	3.277.631	3.213.599	2.982.810	2.881.709

Gibanje popravkov vrednosti terjatev je razvidno iz naslednje tabele.

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI TERJATEV				(v EUR)
	Stanje 1.1.2009	Znižanje zaradi plačil	Oblikovanje	Stanje 31.12.2009
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	694.208	(143.550)	650.728	1.201.387
Terjatve do zavarovalcev	694.208	(143.550)	650.728	1.201.387
Druge terjatve	35.818	(20.344)	9.549	25.023
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	34.032	(20.344)	9.549	23.237
Druge kratkoročne terjatve	1.786	-	-	1.786
SKUPAJ	730.026	(163.894)	660.277	1.226.409

Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev se izvaja glede na skupine zavarovalcev s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja.

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	2.241.681	596.083	255.115	3.092.879
Terjatve do zavarovalcev	2.241.274	596.083	255.115	3.092.471
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	408	-	-	408
Druge terjatve	182.177	2.136	440	184.753
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	127.606	2.136	440	130.181
Druge kratkoročne terjatve	54.571	-	-	54.571
SKUPAJ	2.423.858	598.218	255.554	3.277.631

7.3.4.7. Druga sredstva

DRUGA SREDSTVA			(v EUR)
	2009	2008	
Kratkoročno odloženi stroški	80.451	124.938	
Druge takoj unovčljive vrednotnice	2.457	4.920	
Drugi kratkoročno odloženi stroški	77.994	115.018	
Drugi kratkoročno odloženi odhodki	-	5.000	
Zaloge	-	27.526	
SKUPAJ	80.451	152.464	

7.3.4.8. Denar in denarni ustrezniki

DENARNA SREDSTVA				(v EUR)
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Denar na transakcijskih računih	10.408	6.283	41.163	38.058
Denar v blagajni	63	63	63	63
SKUPAJ	10.471	6.345	41.225	38.121

7.3.4.9. Kapital

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

Na 31.12.2009 je osnovni kapital zavarovalnice razdeljen na 618.801 kosovnih delnic, ki se glasijo na ime. Vsaka kosovna delnica ima enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu, prav tako vse delnice nosijo enake pravice. Vrednost delnice v osnovnem kapitalu znaša 41,73 EUR.

Konec leta 2009 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 2009 ustvarila dobiček v višini 592.541 EUR in ga v celoti porabila za pokrivanje izgub iz preteklih let. Skladno z zahtevami lokalne zakonodaje zavarovalnica spremlja tudi rezultat, ločen samo za dopolnilna zdravstvena zavarovanja. Celoten dobiček dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ustvarjen v letu 2009 znaša 503.780 EUR in je bil porabljen za pokrivanje izgube dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, ustvarjene po 1.3.2006.

Obvladovanje tveganj v zvezi s kapitalom

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

V nadaljevanju je prikazan izračun kapitalске ustreznosti za leto 2009.

TEMELJNI KAPITAL	(v EUR)	
	2009	2008
Vplačani osnovni kapital	25.822.144	25.822.144
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	3.146	2.955
Neopredmetena dolgoročna sredstva	(723.470)	(753.206)
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	(18.813.064)	(19.405.605)
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	(264.280)	(170.204)
TEMELJNI KAPITAL	6.024.477	5.496.085
ZAJAMČENI KAPITAL	2.200.000	2.200.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106. člena Zzavar	3.824.477	3.296.085

Temeljni kapital zavarovalnice hkrati predstavlja tudi celotni razpoložljivi kapital zavarovalnice. Zahtevani minimalni kapital zavarovalnice, izračunan na osnovi premijskega količnika, za leto 2009

znaša 4.155.210 EUR. Iz navedenega izhaja, da zavarovalnica na 31.12.2009 izkazuje presežek razpoložljivega kapitala v višini 1.869.266 EUR.

Zavarovalnica je skozi celo leto izpolnjevala zahteve o kapitalski ustreznosti.

7.3.4.10. Zavarovalno-tehnične rezervacije

ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE PO VIRIH (v EUR)				
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Prenosne premije	1.912.580	1.890.138	1.818.346	1.763.172
Škodne rezervacije	4.412.637	4.307.193	5.271.661	5.232.128
Rezervacije za storno	37.237	37.237	33.560	33.560
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	245.737	208.641	52.706	-
SKUPAJ	6.608.191	6.443.209	7.176.273	7.028.859

ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE (v EUR)					
	Prenosne premije	Škodne rezervacije	Rezervacije za storno	Rezervacije za neiztekle nevarnosti	SKUPAJ
Stanje na 01/01/2008	1.640.120	4.109.686	33.560	16.354	5.799.721
Povečanje (oblikovanje)	1.102.129	2.689.010	-	52.706	3.843.845
Poraba (črpanje)	923.903	1.527.035	-	16.354	2.467.293
Stanje na 31/12/2008	1.818.346	5.271.661	33.560	52.706	7.176.273
Povečanje (oblikovanje)	1.058.113	390.869	3.677	193.030	1.645.689
Poraba (črpanje)	963.878	1.249.893			2.213.771
Stanje na 31/12/2009	1.912.581	4.412.637	37.237	245.737	6.608.192

Podrobnejša delitev škodnih rezervacij je razvidna iz naslednje tabele.

ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE (v EUR)		
	2009	2008
Rezervacije za nastale, neprijavljene škode	139.946	4.068.721
Rezervacije za nastale in prijavljene škode	4.050.652	498.506
Rezervacije za cenilne stroške	222.039	704.434
SKUPAJ	4.412.637	5.271.661

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

Na podlagi predpostavk iz točke 7.3.3.8 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje se je izračunalo, ali je ob zaključku posameznega kvartala v letu 2009 predvideno, da bodo prihodki presegli odhodke. Ugotovljeno je bilo, da bo obračunana premija v letu 2009 skupaj s prenosno premijo zadoščala za pokrivanje še neizteklih nevarnosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb zavarovalnice na dan 31.12.2008. V kolikor bi bilo škodno dogajanje v bodoče bistveno drugačno od predvidenega v izračunu, ima

zavarovalnica možnost, da ustrezno prilagodi višino premije v skladu z 11. členom Splošnih pogojev dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, če za to nastopijo razlogi iz Splošnih pogojev.

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

7.3.4.11. Druge rezervacije

Druge rezervacije se nanašajo na rezervacije za druge obveznosti in stroške.

REZERVACIJE ZA DRUGE OBVEZNOSTI IN STROŠKE		(v EUR)
	2009	2008
Rezervacije za zaposlene	144.792	123.386
Druge dolgoročne rezervacije	-	27.000
SKUPAJ	144.792	150.386

Zaradi reševanja sodnih sporov v korist zavarovalnice, je zavarovalnica je v letu 2009 sprostila rezervacije za tožbe, ki so se v celoti nanašale na spore z lekarnami v zvezi s posredovanjem podatkov za delovanje izravnalne sheme, ki je bila uvedena s spremembo zakonodaje na področju ZZVZZ.

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

GIBANJE REZERVACIJ ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE					(v EUR)
Rezervacije za zaposlene					
	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Druge dolgoročne rezervacije	SKUPAJ	
Stanje 1.1.2008	62.288	17.815	-	80.103	
Povečanje (oblikovanje)	39.952	5.630	27.000	72.582	
Poraba (črpanje)	-	(2.298)	-	(2.298)	
Stanje 1.1.2009	102.240	21.147	27.000	150.386	
Povečanje (oblikovanje)	14.150	12.541	-	26.691	
Poraba (črpanje)	-	(5.285)	-	(5.285)	
Sprostitev	-	-	(27.000)	(27.000)	
Stanje 31.12.2009	116.390	28.403	-	144.792	

7.3.4.12. Finančne obveznosti

FINANČNE OBVEZNOSTI		(v EUR)
	2009	2008
Kratkoročne obveznosti za prejeto posojilo	439.398	438.616
Dolgoročne obveznosti za prejeto posojilo	497.777	914.320
SKUPAJ	937.175	1.352.936

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

7.3.4.13. Obveznosti iz poslovanja

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

OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		(v EUR)	
	2009	2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Od tega dopolnilno
Obveznosti do zavarovalcev	92.123	90.716	94.440
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	40.698	-	119.073
Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.519.336	1.519.281	329.670
SKUPAJ	1.652.157	1.609.997	543.183

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)	
	2009	2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Od tega dopolnilno
Obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev/zavarovancev za zneske odškodnin	413.464	413.408	275.643
Obveznosti do drugih zavarovalnic iz naslova izravnalnih shem	1.103.973	1.103.973	53.390
Obveznosti za nerazporejena plačila premij	1.900	1.900	637
SKUPAJ	1.519.336	1.519.281	329.670

7.3.4.14. Ostale obveznosti

OSTALE OBVEZNOSTI		(v EUR)		
	2009		2008	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	271.296	-	257.446	3
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški	1.874.566	1.347.699	1.262.237	1.146.297
Druge dolgoročne obveznosti	600.000	600.000	-	-
Druge kratkoročne obveznosti	711.010	222.579	728.496	44.140
SKUPAJ	3.456.872	2.170.278	2.248.178	1.190.441

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 zneskih. Med kratkoročno vnaprej vračunanimi stroški so zajeti tudi zneski izravnalnih shem. Zavarovalnica je ocenila obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2010 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2009 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v letu 2010.

Zavarovalnica je septembra 2009 zaključila spor z Vzajemno zdravstveno zavarovalnico, d.v.z.. Spor se je nanašal na tožbo Vzajemne za plačilo odškodnine 9.975.780 EUR zaradi nelojalne konkurence. Zavarovalnici sta se z mediacijo pred Slovenskim zavarovalnim združenjem dogovorili za plačilo 1.000.000 EUR v petih letnih obrokih v višini 200.000 EUR. Prvi obrok je zavarovalnica poravnala oktobra 2009. Preostalih 800.000 EUR je zavarovalnica izkazala med dolgoročnimi obveznostmi (600.000 EUR) ter med drugimi kratkoročnimi obveznostmi (ostale druge kratkoročne obveznosti v višini 200.000 EUR). Druge kratkoročne obveznosti dopolnilnih zavarovanj se razlikujejo od postavke v izkazu finančnega položaja (poglavje 7.2.1) za obveznosti dopolnilnih zavarovanj do lastnih virov iz naslova v preteklih letih porabljenih sredstev. Na dan 31.12.2009 znašajo obveznosti dopolnilnih zavarovanj do lastnih virov 7.203.654 EUR, v letu 2008 pa 8.711.859 EUR.

V nadaljevanju je prikazana členitev drugih kratkoročnih obveznosti.

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		(v EUR)		
	2009		2008	
	Od tega		Od tega	
	Skupaj	dopolnilno	Skupaj	dopolnilno
Druge kratkoročne obveznosti iz zav. poslov	1.068	-	62	-
Obveznost za DDV	17.847	-	38.480	-
prispevke	41.794	-	40.234	-
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	422.367	4.343	640.222	44.140
Ostale druge kratkoročne obveznosti	227.935	218.236	9.498	-
SKUPAJ	711.010	222.579	728.496	44.140

V nadaljevanju je prikazano gibanje vnaprej vračunanih stroškov.

GIBANJE KRATKOROČNO VNAPREJ VRAČUNANIH STROŠKOV					(v EUR)
	Stanje 1.1.2009	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje 31.12.2009
Vnaprej vrač. odhodki iz naslova izravnalne sheme dop. zavarovanja	1.070.937	4.745.555	4.468.793	-	1.347.699
Vnaprej vračunani stroški pridobivanja	1.999	565.353	458.428	-	108.924
Vnaprej vračunani ostali stroški	189.301	1.502.739	1.258.382	15.715	417.943
SKUPAJ	1.262.237	6.813.646	6.185.602	15.715	1.874.566

7.3.4.15. 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, ostala premoženjska zavarovanja in skupni prihodki zavarovalnice od premij.

ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ					(v EUR)
	2009		2008		
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno	
Obrač. kosmate zavarovalne premije	67.307.126	67.077.291	59.287.335	59.201.941	
Spremembe kosmatih prenosnih premij	(94.235)	(126.966)	(178.226)	(145.352)	
SKUPAJ	67.212.891	66.950.325	59.109.109	59.056.589	

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

7.3.4.16. Prihodki od naložb

Med prihodke od naložb so uvrščeni prihodki od finančnih sredstev. Podrobnejša razdelitev je prikazana v spodnjih tabelah.

PRIHODKI OD NALOŽB					(v EUR)
	2009		2008		
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno	
Prihodki od obresti	446.979	359.243	483.483	447.378	
- za prodajo razpoložljiva sredstva	305.889	302.022	290.375	286.215	
- posojila in depoziti	141.091	57.221	193.108	161.162	
Dobički pri odtujitvah naložb	-	-	82	56	
- za prodajo razpoložljiva sredstva	-	-	82	56	
Drugi prihodki od finančnih sredstev	32.129	24.770	12.964	11.735	
SKUPAJ	479.108	384.013	496.528	459.168	

PRIHODKI OD FINANČNIH NALOŽB PO VIRIH	2009		2008		(v EUR)
	Tehnični vir	Lastni vir	Tehnični vir	Lastni vir	
Prihodki od obresti	373.871	87.731	460.367	36.080	
Drugi prihodki od naložb	10.147	7.359	-	-	
Dobički pri odtujitvah naložb	-	-	56	26	
PRIHODKI OD NALOŽB	384.018	95.090	460.423	36.105	

7.3.4.17. Drugi prihodki

DRUGI PRIHODKI IZ POSLOVANJA	(v EUR)			
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Prihodki iz upravljanja nepremičnin	8.629	-	8.629	-
Drugi poslovni prihodki	3.307	-	714	-
Drugi prihodki	28.313	28.309	54.905	11.138
SKUPAJ	40.249	28.309	64.248	11.138

7.3.4.18. Čisti odhodki za škode

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(v EUR)			
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obračunane kosmate odškodnine	50.680.272	50.639.045	44.164.863	44.155.034
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	(12.800)	(12.800)	(124)	(108)
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij	(859.024)	(924.935)	1.161.975	1.135.266
Odhodki iz izravnalne sheme	4.510.423	4.510.423	3.285.768	3.285.768
SKUPAJ	54.318.872	54.211.733	48.612.482	48.575.960

RAZČLENITEV SPREMEMBE KOSMATIH ŠKODNIH REZERVACIJ	(v EUR)			
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Nastale in prijavljene škode	(765.665)	(791.000)	(84.460)	(89.980)
Nastale in neprijavljene škode	(18.068)	(70.616)	1.180.400	1.174.326
Cenilni stroški	(75.291)	(63.319)	66.035	50.920
SKUPAJ	(859.024)	(924.935)	1.161.975	1.135.266

7.3.4.19. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

RAZČLENITEV SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ ZAVAROVALNIH POGODB	(v EUR)			
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	193.030	208.641	36.352	(16.354)
Rezervacije za storno	3.677	3.677	-	-
SKUPAJ	196.707	212.318	36.352	(16.354)

7.3.4.20. Obratovalni stroški

V nadaljevanju so prikazani kosmati obratovalni stroški z upoštevanjem funkcionalnih skupin za leti 2009 in 2008.

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI Z UPOŠTEVANJEM FUNKCIONALNIH SKUPIN ZA LETO 2009					(v EUR)
	SKUPAJ	Stroški pridobivanja zavarovanj	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	
Skupaj	11.065.309	2.333.658	17.366	8.714.286	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.094.123	1.094.123	-	-	
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	466.954	19.509	538	446.907	
Stroški dela	4.106.773	367.170	3.473	3.736.131	
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	183.464	46.236	-	137.227	
Ostali obratovalni stroški	5.213.995	806.621	13.355	4.394.020	
Od tega dopolnilno	10.907.696	2.296.104	16.509	8.595.084	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.093.818	1.093.818	-	-	
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	465.359	19.442	537	445.380	
Stroški dela	4.009.182	349.441	2.663	3.657.079	
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	164.746	45.303	-	119.443	
Ostali obratovalni stroški	5.174.592	788.100	13.310	4.373.182	

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI Z UPOŠTEVANJEM FUNKCIONALNIH SKUPIN ZA LETO 2008					(v EUR)
	SKUPAJ	Stroški pridobivanja zavarovanj	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	
Skupaj	10.366.459	1.689.945	16.710	8.659.805	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.022.225	1.022.225	-	-	
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	415.333	6.524	673	408.136	
Stroški dela	3.634.042	93.045	3.665	3.537.333	
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	253.919	36.882	-	217.037	
Ostali obratovalni stroški	5.040.940	531.269	12.372	4.497.299	
Od tega dopolnilno	9.916.391	1.639.465	16.264	8.260.662	
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.021.609	1.021.609	-	-	
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	414.613	6.513	672	407.428	
Stroški dela	3.451.654	87.829	3.243	3.360.582	
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	234.272	36.882	-	197.390	
Ostali obratovalni stroški	4.794.243	486.631	12.349	4.295.263	

Členitev ostalih obratovalnih stroškov je prikazana v nadaljevanju.

OSTALI OBRATOVALNI STROŠKI		(v EUR)
	2009	2008
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	669.023	495.414
Stroški materiala in energije	180.684	249.024
Stroški storitev vzdrževanja	1.606.971	1.473.946
Povračila stroškov v zvezi z delom	120.062	122.881
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	373.167	649.137
Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida	95.783	89.346
Stroški storitev prometa in zvez	472.344	325.412
Stroški zavarovalnih premij	6.046	1.323
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	262.138	238.247
Najemnine in zakupnine	886.146	880.644
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	79.393	34.314
Ostali stroški storitev	435.725	437.496
Sprememba rezervacij za zaposlene	26.512	43.757
SKUPAJ	5.213.995	5.040.940

7.3.4.21. Odhodki naložb

ODHODKI OD NALOŽB		(v EUR)
	2009	2008
	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obrestni odhodki	1.804	1.803
Drugi odhodki od naložb	-	-
SKUPAJ	1.804	1.803

7.3.4.22. Drugi zavarovalni odhodki

DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		(v EUR)
	2009	2008
	Skupaj	Od tega dopolnilno
Stroški nadzornega organa	65.251	65.032
Odhodki iz oslabitev terjatev	496.383	485.920
Odpisi terjatev	8.047	8.047
Ostali odhodki iz zavarovalnih poslov	1.000.000	1.000.000
SKUPAJ	1.569.680	1.558.999

Ostali odhodki iz zavarovalnih poslov se nanašajo na rešeni spor z Vzajemno zdravstveno zavarovalnico, d.v.z. (poglavje 7.3.4.14).

7.3.4.23. Drugi odhodki

DRUGI ODHODKI		(v EUR)		
	2009		2008	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obresti	57.428	57.247	78.051	77.923
Drugi finančni odhodki	12	12	3	3
Drugi odhodki	23.971	1.082	36.535	32.519
Odhodki iz naslova ostalih storitev	22.886	-	4.016	-
Sprememba rez. za potencialne tožbe	-	-	27.000	27.000
Ostali odhodki	1.085	1.082	5.519	5.519
SKUPAJ	81.411	58.341	114.589	110.445

7.3.4.24. Odhodek za davek

ODHODEK ZA DAVEK		(v EUR)		
	2009		2008	
	Skupaj	Dopolnilno	Skupaj	Dopolnilno
Davek od dobička	-	-	-	-
Prihodki iz naslova odloženih davkov	(94.076)	(92.023)	(35.171)	(34.337)
SKUPAJ	(94.076)	(92.023)	(35.171)	(34.337)

DAVEK OD DOBIČKA		(v EUR)	
		2009	2008
Dobiček pred davkom		498.465	287.873
- zakonska davčna stopnja		21%	22%
Davek od dobička ob uporabi zakonske davčne stopnje		104.678	63.332

USKLADITEV RAČUNOVODSKEGA DOBIČKA Z ODHODKOM ZA DAVEK		(v EUR)	
		2009	2008
Računovodski dobiček		498.465	287.873
Zakonska stopnja davka - %		0	0
Odhodek za davek po predpisani davčni stopnji		104.678	63.332
Uskladitev računovodskega dobička z odhodki za davek (pomnoženo z uporabljenim davčno stopnjo):			
Davčni učinek odhodkov, ki niso davčno priznani		145.984	75.883
Davčni učinek prihodkov, ki niso obdavčeni		(1.949)	-
Davčne olajšave		(36.095)	(24.024)
Davčni učinek zaradi sprememb začasnih razlik		101.320	40.679
Davčni učinek razlik v odhodku (prihodku) iz odloženega davka zaradi spremembe davčnih stopenj		(7.244)	(5.508)
Davčni učinek prihodkov iz odloženega davka, ki izvira iz predhodno nepripoznane davčne izgube		(212.618)	(115.190)
Skupaj davek v izkazu poslovnega izida		94.076	35.171

Z Zakonom o davku od dohodka pravnih oseb (ZDDPO-1), ki je veljal do konca leta 2006, je bilo določeno, da se davek plačuje po stopnji 25% od davčne osnove. S 1.1.2007 je pričel veljati nov zakon (ZDDPO-2), ki med drugim določa, da se davek plačuje po stopnji 20%, hkrati pa tudi določa, da se za leto 2007 davek plača po stopnji 23% od davčne osnove, za leto 2008 po 22% stopnji in za leto 2009 po 21% stopnji. Zavarovalnica ima konec leta 2009 16.200.281 EUR neizkoriščene davčne izgube.

7.3.4.25. Izkaz denarnih tokov

Denarni tokovi pri poslovanju in naložbenju so pripravljani 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 7.3.4.18, 7.3.4.20 in 7.3.4.13.

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)
	2009	2008
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	498.465	287.873
Amortizacija	507.309	415.333
Sprememba terjatev	(753.349)	(388.121)
Sprememba odloženih terjatev za davek	(94.076)	(35.171)
Sprememba zalog	27.526	(25.207)
Spremembe obveznosti	1.935.214	1.474.925
Izid denarnih tokov pri poslovanju	2.121.089	1.729.632

7.3.4.26. Zneski, porabljeni za revizorja

ZNESKI, PORABLJENI ZA REVIZORJA		(v EUR)
	2009	2008
Revidiranje letnega poročila za tekoče leto	10.556	10.080
Revidiranje letnega poročila za preteklo leto	19.920	24.235
Ostalo svetovanje	312	-
SKUPAJ	30.788	34.315

7.3.4.27. Posli s povezanimi osebami**7.3.4.27.1 Razmerja z obvladujočo družbo in ostalimi povezanimi družbami**

Kot že navedeno v poglavju 7.3.1.2, je zavarovalnica odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. in kot taka del Skupine Triglav.

V letu 2009 so se posli z obvladujočo družbo v pretežni meri nanašali na najem neopredmetenih in opredmetenih sredstev, storitve trženja zdravstvenih zavarovanj, storitve zavarovanja ter odplačilo v letu 2007 najetega posojila. Obenem je zavarovalnica za obvladujočo družbo opravljala posle sklepanja zavarovanj.

Zavarovalnica je v letu 2009 poslovala z naslednjimi povezanimi družbami:

- Zenit, d.d.: storitve najema poslovnih prostorov.
- Slovenijales, d.d.: storitve najema poslovnih prostorov.
- Abanka Vip, d.d.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj, tiskanja dokumentov, vodenja računov vrednostnih papirjev ter transakcijskih računov in pogodbe za vezane vloge.
- Tri-Pro Zavarovalno zastopniška družba, d.o.o.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj.
- Triglavko Zavarovalno zastopniška družba d.o.o.: storitve sklepanja zdravstvenih zavarovanj.
- Avrigo d.d.: storitve administriranja zavarovalnih pogodb.
- Nama d.d.: storitve administriranja zavarovalnih pogodb.
- Zdravstveni center Morje, d.o.o.: storitve zdravstvenih pregledov zaposlencev
- TRIGLAV, Zdravstvena dejavnost, d.o.o.: ustanovitev podjetja ter dano posojilo.

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

STANJE SREDSTEV IN OBVEZNOSTI NA DAN 31/12/2009

(v EUR)

	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe
SREDSTVA	7.824	2.494.263
Finančne naložbe	-	2.492.144
v posojila in depozite	-	2.394.144
v posesti do zapadlosti	-	-
razpoložljive za prodajo	-	98.000
vrednotene po pošteni vrednosti	-	-
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	7.544	2.017
Druge sredstva	279	102
OBVEZNOSTI	1.056.935	54.999
Druge finančne obveznosti	937.175	-
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	-	31.887
Ostale obveznosti	119.760	23.112

PRIHODKI, STROŠKI IN ODHODKI V LETU 2009		(v EUR)
	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe
PRIHODKI	878	60.147
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	-	-
Obračunane kosmate zavarovalne premije	-	-
Sprememba kosmate prenosne premije	-	-
Drugi čisti prihodki	878	60.147
Prihodki od finančnih sredstev	-	58.318
Ostali prihodki iz poslovanja	878	1.829
STROŠKI IN ODHODKI	1.654.397	566.740
Čisti odhodki za škode	2	9
Obračunani kosmati zneski škod	2	9
Sprememba škodnih rezervacij	-	-
Drugi stroški in odhodki	1.654.395	566.731
Stroški pridobivanja zavarovanj	778.515	249.344
Ostali obratovalni stroški	818.447	315.816
Obrestni odhodki	57.419	
Odhodki naložb	15	1.572

7.3.4.27.2 Prejemki članov uprave in zaposlenih po individualni pogodbi

PREJEMKI ČLANOV UPRAVE IN ZAPOSLENIH PO INDIVIDUALNI POGODBI					(v EUR)
	Skupen znesek prejemkov v letu 2009		Skupen znesek prejemkov v letu 2008		
		Kratkoročni dolgovi na 31/12/2009		Kratkoročni dolgovi na 31/12/2008	
Člani nadzornega sveta	16.889	275	29.419	-	
Člani uprave	650.575	50.042	760.509	51.706	
Zaposleni po individualni pogodbi	1.421.457	106.368	572.948	49.488	
SKUPAJ	2.088.922	156.685	1.218.369	45.138	

V letu 2009 so člani nadzornega sveta zavarovalnice prejeli izključno sejnine in sicer mag. Vladimir Mišo Čeplak 3.871 eur, Erika Kranjc in Robert Kavčič vsak po 3.436 eur, dr. Borut Eržen 2.710 eur, Igor Stebernak 275 eur ter Tadej Čoroli 3.161 eur.

V letu 2009 so člani Uprave prejeli fiksne prejemke za 602.459 eur od tega dr. Danijel Starman za 151.934 eur, Gregor Strmčnik za 151.403 eur, mag. Ivan Gracar za 154.599 eur ter mag. Simon Vidmar za 144.523 eur. Povračila stroškov so znašala 30.047 eur od tega dr. Danijel Starman za 10.140 eur, Gregor Strmčnik za 6.991 eur, mag. Ivan Gracar za 6.960 eur ter mag. Simon Vidmar za 5.956 eur. Znesek zavarovalnih premij izplačanih v obliki bonitet pa znaša 18.069 od tega dr. Danijel Starman za 5.193 eur, Gregor Strmčnik za 4.271 eur, mag. Ivan Gracar za 4.168 eur ter mag. Simon Vidmar za 4.438 eur.

7.3.4.28. Potencialne obveznosti zavarovalnice

Na 31.12.2009 zavarovalnica nima odprtih pravnih zadev, iz katerih izhajajo potencialne obveznosti.

7.3.4.29. Dogodki po bilančnem datumu

Po bilančnem datumu ni bilo dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze zavarovalnice za leto 2009.

7.3.4.30. Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

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

Strateško izpostavljenost zavarovalnice so v letu 2009 obvladovali in upravljali lastniki kapitala v okviru začrtane poslovne politike in vizije razvoja družbe, ki se je uspešno pozicionirala na trgu dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Z uspešnim vstopom na trg v letu 2005 je zavarovalnica dosegla in presegla začrtane poslovne cilje. S tem je strateško tveganje umestila na sprejemljivo raven. Uprava in nadzorni svet sta sprotno skrbela za zagotavljanje predpisanega kapitala za zagotavljanje primerne kapitalske ustreznosti zavarovalnice.

Zavarovalnica je obvladovala tveganja z ukrepi, ki se poleg kapitalskih zahtev nanašajo na primerna ravnanja v zvezi s ključno izpostavljenostjo zavarovalnice. Skrbela je za obvladovanje zavarovalnega in naložbenega tveganja ter za njuno povezovanje in soodvisne vplive na operativna tveganja. Glede na obseg poslovanja z več kot 240.000 sklenjenimi zavarovanji, je zavarovalnica uravnavala ključne vrste poslovnega tveganja.

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

Zavarovalnica je v letu 2009 izvajala poslovno politiko v skladu z dobro prakso. Posebno pozornost je namenjala procesu celovitega obvladovanja tveganj, pri čemer je sprejela izhodiščne usmeritve in niz ukrepov za opredelitev ravnanj s ključnimi vrstami tveganj in z ocenjevanjem vplivov na izpostavljenost ter oblikovala niz smernic za njihovo obvladovanje. Ukrepi obvladovanja pomembnih tveganj so bili sprotno implementirani v prakso zavarovalnice, s ciljem zagotavljati nemoteno poslovanje, varovanje sredstev in skladnost s predpisi.

V letu 2009 je zavarovalnica povečala svoj položaj na domačem trgu na 15,6-odstotni tržni delež na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. S tem je izpolnila strateške cilje in ohranila osnovni zavarovalni portfelj, ki zavarovalno tveganje zadržuje na sprejemljivi ravni. Zavarovalnica je za obvladovanje izpostavljenosti zavarovalnega portfelja pripravila ukrep razpršitve, ki bo z dodatno ponudbo zavarovalnih storitev v večji meri izpeljan v naslednjih letih.

V skladu z usmeritvami za izračun lastnih deležev v tabelah maksimalnega kritja in za določanje največje možne škode pri zavarovalnih poslih zdravstvenega in nezgodnega zavarovanja v letu 2009 ni bilo potrebe za sprejem ukrepov, s katerimi bi del prevzetega tveganja iz sklenjenih zavarovanj prenesla na pozavarovalni trg.

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

7.3.4.30.1 Valutno tveganje

Valutno tveganje pomeni, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Valutna tveganja se v največji meri pojavljajo pri finančnih naložbah. Obvladujejo se lahko z zagotavljanjem valutne usklajenosti tovrstnih naložb z višino obveznosti oziroma z višino zavarovalno-tehničnih rezervacij. Struktura finančnih naložb 31.12.2009 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.

7.3.4.30.2 Kreditno tveganje

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

V skladu s sprejeto naložbeno politiko je zavarovalnica v letu 2009 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. Največjo koncentracijo kreditnega tveganja predstavlja depozit pri Abanki v višini 2.369.012 EUR (v letu 2008 pa naložba v Factor banko za 700.226 EUR).

Naložbe zavarovalnice v državne dolžniške vrednostne papirje predstavljajo nepomembno izpostavljenost zaradi prvovrstnosti izdajatelja. Jamstvo Republike Slovenije za naložbe v državne dolžniške vrednostne papirje je najvišja možna stopnja varovanja pred kreditnim tveganjem. Vse naložbe zavarovalnice v državne obveznice so po oceni bonitetne hiše Standard & Poors ocenjene z bonitetno oceno AA in predstavljajo 97,2% naložb v obveznice. Je pa nekoliko izraženo deželno tveganje zaradi nezadostne razpršenosti naložb z vidika lokalizacije.

Nezavarovane terjatve so izpostavljene kreditnemu tveganju. Pretežni del terjatev se nanaša na zavarovalne posle iz zdravstvenih zavarovanj, ki niso zavarovana, se pa zaradi neplačila zavarovalne premije zavarovancu odvzame kritje. V celoti pri terjatvah ne prihaja do kopičenja kreditnega tveganja. Pri unovčljivosti terjatev iz zavarovanj je zavarovalnica v skladu z notranjimi predpisi izvajala opredeljene

ukrepe pri obdelavi zavarovalnih pogodb. V skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi je oblikovala 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.

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

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

(v EUR)		
Bonitetna ocena	31.12.2009	31.12.2008
AA	7.155.189	7.048.319
Neocenjeno	202.346	220.508
Skupaj	7.357.535	7.268.827

7.3.4.30.3 Likvidnostno tveganje

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

ROČNOST	NI DOLOČENO	POD1 LETOM	MED1 IN 5 LET	MED5 IN 10 LET	NAD10 LET	SKUPAJ
FINANČNA SREDSTVA	196.000	8.159.337	588.959	7.116.068	-	15.962.365
Finančne naložbe	98.000	5.044.982	416.648	7.114.633	-	12.674.263
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	244.337	7.113.198	-	7.357.535
- razpoložljivi za prodajo	-	-	244.337	7.113.198	-	7.357.535
Lastniški vrednostni papirji	98.000	-	-	-	-	98.000
- razpoložljivi za prodajo	98.000	-	-	-	-	98.000
Posojila in depoziti	-	5.044.982	172.311	1.435	-	5.218.728
Terjatve iz poslovanja	-	3.103.885	172.311	1.435	-	3.277.631
Denarna sredstva	-	10.471	-	-	-	10.471
FINANČNE OBVEZNOSTI	-	7.047.589	497.777	-	-	7.545.366
Zavarovalno-tehnične rezervacije	-	6.608.191	-	-	-	6.608.191
Druge finančne obveznosti	-	439.398	497.777	-	-	937.175
POKRITOST OBVEZNOSTI S SREDSTVI V %	-	116	118	-	-	212

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

V letu 2009 je zavarovalnica skrbela za nemoteno poravnavanje kratkoročnih oziroma sprotnih obveznosti. Likvidnost se v zavarovalnici zagotavlja s prihodki od zavarovanih premij in s prihodki od finančnih naložb ter z ustreznim vnovčevanjem likvidnih finančnih sredstev.

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

Zavarovalnica je v letu 2009 ohranjala naložbeno politiko glede na značilnosti njene dejavnosti z naložbami v bančne depozite, ki jih uporablja za zagotavljanje tekoče likvidnosti.

7.3.4.30.4 Tržno tveganje

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

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

Zavarovalnica je tudi v letu 2009 sledila svoji razmeroma konservativni naložbeni politiki, ko je razpoložljiva sredstva usmerjala predvsem v naložbe s stalnimi donosi. Izpostavljenost naložbenega portfelja tržnemu tveganju je spremljala z vidika spreminjanja obrestnih mer in cen na finančnem trgu, pri čemer njegova nestanovitnost ni pomembneje vplivala na poslovanje zavarovalnice, ki tudi ni uporabljala finančnih instrumentov zaščite. Značaj zavarovalnih poslov prav tako ne predstavlja tveganja zaradi spreminjanja valutnih tečajev, ker poslovanje zavarovalnice ni povezano s tujimi plačilnimi sredstvi.

Tržno tveganje finančnih naložb se je v zavarovalnici redno spremljalo. Kvartalno so se pripravljala poročila v okviru rednega poročanja Agenciji za zavarovalni nadzor. Že zaradi same strukture naložb, v kateri prevladujejo državne obveznice (56,4%) in bančni depoziti (41,14%) in odraža naložbeno politiko zavarovalnice, je zavarovalnica tržnemu tveganju manj izpostavljena.,

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

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

Obrestnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe. Obrestno tveganje je zavarovalnica v letu 2009 obvladovala z ustreznim izborom naložb s fiksnim donosom (depoziti pri bankah).

Spodnja tabela prikazuje izpostavljenost obrestnemu tveganju po vrstah finančnih sredstev na 31.12.2009.

IZPOSTAVLJENOST OBRETNEMU TVEGANJU						(v EUR)
Postavka	Pod 3 mesece	3 mesece do 1 leta	1 do 2 leti	2 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Obveznice RS	-	-	-	244.337	6.910.852	7.155.189
Drugi dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	202.346	202.346
Depoziti in posojila	4.189.787	1.028.941	-	-	-	5.218.728
Gotovina	10.471	-	-	-	-	10.471
SKUPAJ SREDSTVA	4.200.258	1.028.941	-	244.337	7.113.198	12.586.734
Obveznosti iz financiranja	-	-	-	-	-	-
SKUPAJ OBVEZNOSTI	-	-	-	-	-	-

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 2008 in 2009. Izračunana občutljivost se nanaša na tisti del naložb, ki je računovodsko klasificiran kot obrestno občutljiv. Za izračun obrestne občutljivosti je bil uporabljen informacijski sistem FinanceKit.

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

(v EUR)	Tržna vrednost portfelja	Vrednost portfelja ob spremembi obrestnih mer		Vpliv na kapital ob spremembi obrestnih mer	
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva		+100 bt	- 100 bt	+100 bt	- 100 bt
31.12.2008	7.268.828	6.729.376	7.808.279	539.451	(539.451)
31.12.2009	7.357.535	7.043.286	7.671.784	314.249	(314.249)

7.3.4.30.5 Zavarovalna tveganja

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

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

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

Na 31.12.2009 je imela zavarovalnica sklenjenih in veljavnih približno 242.000 dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. V letu 2007 je začela sklepati tudi zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah in je na 31.12.2009 imela veljavnih približno 1.100 veljavnih zavarovanj, hkrati pa so se konec leta 2009 začela sklepati tudi dodatna zavarovanja za primer smrti zaradi nezgode, katerih je imela aktivnih ob koncu leta približno 4.400. Obračunana zavarovalna premija za leto 2009 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavlja skoraj 100 odstotkov (99,66 odstotka) obračunane zavarovalne premije zavarovalnice.

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje se od drugih prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj, še bolj pa od zavarovanj v drugih zavarovalnih vrstah, bistveno razlikuje. Zavarovalna tveganja, ki izhajajo iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, so predvsem posledica zakonodaje, delovanja obveznega zdravstvenega zavarovanja in obolevnosti ter strukture prebivalstva Slovenije glede na starost in spol. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavlja javni interes Republike Slovenije in se izvaja po načelih medgeneracijske vzajemnosti ter vzajemnosti med spoloma med vsemi zavarovanci dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Skupaj z obveznim zdravstvenim zavarovanjem predstavlja del socialne varnosti zavarovanih oseb po ZZVZZ (prvi odstavek 62. člena ZZVZZ), javni interes pa je natančneje določen v sedmih točkah drugega odstavka 62. člena ZZVZZ.

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

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

Zavarovalna premija dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja mora biti po 2. odstavku 62.b člena ZZVZZ enaka za vse zavarovance posamezne zavarovalnice, razen kadar ima zavarovalnica pri skupinskem načinu sklepanja in izvajanja zavarovanj ali v drugih primerih nižje administrativne stroške. V tem primeru lahko zavarovalnica odobri popust v višini največ 3 odstotkov zavarovalne premije. Tveganja, ki nastanejo zaradi neugodne strukture zavarovancev glede na starost in spol, se obvladujejo z izravnalno shemo, v katero so se zavarovalnice, ki izvajajo dopolnilno zavarovanje, dolžne vključiti po 2. točki drugega odstavka ZZVZZ in po drugih določbah. Tako se »izravnajo razlike v stroških zdravstvenih storitev, ki izhajajo iz različnih struktur zavarovancev posameznih zavarovalnic glede na starost in spol« (1. odstavek 62.d člena ZZVZZ). V povprečju so namreč letni zneski doplačil, ki jih krije dopolnilno

zdravstveno zavarovanje, za starejše osebe višji kot za mlajše osebe. Statistično značilne razlike v povprečnih letnih zneskih doplačil nastajajo pri isti starosti tudi med spoloma. Zavarovalnice z ugodnejšo strukturo po starosti in spolu so tako plačnice v izravnalno shemo, zavarovalnice z manj ugodno strukturo pa prejemnice iz sheme, vse v okviru določb členov 62.d - 62.h ZZVZZ.

Zavarovalnica je izpostavljena tveganjem na področju škod, ki pa jih lahko obvladuje predvsem z ustrezno premijsko politiko. Povprečen letni strošek opravljenih zdravstvenih storitev v Sloveniji na zavarovano osebo obveznega zdravstvenega zavarovanja opazno narašča. To je posledica različnih dejavnikov, kot so naraščanje cen zdravstvenih in drugih storitev in izdelkov (kar je med drugim tudi posledica naraščanja plač zaposlenih v zdravstveni dejavnosti), obseg opravljenih storitev (povečano povpraševanje zavarovanih oseb oziroma izvajalcev, dodatni programi ZZS, uvedba cenejših načinov zdravljenja, ki se lahko kažejo v bolj množični rabi ipd.), spremembe davčne ureditve, staranje prebivalstva, uvajanje novih in dražjih načinov zdravljenja, itd. Rast povprečnega stroška opravljenih zdravstvenih storitev na osebo (t.i. medicinska inflacija) je praviloma nad stopnjo splošne inflacije. Podobno spremenljivi oziroma naraščajoči so povprečni letni izdatki doplačil, ki so predmet dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Pri spremenljivosti povprečnih letnih izdatkov za doplačila na osebo v Republiki Sloveniji je treba dodatno upoštevati tudi to, da je razmejitev vrednosti opravljenih zdravstvenih storitev med delom, ki bremeni obvezno zdravstveno zavarovanje, in delom, ki bremeni zavezanca za doplačilo (oziroma zavarovalnico), gibljiva in je odvisna od odstotnega deleža kritja v breme obveznega zdravstvenega zavarovanja na podlagi 23. člena ZZVZZ in predpisa nosilca obveznega zdravstvenega zavarovanja (v nadaljevanju OZZ), od spreminjanja uvrstitve zdravila na recept na listo (pozitivna, vmesna, negativna) ipd.

Zavarovalnica se je s tveganji v povezavi s škodnim dogajanjem, ki izhajajo iz dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, intenzivno ukvarjala tudi v letu 2009. Pozorno so se spremljale informacije v medijih in škodno dogajanje v zavarovalnici ter na trgu dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

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

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

- redno sledenje mesečnega gibanja obračunanih škod glede na datum nastanka storitve;
- sprotna likvidacija škod, ki omogoča hitro sledenje škodnemu dogajanju in v povezavi s tem skrbi za stalen nadzor v zvezi z računi izvajalcev zdravstvenih storitev;
- redno sledenje gibanja portfelja zavarovancev, gibanja obračunanih škod in gibanja povprečnih škod po starostnih razredih, ki jih določajo poročila za izravnalno shemo;
- bistvenim odstopanjem v škodnem rezultatu glede na načrtovanega sledi natančnejša analiza vzrokov slabšega škodnega dogajanja;

- kadar analiza potrdi, da premija ni več zadostna za pokrivanje odhodkov za škode in so nastopili razlogi iz 11. člena Splošnih pogojev za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11, se pristopi k postopku povišanja premije dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj;
- stalno spremljanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice.

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

Pri dopolnilnih zdravstvenih zavarovanjih gre za relativno veliko škodnih primerov in nizko zavarovalnino v posameznem primeru. Zavarovanje je deloma izpostavljeno tveganjem naravnih katastrof (potresi, požari, poplave itd.) in drugih elementarnih nesreč. V primeru epidemij nalezljivih bolezni se v skladu z ZZVZZ-H zdravljenje le-teh v celoti krije iz obveznega zdravstvenega zavarovanja. Tudi nujna medicinska pomoč, vključno z nujnimi reševalnimi prevozi, je v celoti krita iz obveznega zdravstvenega zavarovanja, kar je predvsem pomembno pri elementarnih nesrečah. Taka tveganja bi zavarovalnica deloma lahko obvladovala s kapitalom, saj ima 31.12.2009 presežek razpoložljivega kapitala v višini 1,8 milijona EUR. V izračunu premije je upoštevan dodatek za takšna tveganja, ki se bo sčasoma izražal tudi v oblikovanju rezerv iz naslova pozitivnega rezultata dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, če ne bodo realizirana ta tveganja in če bo zavarovalnica ustrezno usklajevala višino premije za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Največje tveganje za izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja predstavlja relativna nestabilnost v delitvi bremena stroškov opravljenih zdravstvenih storitev in z njimi povezanih drugih storitev (tudi zdravil na recept in medicinskih pripomočkov), ki so pravica iz OZZ, med plačnika, ki sta OZZ in (praviloma) dopolnilno prostovoljno zdravstveno zavarovanje. Posledica tega so odločitve OZZ, ki vplivajo na obveznosti iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, zavarovalnica pa nima ustreznih informacij in ocen vpliva na njene obveznosti, zato lahko velikokrat šele z zamikom ugotovi morebitno povečanje obveznosti. To tveganje ne more biti predmet pozavarovanja, saj ga mora zavarovalnica sama obvladovati z ustrezno premijsko politiko. Glede na zgornje obrazložitve zavarovalnica za leto 2009 ni sklenila pozavarovalne pogodbe.

Zavarovanje zdraviliškega zdravljenja in dodatno zavarovanje za primer smrti zaradi nezgode

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

Ker gre za nezgodna zavarovanja, je nevarnost antiselekcije nizka. Zavarovanja se večinoma tržijo preko direktne pošte, deloma pa tudi preko zastopnikov.

Tveganje ustreznosti premije se nanaša predvsem na vračunane obratovalne stroške zaradi majhnega obsega sklenjenih zavarovanj. Tveganje prenehanj zavarovanj je nizko. Z vidika škodnega dogajanja se

pričakuje nizko tveganje glede na izkušnje in statistične osnove, ki jih je upoštevala zavarovalnica pri izračunu premije.

Tveganje ustreznega oblikovanja obveznosti

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

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

Zavarovalnica oblikuje vse zavarovalno-tehnične rezervacije po principu skrbne previdnosti, kot prikazuje spodnja tabela v zvezi z run-off analizo oblikovanja škodnih rezervacij. V spodnji tabeli je prikazano preverjanje ustreznosti oblikovanja škodnih rezervacij na 31.12.2008.

(v EUR)

	Za škode nastale v letu 2006	Za škode nastale v letu 2007	Za škode nastale v letu 2008	Skupaj razlika v letu
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2006	2.192.738			
Plačila škod v letu 2007	2.054.954			
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2007	109.964	3.349.231		
Plačila škod v letu 2008	13.500	2.969.048	40.771.294	
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2008	220.264	99.640	4.244.321	
Plačila škod v letu 2009	288.007	5.821	3.715.913	
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2009		41.599	147.076	
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2006	(205.944)			
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2007	(123.800)	280.543		156.743
Razlika glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2008	(67.743)	52.219	381.333	365.809

Razlika, ki je nastala pri ocenjevanju obveznosti za škode, nastale v letu 2006, je posledica dvojnih zavarovanj, večinoma iz drugega kvartala leta 2006, iz katerih je Vzajemna zdravstvena zavarovalnica d.v.z. uveljavila regrese šele v decembru 2008 in naknadno v januarju 2009 in jih zavarovalnica ni več pričakovala v taki višini. Kljub temu pa so bile rezervacije, oblikovane na dan 31.12.2008 zadostne za kritje, nastalih, vendar še nerešenih škod do 31.12.2008.

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

							(v EUR)
Škodno leto \	2004	2005	2006	2007	2008	2009	SKUPAJ
Leto obračuna							
2004	52.766	11.514					64.280
2005		339.347	67.939				407.286
2006			27.421.143	2.054.954	13.500	288.007	29.777.604
2007				35.234.154	2.969.048	5.821	38.209.023
2008					40.785.215	3.715.913	44.501.128
2009						46.151.543	46.151.543

						(v EUR)
Škodno leto	2006	2007	2008	2009	Skupaj	
Ocenjeni kumulativni zneski škod						
Na koncu škodnega leta	29.401.666	39.146.427	45.015.616	50.153.466		
- eno leto kasneje	29.373.846	38.279.768	44.634.283			
- dve leti kasneje	29.497.646	38.223.044				
- tri leta kasneje	29.565.389					
- štiri leta kasneje						
Ocenjeni kumulativni zneski škod do datuma bilance	29.565.389	38.223.044	44.634.283	50.153.466	162.576.182	
Kumulativno obračunani zneski škod do datuma bilance	29.565.389	38.181.445	44.487.207	46.151.543	158.385.584	
Kosmate škodne rezervacije na datum bilance	-	41.599	147.076	4.001.923	4.190.598	

Razliko med v tabeli prikazanim zneskom kosmatih škodnih rezervacij na datum bilance stanja in dejanskim stanjem kosmatih škodnih rezervacij v bilanci stanja predstavljajo rezervacije za cenilne stroške.

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

POKRITOST OBVEZNOSTI S SREDSTVI KRITNEGA PREMOŽENJA				(v EUR)
	do 1 leta	nad 1 letom	Skupaj	
Finančna sredstva za pokrivanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb (brez terjatev)	1.721.722	7.294.054	9.015.776	
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	6.608.191	-	6.608.191	
POKRITOST	26%		136%	

7.3.4.30.6 Operativna tveganja

V letu 2009 je zavarovalnica nadaljevala s strateško usmeritvijo v smeri zastavljenih ciljev delovanja in pri tem skrbela za notranjo ureditev in delovanje temeljnih in podpornih poslovnih področij. Usmeritev je bila osredotočena na obravnavanje operativnih tveganj, ki se (lahko) pojavljajo v poslovnih procesih.

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

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

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

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

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

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

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 2009

1. UVOD

Nadzorni svet, na podlagi določila 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/06 in nasl.) in četrtega odstavka 165. člena Zakona o zavarovalništvu (Uradni list, št. 109/06 – uradno prečiščeno besedilo in nasl.; v nadaljevanju ZZavar), podaja Poročilo o poslovanju v letu 2009 (v nadaljevanju: Poročilo) in mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2009.

Ugotovitve temeljijo na preveritvi revidiranega letnega poročila ter Poročila pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2009. Sestavni del Poročila je tudi mnenje Nadzornega sveta glede primernosti opravljanja dela Službe notranje revizije v letu 2009.

Nadzorni svet je poslovanje TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. (v nadaljevanju: zavarovalnica) v letu 2009 nadziral v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi, Statutom družbe in Poslovnikom o delu Nadzornega sveta.

2. SPLOŠNI PODATKI

Nadzorni svet je v letu 2009 posloval v naslednji sestavi: predsednik Nadzornega sveta mag. Vladimir Mišo Čeplak ter člani dr. Borut Eržen, Tadej Čoroli, Igor Stebernak, Robert Kavčič in Erika Kranjc.

Članu Nadzornega sveta dr. Borutu Erženu je po dne 16.06.2009 podani odstopni izjavi dne 20.7.2009 prenehala funkcija. Za novega člana Nadzornega sveta je Skupščina TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., izvolila Igorja Stebernaka, ki je svoj o funkcijo nastopil dne 21.07.2009.

Nadzorni svet je v letu 2009 odločal na šestih sejah. Odločal in razpravljal je predvsem o naslednjih zadevah:

- Plan 2009;
- Ocena vpliva globalne finančne krize na poslovanje TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. v letu 2009;
- Letni program dela Službe notranje revizije za leto 2009;

- Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2008;
- Rezultati poslovanja v letu 2009;
- Revidirano letno poročilo za leto 2008;
- Mnenje pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2008;
- Poročilo o poslovanju januar – december 2008;
- Obravnava priporočil Vlade RS glede sežnin članov Nadzornega sveta in plač vodstvenih delavcev v gospodarskih družbah, katerih večinska lastnica je RS z dne 22.1.2009
- Soglasje Nadzornega sveta k sklenitvi izvensodne poravnave v sporu z Vzajemno d.v.z.;
- Plan poslovanja za leto 2010.

Nadzorni svet je praviloma sprejemal predloge, ki jih je predlagala Uprava družbe in ni imel bistvenih dodatnih zahtev. Sodelovanje med Nadzornim svetom in Upravo je potekalo na primernem nivoju.

3. MNENJE K LETNEMU POROČILU O NOTRANJEM REVIDIRANJU ZA LETO 2009

Nadzorni svet ugotavlja, da je Služba notranje revizije opravljala svoje naloge v skladu z letnim programom dela Službe notranje revizije za leto 2009. Nadzornemu svetu je bilo v skladu s 3. odstavkom 165. člena ZZavar predloženo Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2009, ki obsega poročilo o uresničitvi letnega programa dela in povzetek pomembnejših ugotovitev opravljenih pregledov poslovanja. Člani Nadzornega sveta so nadzirali primernost postopkov in učinkovitost delovanja Službe notranje revizije preko četrtnih poročil, polletnih poročil in letnega poročila. Nadzorni svet ugotavlja, da je Služba notranje revizije v letu 2009 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 odpravljene oz. se bodo odpravile v najkrajšem možnem času.

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 2009 in v skladu z ZZavar.

4. UGOTOVITVE NADZORNEGA SVETA TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE, D.D., O POSLOVANJU ZAVAROVALNICE V LETU 2009

Na podlagi celovitega spremljanja ter nadzorovanja poslovanja zavarovalnice Nadzorni svet ugotavlja, da je zavarovalnica v letu 2009 dosegla, v nekaterih segmentih pa tudi preseгла zastavljene cilje poslovanja.

Nadzorni svet opira svoje ugotovitve na podano pozitivno mnenje pooblaščenega aktuarja in letno poročilo Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2009. Nadzorni svet k Poročilu pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2009 in Poročilu Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2009 nima pripomb.

Nadzorni svet je preveril letno poročilo in ugotavlja:

- da je uprava vodila družbo v skladu s sprejeto in s strani nadzornega sveta potrjeno poslovno politiko,
- da je letno poročilo sestavljeno v skladu s statutom, Zakonom o gospodarskih družbah in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja,
- da letno poročilo vsebinsko predstavlja vse bistvene podatke, pomembne za njegovo preverjanje,
- da je računovodske izkaze in dokumente, na katerih temeljijo računovodski izkazi poslovnega leta in sestavljeno letno poročilo, pregledala pooblaščen revizijska družba KPMG Slovenija, d.o.o., Železna cesta 8a, 1000 Ljubljana, ki je dne 23.3.2010 izdala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d..

Skladno z navedenimi ugotovitvami Nadzorni svet nima pripomb k Letnemu poročilu TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., Koper za leto 2009.

Na podlagi ugotovljenega Nadzorni svet potrjuje Letno poročilo TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2009.

Nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da Upravi podeli razrešnico za poslovanje v letu 2009.


Boštjan Vovk
Predsednik Nadzornega sveta
V Ljubljani, dne 18.05.2010



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 2009, 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. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiri in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Nasha 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. 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 2009 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o drugih zakonskih zahtevah

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

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.


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

Ljubljana, 23. marec 2010


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

KPMG Slovenija, d.o.o.

Mnenje pooblaščenega aktuarja

Poročilo pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2009
TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA ZA LETO 2009

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

Aktuarsko sem preveril stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. na dan 31. decembra 2009.

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

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

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

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

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

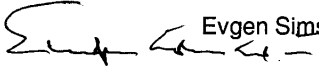
Po mojem mnenju so zavarovalno-tehnične rezervacije, ki jih je zavarovalnica oblikovala na dan 31.12.2009 za izpolnjevanje obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb ali v povezavi z njimi, glede na razumna aktuarska pričakovanja oblikovane v zadostni višini, da zagotavljajo izpolnjevanje obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb.

Premije in prihodki iz zavarovalnih pogodb, skupaj z drugimi finančnimi viri zavarovalnice, ki so bili na voljo v ta namen, so zadoščali za izpolnjevanje obveznosti zavarovalnice iz sklenjenih pogodb za leto 2009. Glede na razumna aktuarska pričakovanja, da bo zavarovalnica skladno s splošnimi pogoji višala premije dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj med trajanjem zavarovanja glede na rast odhodkov za škode in stroške zavarovalnice, bodo premije, ki jih bo zavarovalnica za zavarovalne pogodbe, veljavne na dan 31.12.2009, obračunala v naslednjih obdobjih, zadoščale skupaj z drugimi finančnimi viri, ki so na voljo v ta namen, za pokrivanje bodočih obveznosti zavarovalnice iz naslova teh zavarovalnih pogodb.

Poročilo pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2009
TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

Zavarovalnica je pravilno izračunala zahtevani minimalni kapital na dan 31.12.2009 in je na dan 31.12.2009 kapitalsko ustrezna.

Ljubljana, 02.04.2010

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

PRILOGE

1. Računovodski izkazi pripravljeni po Prilogi 2 Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic – SKL 2009
 - o Bilanca stanja skupno za zavarovalnico
 - o Bilanca stanja za premoženjska zavarovanja
 - o Bilanca stanja za dopolnilna zdravstvena zavarovanja
 - o 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	31.12.2009	31.12.2008	Indeks 2009/2008
SREDSTVA	19.878.853	17.857.198	111
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	723.470	753.206	96
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	723.036	751.036	96
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	434	2.170	20
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	15.095.435	13.138.926	115
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	2.421.172	2.464.114	98
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.421.172	2.464.114	98
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	240.667	240.667	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.180.504	2.223.446	98
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	2.492.144	388.903	641
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	98.000	80.641	122
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini	25.133	-	-
6. Druge finančne naložbe v pridruženih družbah	2.369.012	308.262	769
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	10.182.119	10.285.909	99
1. Dolgoročne finančne naložbe	7.357.535	7.268.828	101
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	7.357.535	7.268.828	101
2. Kratkoročne finančne naložbe	2.824.584	3.017.082	94
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah	2.824.584	3.017.082	94
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		-	-
D. TERJATVE	3.541.911	3.153.014	112
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	3.092.879	2.885.297	107
1. Terjatve do zavarovalcev	3.092.471	2.884.922	107
1.3. Terjatve do drugih	3.092.471	2.884.922	107
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	408	375	109
2.3. Terjatve do drugih	408	375	109
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	449.033	267.717	168
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	130.181	5.854	2.224
2.3. Terjatve do drugih	130.181	5.854	2.224
4. Druge kratkoročne terjatve	54.572	91.660	60
4.1. Terjatve do družb v skupini	9.561	13.512	71
4.3. Terjatve do drugih	45.011	78.148	58
6. Odložene terjatve za davek	264.280	170.204	155
E. RAZNA SREDSTVA	437.586	687.113	64
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	427.115	618.362	69
1. Oprema	427.115	618.362	69
II. DENARNA SREDSTVA	10.471	41.225	25
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA	-	27.526	-
1. Zaloge		27.526	-
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	80.451	124.938	64
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev	80.451	124.938	64
H. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE		-	-
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	938.295	12.906	7.270

		v EUR	
BILANCA STANJA ZA ZAVAROVALNICO		31.12.2009	31.12.2008
			Indeks 2009/2008
OBVEZNOSTI		19.878.853	17.857.198
A. KAPITAL		7.079.666	6.386.242
I. VPOKLICANI KAPITAL		25.822.144	25.822.144
1. Osnovni kapital		25.822.144	25.822.144
IV. PRESEŽEK IZ PREVDRENOTENJA		70.585	(30.298)
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami		70.585	(30.298)
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID		(18.813.063)	(19.728.648)
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA		-	323.044
B. PODREJENE OBVEZNOSTI		-	-
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ		6.608.191	7.176.273
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE		1.912.580	1.818.346
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE		4.412.637	5.271.661
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE		282.974	86.267
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO		-	-
NALOŽBENO TVEGANJE			
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE		144.792	150.386
1. Rezervacije za pokojnine		144.792	123.386
2. Druge rezervacije		-	27.000
2.3. Druge rezervacije iz razmerij z drugimi		-	27.000
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALTELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH		-	-
G. DRUGE OBVEZNOSTI		4.171.638	2.882.060
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		1.652.157	543.162
1. Obveznosti do zavarovalcev		92.123	94.419
1.3. Obveznosti do drugih		92.123	94.419
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov		40.698	119.073
2.1. Obveznosti do družb v skupini		27.764	108.577
2.2. Obveznosti do pridruženih družb		4.123	3.942
2.3. Obveznosti do drugih		8.811	6.554
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		1.519.336	329.670
3.3. Obveznosti do drugih		1.519.336	329.670
VI. OSTALE OBVEZNOSTI		2.519.481	2.338.897
a) Ostale dolgoročne obveznosti		1.097.777	914.320
2. Druge dolgoročne obveznosti		1.097.777	914.320
2.1. Druge dolgoročne obveznosti do družb v skupini		497.777	914.320
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih		600.000	-
b) Ostale kratkoročne obveznosti		1.421.704	1.424.577
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih		271.296	257.446
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov		1.088	83
2.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih		1.088	83
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja		439.398	438.616
3.1. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do družb v skupini		439.398	438.616
5. Druge kratkoročne obveznosti		709.922	728.433
5.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini		16.910	7.717
5.2. Druge kratkoročne obveznosti do pridruženih družb		22.128	24.486
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih		670.884	696.230
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		1.874.566	1.262.237
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki		1.874.566	1.262.237
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE		-	-
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA		938.295	12.906
			7.270

Priloga 1.2: Bilanca stanja za premoženjska zavarovanja

		v EUR	
BILANCA STANJA ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		31.12.2009	31.12.2008
			Indeks 2009/2008
SREDSTVA		19.878.853	17.857.198
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA		723.470	753.206
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva		723.036	751.036
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev		434	2.170
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE		15.095.435	13.138.926
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE		2.421.172	2.464.114
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti		2.421.172	2.464.114
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti		240.667	240.667
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti		2.180.504	2.223.446
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		2.492.144	388.903
1. Delnice in deleži v družbah v skupini		98.000	80.641
5. Druge finančne naložbe v družbah v skupini		25.133	-
6. Druge finančne naložbe v pridruženih družbah		2.369.012	308.262
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE		10.182.119	10.285.909
1. Dolgoročne finančne naložbe		7.357.535	7.268.828
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom		7.357.535	7.268.828
2. Kratkoročne finančne naložbe		2.824.584	3.017.082
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah		2.824.584	3.017.082
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		-	-
D. TERJATVE		3.541.911	3.153.014
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		3.092.879	2.885.297
1. Terjatve do zavarovalcev		3.092.471	2.884.922
1.3. Terjatve do drugih		3.092.471	2.884.922
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov		408	375
2.3. Terjatve do drugih		408	375
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK		449.033	267.717
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov		130.181	5.854
2.3. Terjatve do drugih		130.181	5.854
4. Druge kratkoročne terjatve		54.572	91.660
4.1. Terjatve do družb v skupini		9.561	13.512
4.3. Terjatve do drugih		45.011	78.148
6. Odložene terjatve za davek		264.280	170.204
E. RAZNA SREDSTVA		437.586	687.113
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB		427.115	618.362
1. Oprema		427.115	618.362
II. DENARNA SREDSTVA		10.471	41.225
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA		-	27.526
1. Zaloge		-	27.526
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		80.451	124.938
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitev		80.451	124.938
H. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE		-	-
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA		938.295	12.906

v EUR			
BILANCA STANJA ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		31.12.2009	31.12.2008
		Indeks 2009/2008	
OBVEZNOSTI		19.878.853	17.857.198
A. KAPITAL		7.079.666	6.386.242
I. VPOKLICANI KAPITAL		25.822.144	25.822.144
1. Osnovni kapital		25.822.144	25.822.144
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA		70.585	(30.298)
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami		70.585	(30.298)
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID		(18.813.063)	(19.728.648)
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA		-	323.044
B. PODREJENE OBVEZNOSTI		-	-
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ		6.608.191	7.176.273
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE		1.912.580	1.818.346
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE		4.412.637	5.271.661
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE		282.974	86.267
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		-	-
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE		144.792	150.386
1. Rezervacije za pokojnine		144.792	123.386
2. Druge rezervacije		-	27.000
2.3. Druge rezervacije iz razmerij z drugimi		-	27.000
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALTELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH		-	-
G. DRUGE OBVEZNOSTI		4.171.638	2.882.060
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		1.652.157	543.162
1. Obveznosti do zavarovalcev		92.123	94.419
1.3. Obveznosti do drugih		92.123	94.419
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov		40.698	119.073
2.1. Obveznosti do družb v skupini		27.764	108.577
2.2. Obveznosti do pridruženih družb		4.123	3.942
2.3. Obveznosti do drugih		8.811	6.554
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		1.519.336	329.670
3.3. Obveznosti do drugih		1.519.336	329.670
VI. OSTALE OBVEZNOSTI		2.519.481	2.338.897
a) Ostale dolgoročne obveznosti		1.097.777	914.320
2. Druge dolgoročne obveznosti		1.097.777	914.320
2.1. Druge dolgoročne obveznosti do družb v skupini		497.777	914.320
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih		600.000	-
b) Ostale kratkoročne obveznosti		1.421.704	1.424.577
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih		271.296	257.446
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov		1.088	83
2.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih		1.088	83
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja		439.398	438.616
3.1. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do družb v skupini		439.398	438.616
5. Druge kratkoročne obveznosti		709.922	728.433
5.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini		16.910	7.717
5.2. Druge kratkoročne obveznosti do pridruženih družb		22.128	24.486
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih		670.884	696.230
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		1.874.566	1.262.237
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki		1.874.566	1.262.237
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE		-	-
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA		938.295	12.906
			7.270

Priloga 1.3: Bilanca stanja za dopolnilna zdravstvena zavarovanja

		v EUR			Indeks 2009/2008
BILANCA STANJA ZA DOPOLNILNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		31.12.2009	1.1.2009	31.12.2008	
SREDSTVA		12.476.985	11.945.681	753.206	-
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA		-	-	751.036	-
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva				751.036	-
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve				2.170	-
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE		9.015.776	8.874.566	11.338.680	102
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE		-	-	2.464.114	-
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti		-	-	2.464.114	-
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti				240.667	-
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti				2.223.446	-
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH		609.403	58.221	58.221	1.047
6. Druge finančne naložbe v pridruženih družbah		609.403	58.221	58.221	1.047
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE		8.406.373	8.816.345	8.816.345	95
1. Dolgoročne finančne naložbe		7.294.054	7.199.649	7.199.649	101
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom		7.294.054	7.199.649	7.199.649	101
2. Kratkoročne finančne naložbe		1.112.320	1.616.697	1.616.697	69
2.4. Kratkoročni depoziti pri bankah		1.112.320	1.616.697	1.616.697	69
C. NALOŽBE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		-	-	-	-
D. TERJATVE		3.454.864	3.032.994	3.375.230	114
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV		3.083.392	2.875.681	3.131.309	107
1. Terjatve do zavarovalcev		3.082.984	2.875.307	2.875.307	107
1.3. Terjatve do drugih		3.082.984	2.875.307	2.875.307	107
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov		408	375	375	109
2.3 Terjatve do drugih		408	375	375	109
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		-	-	255.628	-
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK		371.472	157.313	243.921	236
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov		130.181	5.854	5.854	2.224
2.3 Terjatve do drugih		130.181	5.854	5.854	2.224
4. Druge kratkoročne terjatve		26	174	68.697	15
4.3 Terjatve do drugih		26	174	68.697	15
6. Odložene terjatve za davek		241.265	151.285	169.370	159
E. RAZNA SREDSTVA		6.345	38.121	684.008	17
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB		-	-	618.362	-
1. Oprema				618.362	-
II. DENARNA SREDSTVA		6.345	38.121	38.121	17
III. ZALOGE IN DRUGA SREDSTVA		-	-	27.526	-
1. Zaloge				27.526	-
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		-	-	35.481	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve				35.481	-
H. NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE		-	-	-	-
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA		1.250	12.906	12.906	10

¹ Indeksi so izračunani na podlagi primerjalnih stanj na dan 1.1.2009.

v EUR				
BILANCA STANJA ZA DOPOLNILNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	31.12.2009	1.1.2009	31.12.2008	Indeks 2009/2008
OBVEZNOSTI	12.476.985	11.945.681		104
A. KAPITAL	(4.950.153)	(5.554.624)	19.853.729	89
I. VPOKLICANI KAPITAL	-	-	25.822.144	-
1. Osnovni kapital			25.822.144	-
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	67.438	(33.253)	(33.253)	(203)
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	67.438	(33.253)	(33.253)	(203)
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	(5.017.591)	(5.521.371)	(6.352.444)	91
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	-	-	417.283	-
B. PODREJENE OBVEZNOSTI			-	-
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	6.443.209	7.028.859	7.028.859	92
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	1.890.138	1.763.172	1.763.172	107
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	4.307.193	5.232.128	5.232.128	82
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	245.878	33.560	33.560	733
D. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE			-	-
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	-	27.000	150.386	-
2. Druge rezervacije	-	27.000	27.000	-
2.3. Druge rezervacije iz razmerij z drugimi		27.000	27.000	-
F. OBVEZNOSTI ZA FINANČNE NALOŽBE POZAVAROVALTELJEV IZ NASLOVA POZAVAROVALNIH POGODB PRI CEDENTIH			-	-
G. DRUGE OBVEZNOSTI	9.636.230	9.298.149	2.315.222	104
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	1.609.997	542.146	510.907	297
1. Obveznosti do zavarovalcev	90.716	93.432	93.442	97
1.3. Obveznosti do drugih	90.716	93.432	93.442	97
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	-	119.066	87.816	-
2.1. Obveznosti do družb v skupini		103.167	71.917	-
2.2. Obveznosti do pridruženih družb		9.345	9.345	-
2.3. Obveznosti do drugih		6.554	6.554	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.519.281	329.648	329.648	461
3.3. Obveznosti do drugih	1.519.281	329.648	329.648	461
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	8.026.233	8.756.003	1.804.315	92
a) Ostale dolgoročne obveznosti	600.000	-	914.320	-
2. Druge dolgoročne obveznosti	600.000	-	914.320	-
2.1. Druge dolgoročne obveznosti do družb v skupini			914.320	-
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih	600.000		-	-
b) Ostale kratkoročne obveznosti	7.426.233	8.756.003	889.995	85
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	0	3	257.446	9
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	7.221.890	8.711.859	21	83
2.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih			21	-
2.4. Obveznosti do zdravstvenih/premoženjskih zavarovanj	7.221.890	8.711.859	-	83
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	-	-	438.616	-
3.1. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do družb v skupini			438.616	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	204.343	44.140	193.914	463
5.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini			7.717	-
5.2. Druge kratkoročne obveznosti do pridruženih družb			24.486	-
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	204.343	44.140	161.710	463
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.347.699	1.146.297	1.225.554	118
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.347.699	1.146.297	1.225.554	118
I. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI VEZANE NA NEKRATKOROČNA SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO IN USTAVLJENO POSLOVANJE			-	-
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	1.250	12.906	12.906	10

Priloga 1.4: Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	I - XII 2009	I - XII 2008	Indeks 2009/2008
A. IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	187.965	109	172.952
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	188.291	181	103.787
1.3 Obračunane kosmate zavarovalne premije za druge družbe	188.291	181	
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	(326)	(73)	448
II. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (DVIII)	(189)	-	-
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	86.786	-	-
1. Obračunani kosmati zneski škod	25.285	-	-
1.1 Obračunani kosmati zneski škod za družbe v skupini	11	-	-
1.3 Obračunani kosmati zneski škod za druge družbe	25.274	-	-
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	61.501	-	-
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	45.400	105.202	43
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	17.611	21.736	81
1.1 Stroški pridobivanja zavarovanj za družbe v skupini	6.456	85	
1.3 Stroški pridobivanja zavarovanj za druge družbe	11.156	21.651	
3. Drugi obratovalni stroški	27.788	83.466	33
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	939	-	-
3.2. Stroški dela	18.910	76.336	25
3.2.1. Plače zaposlenih	12.804	54.104	24
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	2.874	10.330	28
3.2.3. Drugi stroški dela	3.232	11.902	27
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	264	-	-
3.4. Ostali obratovalni stroški	7.675	7.130	108
3.4.1 Ostali obratovalni stroški za družbe v skupini	1.921	-	
3.4.1 Ostali obratovalni stroški za pridružene družbe	246	37	
3.4.1 Ostali obratovalni stroški za druge družbe	5.508	7.094	
VIII. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	2.529	-	-
3. Ostali čisti zavarovalni odhodki	2.529	-	-
IX. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII)	53.061	(105.093)	(50)
B. IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ			

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		I - XII 2009	I - XII 2008	Indeks 2009/2008
C. IZKAZ IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ				
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ		67.024.927	59.109.001	113
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije		67.118.835	59.287.154	113
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)		(93.909)	(178.153)	53
II. PRIHODKI NALOŽB		479.108	496.528	96
2. Prihodki drugih naložb		471.748	496.447	95
2.2. Prihodki od obresti		446.979	496.447	90
- v družbah v skupini		133	-	-
- v pridruženih družbah		50.826	114.687	44
- v drugih družbah		396.021	381.760	104
2.3. Drugi prihodki naložb		24.770	-	-
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		11	-	-
- v drugih družbah		11	-	-
2.3.2. Drugi finančni prihodki		24.759	-	-
- v drugih družbah		24.759	-	-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		7.359	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb		-	82	-
III. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA		27.000	6.936	389
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		54.232.085	48.612.482	112
1. Obračunani kosmati zneski škod		50.654.987	44.164.863	115
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)		(12.800)	(124)	10.319
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)		(920.525)	1.161.975	(79)
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)		4.510.423	3.285.768	137
V. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		196.707	36.353	541
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij		196.707	36.352	541
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij		196.707	36.352	541
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI		11.002.544	10.244.547	107
1. Stroški pridobivanja zavarovanj		2.316.047	1.668.209	139
1.1. Stroški pridobivanja zavarovanj za družbe v skupini		975.101	952.912	102
1.2. Stroški pridobivanja zavarovanj za pridružene družbe		46.301	55.362	84
1.3. Stroški pridobivanja zavarovanj za druge družbe		1.294.644	659.936	196
3. Drugi obratovalni stroški		8.686.497	8.576.338	101
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje		445.968	408.136	109
3.2. Stroški dela		3.717.221	3.460.997	107
3.2.1. Plače zaposlenih		2.439.802	2.253.415	108
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja		554.227	474.980	117
3.2.3. Drugi stroški dela		723.192	732.602	99
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		128.094	202.334	63
3.4. Ostali obratovalni stroški		4.395.214	4.504.871	98
3.4.1. Ostali obratovalni stroški za družbe v skupini		877.522	896.587	98
3.4.2. Ostali obratovalni stroški za pridružene družbe		254.574	265.042	96
3.4.3. Ostali obratovalni stroški za druge družbe		3.263.118	3.343.242	98
VIII. ODHODKI NALOŽB		76.420	24.072	317
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki		76.420	16.713	457
2.1. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za družbe v skupini		57.349	182	31.593
2.2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za pridružene družbe		1.501	600	250
2.3. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za druge družbe		17.571	15.931	110
3. Prevrednotovalni finančni odhodki		-	7.359	-
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI		1.567.151	242.046	647
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki		1.567.151	242.046	647
X. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ REDNEGA DELOVANJA (-)		94.280	35.681	264
XI. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII - IX - X) PRED RAZPOREDITVIJO POLOVICE		361.846	417.283	87
POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA				
XIII. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (XI - XII)		361.846	417.283	87

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	I - XII 2009	I - XII 2008	Indeks 2009/2008
Ca. IZKAZ IZIDA IZ DOPOLNILNIH ZAVAROVANJ			
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	66.950.325	59.056.589	113
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	67.077.291	59.201.941	113
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)	(126.966)	(145.352)	87
II. PRIHODKI NALOŽB	479.103	459.168	104
2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	471.744	459.112	103
2.2. Prihodki od obresti	446.974	459.112	97
- v družbah v skupini	133	-	-
- v pridruženih družbah	50.821	105.374	48
- v drugih družbah	396.021	353.738	112
2.3. Drugi prihodki naložb	24.770	-	-
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	11	-	-
- v drugih družbah	11	-	-
2.3.2. Drugi finančni prihodki	24.759	-	-
- v drugih družbah	24.759	-	-
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	7.359	-	-
4. Dobički pri odtujitvah naložb	-	56	-
III. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA	27.000	6.936	389
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	54.211.733	48.575.960	112
1. Obračunani kosmati zneski škod	50.639.045	44.155.034	115
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)	(12.800)	(108)	11.883
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	(924.935)	1.135.266	(81)
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)	4.510.423	3.285.768	137
V. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	212.318	(16.354)	(1.298)
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	212.318	(16.354)	(1.298)
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	212.318	(16.354)	(1.298)
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI	10.891.188	9.904.754	110
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	2.296.104	1.639.465	140
1.1. Stroški pridobivanja zavarovanj za družbe v skupini	974.426	952.252	102
1.2. Stroški pridobivanja zavarovanj za pridružene družbe	46.280	55.329	84
1.3. Stroški pridobivanja zavarovanj za druge družbe	1.275.398	631.884	202
3. Drugi obratovalni stroški	8.595.084	8.265.290	104
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	445.380	407.428	109
3.2. Stroški dela	3.657.079	3.360.582	109
3.2.1. Plače zaposlenih	2.398.763	2.180.658	110
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	544.983	461.538	118
3.2.3. Drugi stroški dela	713.332	718.387	99
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	110.604	187.189	59
3.4. Ostali obratovalni stroški	4.382.021	4.310.091	102
3.4.1. Ostali obratovalni stroški za družbe v skupini	876.983	895.096	98
3.4.2. Ostali obratovalni stroški za pridružene družbe	254.043	264.507	96
3.4.3. Ostali obratovalni stroški za druge družbe	3.250.996	3.150.487	103
VIII. ODHODKI NALOŽB	76.382	23.615	323
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	76.382	16.267	470
2.1. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za družbe v skupini	57.320	173	33.146
2.2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za pridružene družbe	1.500	598	251
2.3. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za druge družbe	17.562	15.496	113
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	-	7.349	-
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI	1.558.999	237.981	655
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki	1.558.999	237.981	655
X. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ REDNEGA DELOVANJA (-)	94.280	-	-
XI. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII - IX - X) PRED RAZPOREDITVIJO POLOVICE	411.530	796.736	52
POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA			

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		I - XII 2009	I - XII 2008	Indeks 2009/2008
D. IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE				
I. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A.X)	53.061	(105.093)	(50)	
III. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C.XIII)	361.846	417.283	87	
VI. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C.X)	94.280	35.681	264	
VII. ODHODKI NALOŽB	189	-	-	
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	189	-	-	
2.1 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za družbe v skupini	152	-	-	
2.2 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za pridružene družbe	3	-	-	
2.3 Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki za druge družbe	34	-	-	
VIII. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A.II)	189	-	-	
IX. DRUGI PRIHODKI IZ ZAVAROVANJ	106	82	129	
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	106	82	129	
3.3 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od drugih družb	106	82	129	
X. DRUGI ODHODKI IZ ZAVAROVANJ	321	5.399	6	
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	321	5.399	6	
3.3 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od drugih družb	321	5.399	6	
XI. DRUGI PRIHODKI	13.143	57.230	23	
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	3	-	-	
1.3. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj od drugih družb	3	-	-	
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj	13.141	57.230	23	
3.1 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od družb v skupini	2.707	114	2.379	
3.2 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od pridruženih družb	-	2.100	-	
3.3 Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj od drugih družb	10.433	55.017	19	
XII. DRUGI ODHODKI	23.650	111.911	21	
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	2	-	-	
1.3. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj od drugih družb	2	-	-	
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj	23.648	111.911	21	
3.1 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od družb v skupini	-	78.035	-	
3.3 Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj od drugih družb	23.648	33.876	70	
XIII. POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA PRED OBDAVČITVIJO (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X + XI - XII)	498.465	287.873	173	
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	53.061	(105.093)	(50)	
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj	445.404	392.967	113	
XV. ODLOŽENI DAVKI	94.076	35.171	267	
1.1. Odloženi davki pri premoženjskih zavarovanjih	470	-	-	
1.3. Odloženi davki pri zdravstvenih zavarovanjih	93.606	35.171	266	
XVI. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII - XIV + XV)	592.541	323.044	183	
Razčlenitev poslovnega izida				
- Iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	53.532	(105.093)	(51)	
- Iz življenjskih zavarovanj	-	-	-	
- Iz zdravstvenih zavarovanj	539.009	428.138	126	
E. IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA				
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	592.541	323.044	183	
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	100.883	27.489	367	
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	100.883	27.489	367	
III. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS (I + II)	693.424	350.534	198	

Priloga 2: Osnove za prenos razporejenih donosov naložb

PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV PO VIRIH	2009		2008		(v EUR)
	Tehnični vir	Lastni vir	Tehnični vir	Lastni vir	
Prihodki od obresti	373.871	87.731	460.367	36.080	
Prevrednotovalni finančni prihodki	-	-	-	-	
Drugi prihodki od naložb	10.147	-	-	-	
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	-	7.359	-	-	
Dobički pri odtujitvah naložb	-	-	56	26	
PRIHODKI OD NALOŽB	384.018	95.090	460.423	36.105	

ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV PO VIRIH	2009		2008		
	Tehnični vir	Lastni vir	Tehnični vir	Lastni vir	
Amortizacija naložb sred., ki niso potrebna za obratovanje	-	-	-	-	
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi	75.799	811	94.340	424	
Prevrednotovalni finančni odhodki	-	-	7.359	-	
Izgube pri odtujitvah finančnih sredstev	-	-	-	-	
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	75.799	811	101.699	424	

DONOSI SKUPAJ	308.219	94.280	358.724	35.681	
----------------------	----------------	---------------	----------------	---------------	--