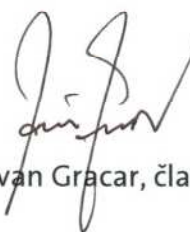


TRIGLAV,
Zdravstvena zavarovalnica, d.d.

REVIDIRANO
LETNO POROČILO
ZA LETO 2010



mag. Simon Vidmar, predsednik Uprave



mag. Ivan Gracar, član Uprave



Koper, 28.03.2011

KAZALO

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE	5
1.1. ORGANIZIRANOST TRIGLAV, ZDRAVSTVENE ZAVAROVALNICE, D.D.	7
1.2. KADRI	8
1.3. ORGANI UPRAVLJANJA	9
1.4. DELNIŠKI KAPITAL IN DELNIČARJI	10
2. SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE	10
3. POSLOVANJE V LETU 2010	12
3.1. PRODAJA ZAVAROVANJ	12
3.2. PRODAJNA MREŽA	12
3.3. PREMIJE	13
3.4. ŠKODE	13
3.5. OBRATOVALNI STROŠKI	16
3.6. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	19
3.7. FINANČNI REZULTAT V LETU 2010	19
3.8. FINANČNI POLOŽAJ ZAVAROVALNICE V 2010	21
3.9. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	23
4. POSLOVNE USMERITVE ZA LETO 2011.....	27
5. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA.....	27
6. KAZALNIKI POSLOVANJA	29
7. IZJAVE POSLOVODSTVA.....	32
7.1. IZJAVA ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	32

7.2.	IZJAVA POSLOVODSTVA O POSLIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO.....	33
7.3.	POROČILO NADZORNEGA SVETA.....	34
8.	RAČUNOVODSKO POROČILO.....	39
8.1.	RAČUNOVODSKI IZKAZI	39
8.2.	RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU S SKLEPOM SKL 2009.....	44
8.3.	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	47
	PRILOGE.....	94

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 31.12.2010 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 2010 je svoj tržni delež v bruto premiji premoženjskih zavarovanj vseh zavarovalnic v Sloveniji povečala na 5,1% in presegla 250.000 zavarovancev. V Skupini Triglav v Sloveniji predstavlja bruto premija TZZ 12,4 % vseh bruto premij iz premoženjskih zavarovanj.

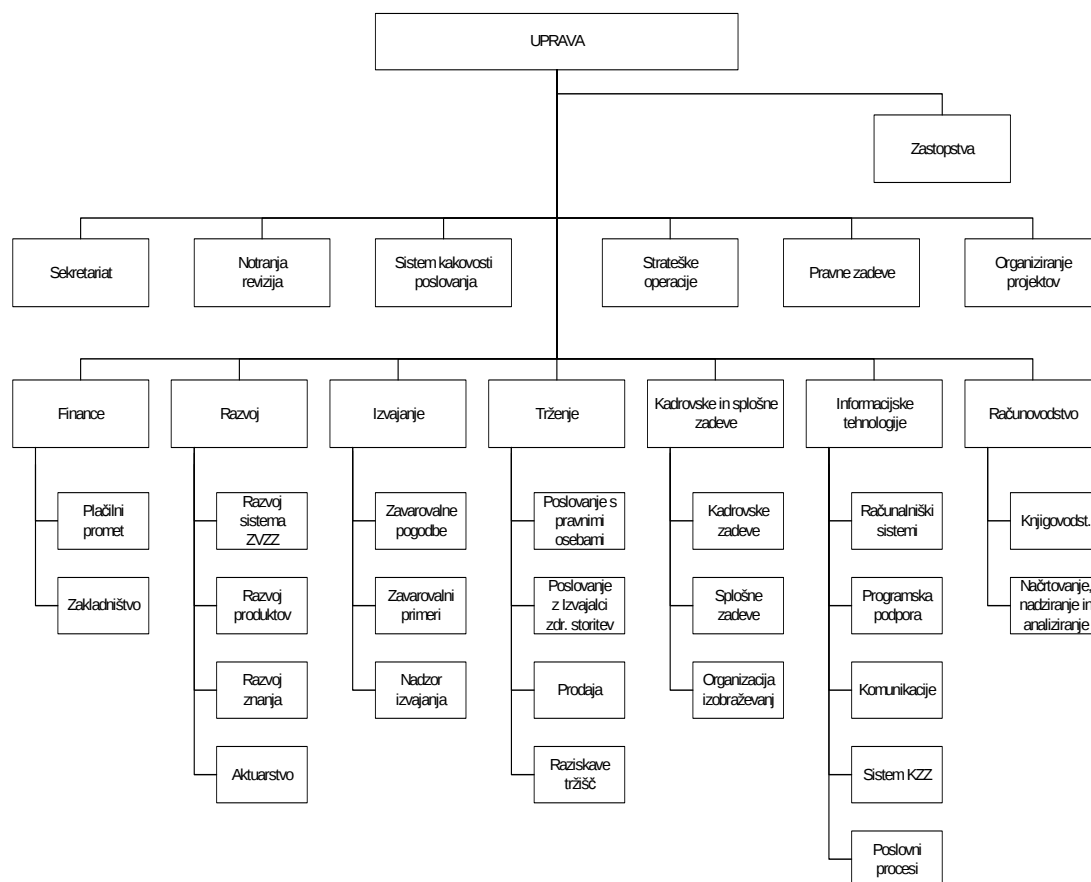
POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU

(v EUR)

	2010			Relizacija	
	Realizacija	Plan	2009	plana	Indeks
	1	2	3	4=1:2	5=1:3
Obračunana kosmata zavarovalna premija	72.660.503	72.098.103	67.307.126	101	108
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	72.634.531	71.844.372	67.212.891	101	108
Obračunani kosmati zneski škod	57.320.153	56.078.469	50.667.473	102	113
Čisti odhodki za škode	63.684.479	62.348.848	54.318.872	102	117
Kosmati obratovalni stroški	10.167.572	10.799.446	11.297.984	94	90
Dobiček pred obdavčitvijo	(1.629.110)	(813.752)	498.465	200	
Dobiček po obdavčitvi	(1.555.880)	(728.236)	592.541	214	
	31.12.2010			Relizacija	
	Realizacija	Plan	31.12.2009	plana	Indeks
Bilančna vsota na dan	21.030.161	19.815.519	19.878.853	106	106
Stanje finančnih naložb na dan	13.931.086	12.134.200	12.674.263	115	110
Stanje kosmatih ZTR na dan	7.763.797	7.327.811	6.608.191	106	117
Stanje kapitala na dan	5.507.322	6.608.515	7.079.666	83	78
Število zaposlenih na dan	78		82		99
KAZALCI					
Stroškovni količnik	14,0%	15,0%	16,8%	93	83
Odhodkovni količnik-premoženjskih zav.	14,1%	15,2%	18,7%	93	75
Škodni količnik-premoženjskih zav.	88,5%	86,5%	81,1%	102	109
Kombinirani količnik-premoženjskih zav.	1,0	1,0	1,0	101	103
KUS: razmerje med razpoložljivim in minimalnim kapitalom	1,2	1,1	1,4	104	81

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 31.12.2010 je bilo v zavarovalnici zaposlenih 78 oseb. V letu 2010 je zavarovalnico zapustilo 5 oseb. Število in izobrazbena struktura zaposlenih je prikazana v spodnji tabeli (stanje konec leta) :

STOPNJA IZOBRAZBE	2010	2009
Nižja (IV)	1	2
Srednja (V)	28	33
Višja (VI)	11	9
Visoka (VII)	33	32
Magisterij (VIII)	4	4
Doktorat (IX)	1	2
SKUPAJ	78	82

Od vseh zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 38 oseb, kar predstavlja 49% 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

Upravo zavarovalnice so v letu 2010 sestavljali naslednji člani:

- dr. Danijel Starman, predsednik Uprave, nastopil mandat 01.03.2007, prenehal mandat 02.09.2010;
- Gregor Strmčnik, član Uprave, nastopil mandat 01.03.2007, prenehal mandat 02.09.2010;
- mag. Simon Vidmar, nastopil mandat 01.03.2007 kot član Uprave, od 02.09.2010 kot predsednik Uprave;
- mag. Ivan Gracar, član Uprave od 01.03.2007.

1.3.2. Nadzorni svet

Nadzorni svet zavarovalnice so v letu 2010 sestavljali naslednji člani :

- Boštjan Vovk, Zavarovalnica Triglav, d.d., je nastopil mandat člana Nadzornega sveta dne 13.04.2010, od 22.04.2010 kot predsednik Nadzornega sveta,
- mag. Vladimir Mišo Čeplak, Zavarovalnica Triglav, d.d., je bil predsednik Nadzornega sveta do 13.04.2010; nov mandat je nastopil dne 13.04.2010; od 22.04.2010 kot namestnik predsednika Nadzornega sveta,
- Igor Stebernak, Zavarovalnica Triglav, d.d., član od 21.7.2009 do 13.04.2010, nov mandat je nastopil dne 13.04.2010,
- Tadej Čoroli, Zavarovalnica Triglav, d.d., član Nadzornega sveta do 13.04.2010; nov mandat je nastopil dne 13.04.2010,
- Erika Kranjc, predstavnica zaposlenih, članica do 02.01.2010,
- Mateja Jaklin, predstavnica zaposlenih, članica od 02.01.2010,
- Robert Kavčič, predstavnik zaposlenih, član od 01.09.2007.

Zavarovalnica je v letu 2010 imela dve redni seji skupščine. Skupščina je sprejela :

- spremembe statutarних določil o sestavi nadzornega sveta in o njegovih pristojnostih;
- število članov NS je bilo povečano iz pet na šest, razširjena pa je tudi pristojnost NS za dajanje soglasij Upravi k njihovim odločitvam;
- članom NS ne pripadajo sejnine ali druga nadomestila za delo v nadzornem svetu;
- odpoklic treh članov NS in imenovala štiri člane NS s štiriletnim mandatom,
- obravnavala je poročila o poslovanju družbe v 2009 in podelila razrešnico članom nadzornega sveta in upravi,
- imenovala je revizorja TZZ za poslovno leto 2010.

1.4. Delniški kapital in delničarji

Delničarji Triglav, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., na dan 31.12.2010 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 2010 ni bilo sprememb v delniški strukturi in lastništvu delnic.

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.12.2010 znašala 41,73 evrov.

2. SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE

Leto 2010 je bilo za Slovenijo nadaljevanje gospodarske krize, ki se je začela konec leta 2008 v Evropi in ZDA. Posledice gospodarske krize se kažejo v zmanjševanju zaposlenosti, kreditnem krču, upadu gospodarske aktivnosti in stečajih podjetij.

V letu 2010 je bilo značilno upadanje števila delovno aktivnih prebivalcev, decembrsko povečanje števila registriranih brezposelnih pa je bilo najvišje v letu 2010. Po dejavnostih se je število zaposlenih najbolj zmanjšalo v gradbeništvu, pa tudi v predelovalnih dejavnostih in trgovini. Registriranih brezposelnih je bilo konec leta 110.021. Glavni razlog za povečanje brezposelnih v letu 2010 je izguba dela (iztek delovnega razmerja za določen čas, prisilna poravnava podjetja, pričakovana pokojninska reforma).

Harmoniziran indeks cen življenjskih potrebščin se je v letu 2010 povišal za 2,2 %, kar je toliko kot v evrskem območju. Relativno nizka rast cen je bila predvsem posledica šibke gospodarske aktivnosti, največ pa so k njej prispevale višje trošarine in ostale dajatve ter podražitve energentov. Visoka rast cen surovin in hrane na mednarodnih trgih v letu 2010 se še ni v večji meri poznala na maloprodajnih cenah.

V gospodarstvu se povečujejo problemi razmeroma močno zadolženega sektorja podjetij v obliki slabe likvidnosti ter naraščanja neporavnanih finančnih obveznosti med podjetji ter do bank. V sektorju podjetij se zato kljub pozitivni gospodarski rasti razmere slabšajo. To ni le posledica finančne krize, temveč poslovne politike podjetij v obdobju visoke gospodarske rasti, ki je preveč temeljila na dolžniških virih financiranja.

Občutne razlike so v posojilnih obrestnih merah med Slovenijo in tujino. Variabilne obrestne mere za nova posojila podjetjem do 1 mio EUR pri bankah v Sloveniji so za 2,4 odstotne točke višje kot v evroobmočju.

Položaj slovenskega bančnega sistema se je poslabšal, ker se je večal delež nedonosnih terjatev in naraščal delež več kot 90-dnevnih zamud poravnovanja obveznosti kreditojemalcev do bank. Dobiček bančnega sistema pred obdavčitvijo je zmanjšan glede na leto poprej, oslabitve in rezervacije pa so se zelo povečale. Donos na kapital se je zmanjšal na 2,4% pri bankah v večinski domači lasti.

Obseg zbrane bruto premije zavarovalnic se je povečal za 0,9% glede na leto 2009 (v 2009 je bil njihov porast 2,6%) in znaša 2.093,3 mio EUR. V letu 2009 je 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. V letu 2010 je položaj obrnjen: premoženjska zavarovanja so zmanjšala obseg za 0,5%, zbrana bruto premija življenjskega zavarovanja pa je povečana za 4,1%. Delež življenjskih zavarovanj v strukturi zbrane premije se je povečal na 31,3% (v 2009 je znašal 25,2%).

BRUTO OBRAČUNANE PREMIJE ZAVAROVANJA V LETIH 2010 IN 2009				v mio EUR	
	2010	2009	Indeks	Strukturni delež trga	
	1	2	3=1:2	4=1	5=2
Slovenija	2.093,3	2.075,3	101	100,0%	100,0%
Premoženj. zavar.	1.437,5	1.445,2	99	68,7%	69,6%
Življenjsko zavar.	655,9	630,1	104	31,3%	30,4%
Skupina Triglav v SLO	792,5	810,4	98	37,9%	39,0%
Zavarovalnica Triglav	719,9	743,1	97	34,4%	35,8%
TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica	72,7	67,3	108	3,5%	3,2%

Celotna zbrana premija zavarovalnic je v letu 2010 znašala 1.022 EUR na prebivalca.

Zavarovalniški trg zdravstvenih zavarovanj ostaja koncentriran. Tržni delež, merjen z deležem zbrane bruto premije, se je za TZZ povečal za 1,7 odstotne točke na 17,9%. Obseg zbrane premije je TZZ povečala za 8,3 %, medtem ko se je pri konkurenci zmanjšal za 0,8% točke. Ker se v letu 2010 premija ni podražila, je celotno povečanje posledica večanja števila zavarovancev TZZ.

BRUTO OBRAČUNANE PREMIJE IN TRŽNI DELEŽI KONEC LETA				v mio EUR	
	2010*	2009	Indeks	Strukturni delež trga	
	1	2	3=1:2	4=1	5=2
TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica	72,7	67,1	108	5,1%	4,6%
Zavarovalnica Triglav	512,2	531,3	96	35,6%	36,8%
Adriatic Slovenica	99,7	99,7	100	6,9%	6,9%
Vzajemna, zdravstvena zavarovalnica	238,8	247,9	96	16,6%	17,2%
Zdravstvena zavarovanja	411,2	414,7	99	28,6%	28,7%
Premoženjska zavarovanja	1.437,5	1.445,2	99	100,0%	100,0%

* Ocena za AS

Borzni indeks SBITOP je v januarju 2010 dosegel najvišjo vrednost tega leta, minimalno pa oktobra, konec decembra pa obstal na vrednosti 850, kar je potisnilo njegovo letno donosnost navzdol za 13,47% (v 2009 je znašala 15%). Vsi pokazatelji borznih gibanj so bili v upadu glede na leto 2009.

3. POSLOVANJE V LETU 2010

3.1. Prodaja zavarovanj

Zavarovalnica je v letu 2010 tržila štiri produkte:

- dopolnilno prostovoljno zdravstveno zavarovanje – ZZ11,
- zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah – ZZ69,
- dodatno nezgodno zavarovanje – NZ11 in
- zdraviliško zdravljenje po poškodbah v prometni nesreči - ZZ79.

ŠTEVILO ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ

	31.12.2010	31.12.2009	Sprememba
			v %
	1	2	3=1:2
ZZ11	261.163	241.715	108,0%
ZZ69	1.372	1.101	124,6%
NZ11	4.191	4.234	99,0%
ZZ79	1.111	-	-
SKUPAJ	267.837	247.050	92,2%

3.2. 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 zaposlenci z licenco za zavarovalno zastopanje in sklepanje preko spletnih strani. Preko lastnih prodajnih poti je bilo v letu 2010 sklenjenih 9,6% 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 2010 realizirano 58,7 % 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 2010 znašal 31,7%.

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.

3.3. Premije

V letu 2010 je zavarovalnica obračunala za 72,66 milijona evrov kosmate zavarovalne premije, kar je za 8% več kot leto prej. Obseg premije je presegel letni plan za 0,7%.

Skoraj celotna zbrana premija izvira iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

OBRAČUNANA KOSMATA ZAVAROVALNA PREMIJA PO ZAVAROVALNIH VRSTAH					(v EUR)
2010					
	Realizacija	Plan	2009	Relizacija plana	Indeks
	1	2	3	4=1:2	5=1:3
Nezgodno zavarovanje	212.616	230.999	188.291	92	113
Zdravstveno zavarovanje	72.447.887	71.867.104	67.118.835	101	108
SKUPAJ	72.660.503	72.098.103	67.307.126	101	108

Povečanje obsega te premije je v celoti posledica povečanja števila zavarovancev, saj v letu 2010 zavarovalnica ni podražila mesečne premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Premija dopolnilnega zavarovanja je bila nespremenjena od februarja 2009, njeno povečanje bo šele marca 2011.

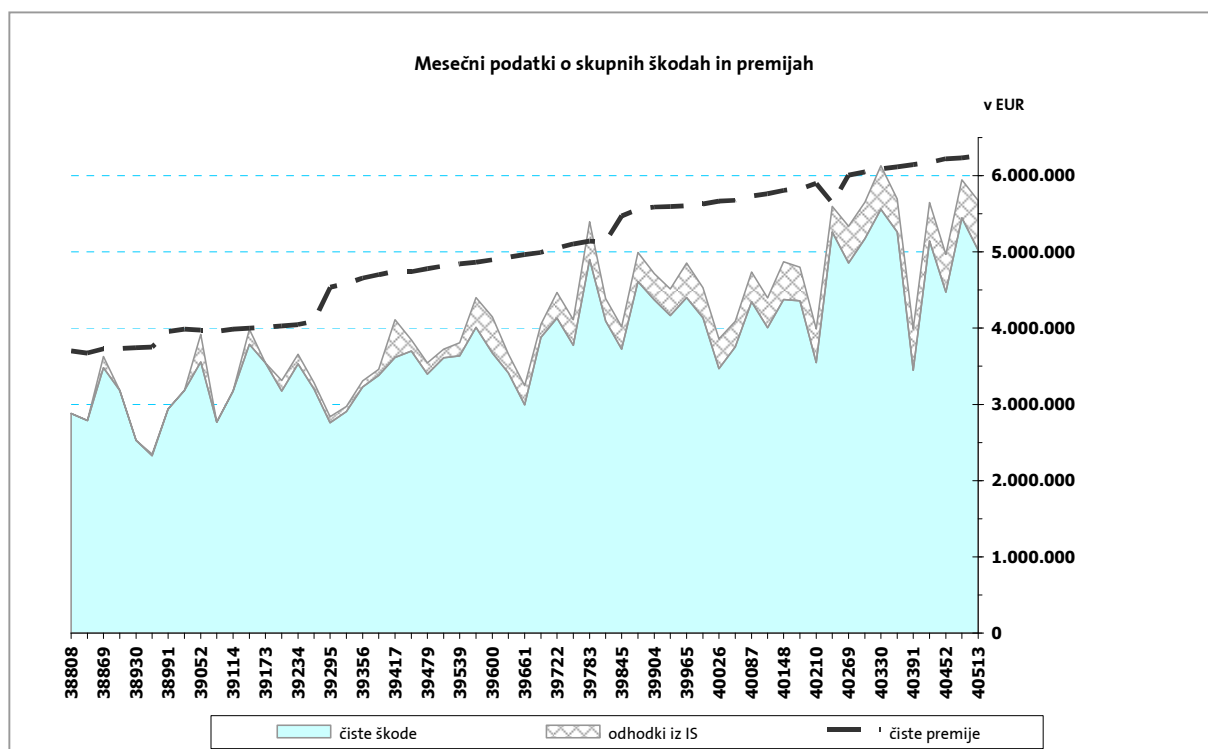
ŠTEVILO SKLENJENIH ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ					
2010					
	Realizacija	Plan	2009	Relizacija plana	Indeks
	1	2	3	4=1:2	5=1:3
SKUPAJ	25.446	38.432	32.532	66,2%	78,2

3.4. Škode

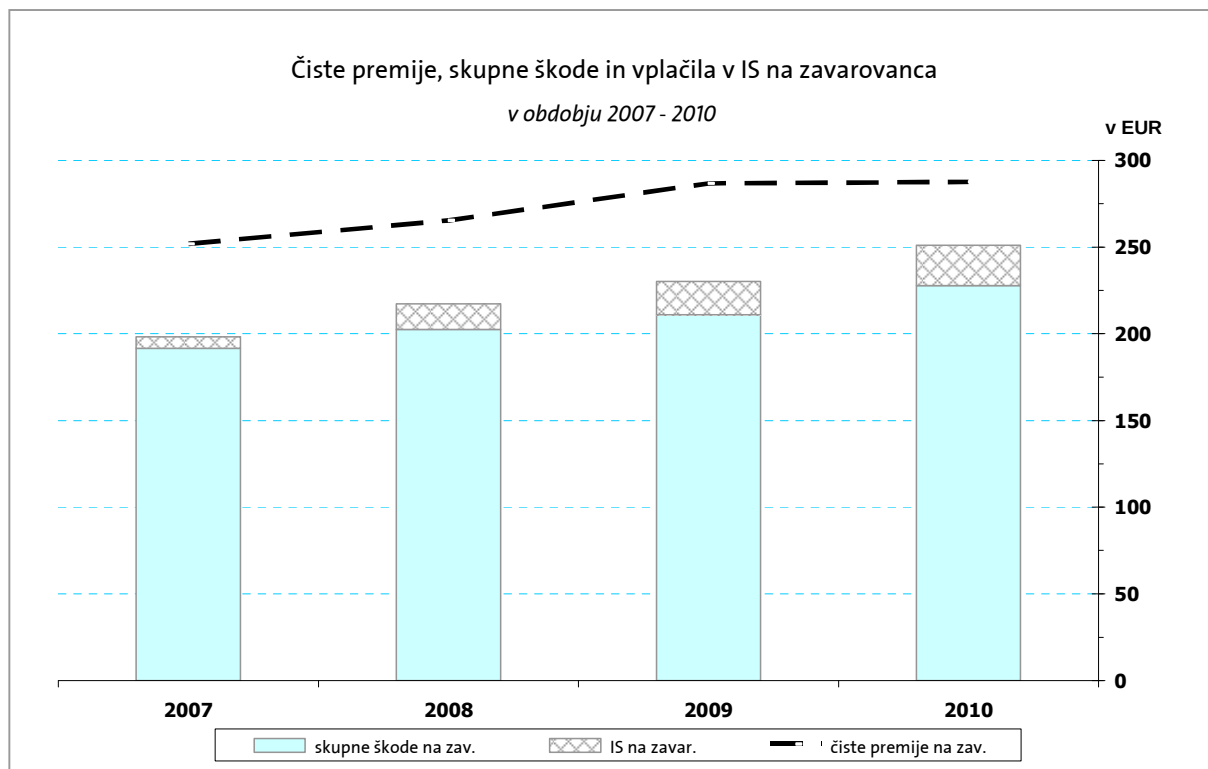
Zavarovalnica je v letu 2010 obračunala za 57,3 milijonov evrov kosmatih zneskov škod, kar je za 13% več kot v letu 2009. Njihova rast je bila znatno večja od rasti zavarovalne premije.

OBRAČUNANI KOSMATI ZNESKI ŠKOD PO ZAVAROVALNIH VRSTAH					(v EUR)
2010					
	Realizacija	Plan	2009	Relizacija plana	Indeks
	1	2	3	4=1:2	5=1:3
Nezgodno zavarovanje	25.540	80.794	25.285	32	101
Zdravstveno zavarovanje	57.361.379	56.023.492	50.654.987	102	113
Skupaj premoženjska zavarovanja	57.386.919	56.104.286	50.680.272	102	113
Skupaj življenjska zavarovanja	-	-	-		
SKUPAJ	57.386.919	56.104.286	50.680.272	102	113

Poleg teh škod pa je zavarovalnica imela še odhodke iz izravnalne sheme, ki so dosegli skoraj 5,9 milijonov evrov, to je za 1,35 milijona več kot leto poprej, kar pomeni 30% povečanje. Skupaj so čisti odhodki za škode iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja dosegli obseg 63,5 milijonov evrov.



Iz gornje slike vidimo, da so se skupne škode v letu 2010 bistveno povečale glede na njihovo gibanje v obdobju 2007-2009. Močno povečanje škod je posledično povzročilo tudi povečanje odhodkov za izravnalno shemo.



Razmerje med čistimi zneski škod (skupaj z odhodki za izravnalno shemo) in čistimi prihodki od zavarovalnih premij je 87,7%, kar je poslabšanje za 6,9 poenov v primerjavi z letom 2009 (80,8%). Razlog temu poslabšanju je nespremenjena višina mesečne premije v letu 2010 in za 8% povečan obseg škod na zavarovanca glede na leto poprej.

V obdobju 2007-2010 so škode naraščale od 44,4 mio evrov na 57 mio evrov v 2010. Od tega zavzemajo zdravila, zobna protetika in specialistične ambulate skupaj 80 odstotkov. Zdravila sama predstavljajo 45% celotnega zneska škod.

ŠKODE PO DEJAVNOSTIH IN LETIH , po datumu nastanka		V 000 EUR		
	2008	2009	2010	
ZDRAVILA-VMESNA LISTA	10.497	14.060	17.660	
SPECIJAISTIČNO BOLNIŠNIČNA DEJAVNOST	9.106	9.871	9.617	
ZDRAVILA - POZITIVNA LISTA LISTA	8.952	7.703	7.705	
ZOBOZDRAVSTVO - ZOBNA PROTETIKA	3.599	3.557	5.603	
SPECIALISTIČNO AMBULANTNA DEJAVNOST	3.513	3.935	4.705	
OSNOVNA ZDRAVSTVENA DEJAVNOST	2.704	2.928	3.234	
ZDRAVILIŠKA DEJAVNOST-OSTALO	1.576	2.223	3.069	
NENUJNI REŠEVALNI PREVOZI	2.017	2.117	2.727	
ZOBOZDRAVSTVO - STORITVE	897	962	1.071	
MEDICINSKO TEHNIČNI PRIPOMOČKI OČALA	-	-	700	
MEDICINSKO TEHNIČNI PRIPOMOČKI	883	1.163	659	
ZDRAVILIŠKA DEJAVNOST NADALJEVANJE BOLN.ZDRAVLJENJA	89	98	107	
KONVENCIJE	30	31	87	
OSTALO-NERAZVRŠČENO	556	692	49	
POSEBNI SOCILANI ZAVODI	5	5	6	
SKUPAJ	44.424	49.346	57.000	

V letu 2010 so se skupne škode povečale za 15,5%, v letu 2009 pa za 11,1 %. Glede na povečanje povprečnega letnega števila zavarovancev od 234.474 v 2009 na 252.620 v letu 2010 je relevanten podatek o specifičnih škodah na zavarovanca.

ZNESKI ŠKOD NA 1000 ZAVAROVANCEV, PO DEJAVNOSTIH	v EUR		
	2008	2009	2010
ZDRAVILA-VMESNA LISTA	47,12	59,97	69,91
SPECIALISTIČNO BOLNIŠNIČNA DEJAVNOST	40,88	42,10	38,07
ZDRAVILA - POZITIVNA LISTA LISTA	40,19	32,85	30,50
ZOBOZDRAVSTVO - ZOBNA PROTETIKA	16,16	15,17	22,18
SPECIALISTIČNO AMBULANTNA DEJAVNOST	15,77	16,78	18,62
OSNOVNA ZDRAVSTVENA DEJAVNOST	12,14	12,49	12,80
ZDRAVILIŠKA DEJAVNOST-OSTALO	7,07	9,48	12,15
NENUJNI REŠEVALNI PREVOZI	9,05	9,03	10,79
ZOBOZDRAVSTVO - STORITVE	4,03	4,10	4,24
MEDICINSKO TEHNIČNI PRIPOMOČKI OČALA	-	-	2,77
MEDICINSKO TEHNIČNI PRIPOMOČKI	3,96	4,96	2,61
ZDRAVILIŠKA DEJAVNOST NADALJEVANJE BOLN.ZDRAVLJENJA	0,40	0,42	0,43
KONVENCIJE	0,14	0,13	0,34
OSTALO-NERAZVRŠČENO	2,49	2,95	0,19
POSEBNI SOCILANI ZAVODI	0,02	0,02	0,02
SKUPAJ	199,43	210,45	225,64

Obseg škod na zavarovanca se je v letu 2010 povečal za 7,2% ali 15,19 evrov, medtem ko se premija na zavarovanca ni povečala.

3.5. Obratovalni stroški

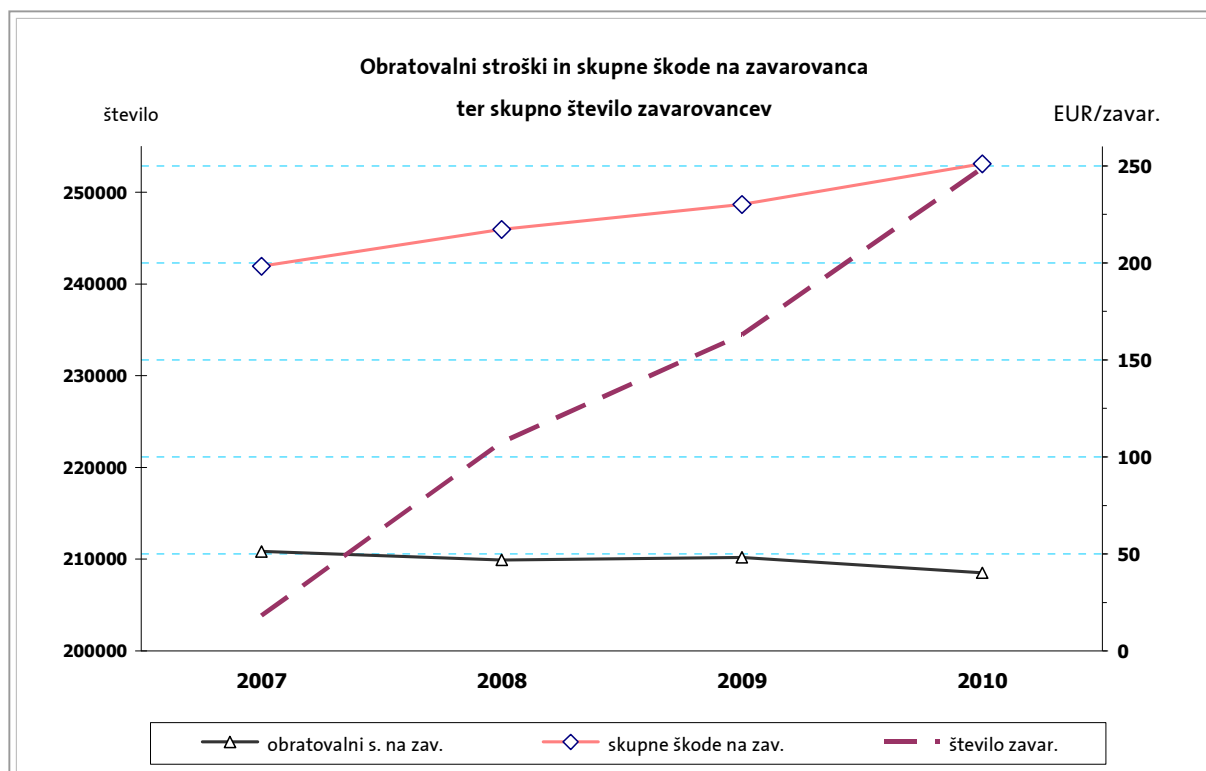
Kosmati obratovalni stroški skupaj s stroški pridobivanja zavarovanj so znašali 10,17 milijonov evrov, njihov delež v kosmati premiji pa se je iz 15,0% v 2009 zmanjšal na 14,0% v 2010. Delež obratovalnih stroškov v čistih prihodkih od zavarovalnih premij se je iz 15,2% deleža v letu 2009 zmanjšal za 3,2 poena na 12,0%.

Obratovalni stroški na zavarovanca so se v obdobju 2007 – 2010 zmanjšali za eno četrtno. Nasprotno pa so se skupne škode na zavarovanca v istem obdobju za enak obseg povečale.

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH

(v EUR)

	2010		Relizacija		
	Realizacija	Plan	2009	plana	Indeks
	1	2	3	4=1:2	5=1:3
1. Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	1.450.133	1.559.961	1.094.123	93	133
2. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	499.465	581.708	507.309	86	98
3. Stroški dela	3.412.802	3.597.188	4.263.162	95	80
- plače zaposlenih	2.655.995	2.648.990	2.829.718	100	94
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	456.974	446.455	543.023	102	84
- drugi stroški dela	299.833	501.743	890.420	60	34
4. Stroški storitev fiz. oseb, ki ne opravljajo dej., z dajatvami	132.975	204.092	183.683	65	72
5. Drugi obratovalni stroški	4.672.198	4.856.496	5.249.708	96	89
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	546.302	535.460	669.023	102	82
- stroški materiala in energije	189.044	209.391	188.775	90	100
- stroški storitev vzdrževanja	1.261.608	1.278.960	1.621.798	99	78
- povračila stroškov v zvezi z delom	121.872	130.741	123.156	93	99
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	302.783	337.575	373.167	90	81
- dajatve, ki niso odvisne od posl. izida razen zav.	118.388	136.187	95.783	87	124
- stroški storitev prometa in zvez	476.390	477.853	475.245	100	100
- stroški zavarovalnih premij	13.131	10.585	6.634	124	198
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	268.243	245.769	262.138	109	102
- najemnine in zakupnine	895.839	903.426	890.733	99	101
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	57.270	76.928	79.970	74	72
- ostali stroški storitev	421.328	513.620	463.286	82	91
SKUPAJ	10.167.572	10.799.446	11.297.984	94	90



Stroški pridobivanja zavarovanj so znašali 1,45 mio evrov, kar je 7% manj od planiranega obsega in za tretjino več kot leta 2009. Prav tako so od plana in od leta 2009 manjši stroški amortizacije. Stroški dela so znašali 3,4 mio evrov, kar je 5% pod planom in kar 20 odstotkov manj glede na leto 2009. Znižanje je posledica zadržane rasti plač zaposlenih in zmanjšanja števila zaposlenih. Delež stroškov dela v strukturi vseh stroškov je 33%, kar je 4 odstotne točke manj kot v letu poprej.

Ostali obratovalni stroški znašajo 4,7 mio evrov in so 4 % pod planiranim obsegom za leto 2010, glede na 2009. leto pa imajo indeks 89. Stroški informacijske podpore (vzdrževanje, licence, najem), najemnine in zakupnine ter poštni stroški predstavljajo polovico teh stroškov.

Po funkcionalnih skupinah skupne kosmate obratovalne stroške sestavljajo iz stroškov pridobivanja zavarovanj in cenilnih stroškov (29%) in ostalih obratovalnih stroškov (71%).

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI PO ZAVAROVALNIH VRSTAH (v EUR)

	2010			Relizacija	
	Realizacija	Plan	2009	plana	Indeks
	1	2	3	4=1:2	5=1:3
Nezgodno zavarovanje	33.133	37.561	45.722	88	72
Zdravstveno zavarovanje	10.134.439	10.761.885	11.252.262	94	90
SKUPAJ	10.167.572	10.799.446	11.297.984	94	90

3.6. Zavarovalno-tehnične rezervacije

Na zadnji dan leta 2010 je zavarovalnica oblikovala za 7,8 milijona evrov zavarovalno-tehničnih rezervacij. Njihov skupni obseg se je v primerjavi s koncem leta 2009 povečal za 17% oziroma 1,12 milijona evrov.

STANJE IN GIBANJE ZAVAROVALNO TEHNIČNIH REZERVACIJ			(v EUR)
	Stanje 1.1.2010	Stanje 31.12.2010	Sprememba
Kosmate prenosne premije	1.912.580	1.938.553	25.972
Kosmate škodne rezervacije	4.412.637	4.915.071	502.434
Druge kosmate ZTR	282.974	910.173	627.199
SKUPAJ	6.608.191	7.763.797	1.155.605

Prenosne premije so se v letu 2010 neznatno povečale, škodne rezervacije pa so večje za pol mio evrov oz. 11%. Druge ZTR predstavljajo rezervacije za neiztekle nevarnosti, ki so konec leta 2010 večje za 0,63 mio ali za 222%, kar je posledica premika planirane podražitve premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja iz leta 2010 v marec 2011.

PREGLED ČISTIH ŠKODNIH REZERVACIJ		(v EUR)
	Stanje 31.12.2010	
Čiste rezervacije za nastale prijavljene škode	244.612	
Čiste rezervacije za nastale neprijavljene škode	4.536.729	
Čiste rezervacije za cenilne stroške	133.730	
SKUPAJ	4.915.071	

3.7. Finančni rezultat v letu 2010

Poslovni izid leta 2010 je negativen in je pred obdavčitvijo znašal –1,63 milijonov evrov, čisti poslovni izid po obdavčitvi pa znaša -1,56 milijona evrov. Doseženi negativni rezultat je posledica prenizke vrednosti premije (v letu 2010 ni bilo realizirano v planu predvideno povečanje mesečne premije), visoke rasti škod in 30% povečanja obveznosti za izravnalno shemo.

Premije so se povečale za 8% glede na leto prej in presegle za 1% letni plan. Drugi po velikosti so prihodki od finančnih sredstev, ki so zaostali 2% za planiranim obsegom, predstavljajo pa manj kot 1 % vseh prihodkov zavarovalnice.

Plan kosmatih škod je presežen za 2%, v primerjavi s preteklim letom pa je povečanje 13%. Nad planiranim obsegom so se povečali odhodki iz izravnalne sheme, saj so bili višji za 5% nad planom oziroma 30% nad obsegom iz leta 2009 t.j. za 1,3 milijone evrov.

Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij je znašala 0,63 milijona evrov. Planirano je bilo zmanjšanje le-teh za 0,2 milijona evrov, a se je zaradi dejstva, da zavarovalnica ni povečala mesečne premije dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, povečal obseg rezervacij za neiztekle nevarnosti. Indeks na leto 2009 znaša 319.

Stroški in odhodki so glede na plan zmanjšani za 6%, v primerjavi z letom 2009 pa so manjši za 11%. Razlog za to so navedeni v poglavju o stroških.

Drugi zavarovalni odhodki so bili doseženi v višini 88 % plana oz. v višini 0,4 milijona evrov.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA				(v EUR)	
	Realizacija		Plan	Indeks	
	2010	2009	2010	Real.2010/ Real.2009	Real.2010/ Plan 2010
1	2	3	4	5=2:3	6=2:4
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	72.634.531	67.212.891	71.844.372	108	101
- obračunane kosmate zavarovalne premije	72.660.503	67.307.126	72.098.103	108	101
- sprememba prenosnih premij	(25.972)	(94.235)	(253.731)	28	10
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	444.963	479.108	456.276	93	98
PRIHODKI OD OSTALIH FINANČNIH SREDSTEV	444.963	479.108	456.276	93	98
- obresti	444.462	461.602	455.776	96	98
- drugi finančni prihodki	501	17.506	500	3	100
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	11.134	27.000	9.442	41	118
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	11.134	27.000	9.442	41	118
DRUGI PRIHODKI	14.461	13.249	11.193	109	129
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	63.684.479	54.318.872	62.348.848	117	102
- obračunani kosmati zneski škod	57.320.153	50.667.473	56.078.469	113	102
- spremembe škodnih rezervacij	502.434	(859.024)	665.603		75
- odhodki za izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	5.861.892	4.510.423	5.604.775	130	105
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	627.199	196.707	(199.715)	319	
OBRAČUNALNI STROŠKI	9.843.384	11.047.944	10.476.401	89	94
- stroški pridobivanja zavarovanj	2.631.736	2.333.658	2.771.493	113	95
- drugi obratovalni stroški	7.211.648	8.714.286	7.704.908	83	94
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	142.219	76.610	54.814	186	259
ODHODKI OD OSTALIH FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI	142.219	76.610	54.814	186	259
- obresti	2.529	-	-		
- drugi finančni odhodki	139.689	76.610	54.814	182	255
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	397.357	1.569.680	453.920	25	88
DRUGI ODHODKI	39.561	23.971	767	165	5.159
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	(1.629.110)	498.465	(813.752)		200
Davek od dohodka	73.230	94.076	85.516	78	86
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	(1.555.880)	592.541	(728.236)		214

3.8. Finančni položaj zavarovalnice v 2010

Zavarovalnica je 31. decembra 2010 izkazovala bilančno vsoto sredstev v višini 21,0 milijona evrov, kar je za 6% več kot leto prej.

Finančne naložbe, ki so bile 31. decembra 2009 v višini 10,2 milijona evrov, so se povečale za 3,6 milijona evrov na 13,8 milijonov evrov. Finančne naložbe so razporejene:

- 7,3 milijona v dolžniške vrednostne papirje (od tega 97% v obveznice RS),
- 6,5 milijona v depozite pri bankah.

Terjatve iz poslovanja so konec leta 2010 znašale 3,6 milijona evrov, kar je 1% več kot pred letom. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so v tem imele 89% delež.

Opredmetena osnovna sredstva so konec leta 2010 znašala 2,8 milijona evrov (13% delež vseh sredstev). Neopredmetena sredstva so znašala 0,7 milijona evrov.

Celotna vrednost kapitala je 31. decembra 2010 znašala 5,5 milijonov evrov, kar je za 22% manj kot leto prej. Delež kapitala v bilančni vsoti je 26,2%, medtem ko je leto prej dosegel 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 2010 znašala 18,8 milijona .

Med viri so se kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije povečale za 17% in so konec leta znašale 7,8 milijona evrov. Njihov delež v bilančni vsoti se je povečal iz 33,2% na 36,9%. Povečanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je posledica večjih škodnih rezervacij in rezervacij za neiztekle nevarnosti.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12.2010

(v EUR)

	Realizacija		Plan	Indeks	
	2010	2009	2010	Real.2010/ Real.2009	Real.2010/ Plan 2010
1	2	3	4	5=2:3	6=2:4
SREDSTVA					
Neopredmetena sredstva	666.119	723.470	852.303	92	78
Opredmetena osnovna sredstva	2.768.874	2.848.287	2.918.820	97	95
Finančne naložbe v družbah v skupini	88.000	123.133	98.000	71	90
Finančne naložbe	13.843.086	12.551.130	12.036.200	115	115
- v posojila in depozite	6.503.259	5.193.595	4.721.827	230	258
- razpoložljive za prodajo	7.339.827	7.357.535	7.314.373	100	100
Terjatve	3.578.295	3.541.911	3.713.111	101	97
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.184.477	3.223.060	3.375.036	99	94
- terjatve za odmerjeni davek	323.980	264.280	264.280	128	128
- druge terjatve	69.839	54.572	73.795	128	95
Druga sredstva	64.685	80.451	180.956	80	36
Denar in denarni ustrezniki	7.573	10.471	16.129	72	47
SKUPAJ SREDSTVA	21.016.631	19.878.853	19.815.519	106	106
KAPITAL IN OBVEZNOSTI					
Kapital	5.507.322	7.079.666	6.608.515	78	83
- osnovni kapital	25.822.144	25.822.144	25.822.144	100	100
- presežek iz prevrednotenja	54.121	70.585	327.670	77	17
- zadržani čisti poslovni izid	(18.813.063)	(18.813.063)	(18.813.063)	100	100
- čisti poslovni izid poslovnega leta	(1.555.880)	-	(728.236)		214
Podrejene obveznosti	1.500.000	-			
Zavarovalno-tehnične rezervacije	7.763.797	6.608.191	7.327.811	117	106
- prenosne premije	1.938.553	1.912.580	2.166.311	101	89
- škodne rezervacije	4.915.071	4.412.637	5.078.240	111	97
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	910.173	282.974	83.259	322	1.093
Druge rezervacije	282.932	144.792	276.343	195	102
Druge finančne obveznosti	501.811	1.537.175	1.101.917	33	46
Obveznosti iz poslovanja	2.530.578	1.653.245	1.735.909	153	146
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.530.578	1.653.245	1.735.909	153	146
Ostale obveznosti	2.930.192	2.855.784	2.765.025	103	106
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	21.016.631	19.878.854	19.815.519	106	106

Obveznosti iz zavarovalnih poslov so znašale 2,5 milijona evrov, kar je za 53% več kot leto prej. V bilančni vsoti se je njihov delež povečal iz 8,3% na 12%.

Ostale obveznosti so se povečale za 3% na 2,9 milijona evrov. V strukturi sredstev predstavljajo 13,9% kot leto prej.

3.9. Upravljanje s tveganji

3.9.1. Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Strateško izpostavljenost zavarovalnice so v letu 2010 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.

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 2010 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 2010 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, upoštevaje obseg poslovanja in zakonske omejitve, usmerjene k obvladovanju pomembne izpostavljenosti naložbenega portfelja v skladu z začrtano naložbeno politiko in k ukrepom, ki so zagotavljali nemoteno poslovanje zavarovalnice.

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.

3.9.2. Kapitalska ustreznost

Zavarovalnica mora po zakonu skrbeti za zagotovitev minimalnega kapitala. Upravi je po zakonu naloženo, da mora v primeru, ko kapital zavarovalnice ne dosega minimalnega kapitala, »nemudoma sprejeti tiste ukrepe za zagotovitev minimalnega kapitala, za odločanje o katerih je pristojna sama, oziroma izdelati predlog tistih ukrepov, za odločanje o katerih so pristojni drugi organi zavarovalnice«.

V letu 2010 sta Uprava in nadzorni svet skrbela za zagotavljanje predpisanega kapitala za zagotavljanje primerne kapitalske ustreznosti zavarovalnice. Zato je TZZ povečala svoj dodatni kapital s podrejenim dolžniškim kapitalom t.j. s podrejenim dolgom v višini 1,5 milijona evrov, ki ga je odobrila Zavarovalnica Triglav.

3.9.3. Valutno tveganje

Struktura finančnih naložb 31.12.2010 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.

3.9.4. Kreditno tveganje

V skladu s sprejeto naložbeno politiko je zavarovalnica v letu 2010 obvladovala naložbeni portfelj z razpršitvijo naložb v različne finančne instrumente in z omejitvami najvišje vrednosti posamezne naložbene oblike.

Naložbe zavarovalnice v državne dolžniške vrednostne papirje predstavljajo nepomembno izpostavljenost zaradi prvovrstnosti izdajatelja. Vse naložbe zavarovalnice v državne obveznice so po oceni bonitetne hiše Standard & Poors ocenjene z bonitetno oceno AA in predstavljajo 96,42% naložb v obveznice.

Nezavarovane terjatve so izpostavljene kreditnemu tveganju. 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.

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

3.9.5. Likvidnostno tveganje

V letu 2010 je zavarovalnica skrbela za nemoteno poravnavanje kratkoročnih oziroma sprotnih obveznosti. 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 2010 ohranjala naložbeno politiko glede na značilnosti njene dejavnosti z naložbami v bančne depozite, ki jih uporablja za zagotavljanje tekoče likvidnosti.

3.9.6. Tržno tveganje

Zavarovalnica je tudi v letu 2010 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.

Obrestnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe. Obrestno tveganje je zavarovalnica v letu 2010 obvladovala z ustreznim izborom naložb s fiksnim donosom (depoziti pri bankah).

3.9.7. 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.

1. Dopolnilno zdravstveno zavarovanje

Zavarovalnica je izpostavljena tveganjem na področju škod, ki pa jih lahko obvladuje predvsem z ustrezno premijsko politiko. 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.

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.

2. 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. 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.

3. 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.

	Za škode nastale v letu :				(v EUR)
	2006	2007	2008	2009	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			
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	4.001.923	
Plačila škod v letu 2010	1.441	5.416	17.160	3.282.684	
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2010		1.707	45.414	147.622	
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 glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2009	(1.441)	34.476	84.502	571.617	689.154

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.

	do 1 leta	nad 1 letom	SKUPAJ
Finančna sredstva za pokrivanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb (brez terjatev)	6.686.832	7.339.827	14.026.659
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	8.026.345	1.739.263	9.765.608
POKRITOST	83%	422%	144%

3.9.8. Operativna tveganja

Za uravnavanje operativnega tveganja je v letu 2010 zavarovalnica nadaljevala s strateško usmeritvijo v smeri zastavljenih ciljev delovanja in pri tem skrbela za notranjo ureditev in delovanje temeljnih in podpornih poslovnih področij.

Notranja ureditev zavarovalnice je skladna z njeno organizacijsko in procesno usmeritvijo, ki sledi začrtanim poslovnim ciljem. Zavarovalnica vsako leto posodablja in izboljšuje notranjo urejenost poslovanja glede na spremembe notranjega in zunanjega okolja z namenom zmanjševanja izpostavljenosti operativnim tveganjem, ki se (lahko) pojavljajo v poslovnih procesih.

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

Na področju izvajanja (ne)zavarovalnih poslovnih procesov so bile vzpostavljene dodatne kontrole, zaradi različnih vplivov notranjih in zunanjih dejavnikov operativnih tveganj. Osredotočenost na ravnanja zaposlencev je bila obravnavana v okviru upravljanja s človeškimi viri. Prenos dobre prakse je bil povezan z izobraževanjem zaposlencev, še posebej na povezovanju delovanja zastopstev, ki se soočajo z delom s strankami.

Za pravočasno in pravilno zagotavljanje podatkov in informacij o poslovanju so bile predvsem na področju financ in računovodstva vzpostavljene dodatne kontrole in sistemske rešitve, ki omogočajo sistemsko preverjanje in odkrivanje napak.

Ustrezna in učinkovita podpora poslovanja je povezana s tveganji informacijskih tehnologij, zato so bile implementirane nekatere sistemske rešitve, ki izboljšujejo delovne postopke in zagotavljajo boljše varovanje vseh segmentov informacijske podpore, predvsem varnost informacij, delovanja sistema in varovanje sredstev.

4. POSLOVNE USMERITVE ZA LETO 2011

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

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

- konsolidacija TZZ in operativna učinkovitost,
- razvoj zavarovalniških storitev in trga,
- razvoj informacijske podpore za potrebe družb skupine Triglav in njihove vključitve v nacionalne sisteme.

Izzivi leta 2011 pa bodo:

- nadaljevanje uspešnega izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja,
- razvoj novih programov (produktov) in začetek njihovega trženja,
- sodelovanje v javnih razpravah o spremembah zakonodaje, ki ureja financiranje in organiziranje zdravstvenih storitev.

5. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA

- Republika Slovenija je leta 2005 sprejela novelo zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (ZZVZZ), s katero je natančneje določila izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Zaradi pritožbe ene od zavarovalnic je to ureditev obravnavala Evropska komisija in poslala Vladi RS uradni opomin z zahtevo, da izpolni obveze iz Prve in Tretje direktive o neživiljenjskem zavarovanju. Po odgovoru vlade ji je Evropska komisija junija 2009 poslala dodatni opomin, ki se je nanašal na odpravo neskladja med navedenima direktivama in zahtevo ZZVZZ o usmerjanju polovice dobička iz dopolnilnih zavarovanj. Tudi na ta opomin je Vlada odgovorila, a je nato marca 2010 prejela drugi dodatni opomin, ki je vseboval trditve o neusklajenosti s Prvo direktivo pri določilih o enotni premiji, obvezi sklenitve zavarovanja in vključitev v izravnalno shemo. Ker Evropska komisija ni prejela od Vlade RS konkretnih ukrepov oz. predlogov sprememb ZZVZZ, je februarja 2011 vložila tožbo proti RS na Sodišče EU v Luksemburgu za ugotovitev kršitev navedenih direktiv.

Vlada Republike Slovenije je kot odgovor na ukrepe Evropske komisije napovedala nadgradnjo zdravstvenega sistema do leta 2020. Ministrstvo za zdravje je 16. februarja predstavilo osnutek 3

variant sprememb sistema financiranja zdravstva in jih dalo v javno razpravo. Značilnosti predlogov so:

- o ukinitvev dopolnilnega zavarovanja,
- o povečanje prispevne stopnje obveznega zdravstvenega zavarovanja,
- o zmanjšanje obsega pravic zavarovancev v 3.varianti.

Zavarovalnice so pripravile okroglo mizo na to temo in bodo aktivno sodelovale v pripravi predlogov sprememb sistema financiranja. Obseg in vpliv sprememb bo mogoče oceniti šele v maju 2011, ko bo po navedbah Ministrstva za zdravje oblikovan predlog sprememb Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju ter Zakona o zdravstveni dejavnosti.

- Član Uprave mag.Ivan Gracar je z Nadzornim svetom sklenil dogovor, da bo opravljal funkcijo člana Uprave zavarovalnice vse dokler novoimenovana članica Uprave Meta Berk Skok ne pridobi licence AZN.
- Namestnik predsednika nadzornega sveta zavarovalnice mag. Vladimir Mišo Čeplak je 1.marca 2011 podal nepreklicno odstopno izjavo z mesta člana uprave Zavarovalnice Triglav. V veljavo bo stopila z dnem imenovanja novega člana uprave.
- Dne 23.03.2011 je bila zavarovalnici vročena sodba Delovnega sodišča v Kopru o delovnopravnem sporu glede zakonitosti odpovedi pogodbe o zaposlitvi bivšega člana Uprave zavarovalnice. Sodišče je na prvi stopnji ugodilo tožbenemu zahtevku.

6. KAZALNIKI POSLOVANJA

KAZALNIKI POSLOVANJA	2010	2009
1. Rast kosmate obračunane premije (indeks)		
- vsa zavarovanja	107,95	113,53
- premoženjska zavarovanja	112,92	103.787,21
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	107,94	113,21
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	113,23	114,07
- premoženjska zavarovanja	100,00	-
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	113,18	114,02
4. Povprečna odškodnina		
- vsa zavarovanja	16,31	15,70
- premoženjska zavarovanja	25.000,00	12.500,00
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	16,30	15,69
5. Škodni rezultat		
- vsa zavarovanja	0,78	0,74
- premoženjska zavarovanja	0,12	0,13
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	0,78	0,75
6. Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja	13,96	16,79
- premoženjska zavarovanja	15,58	24,28
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	13,95	16,76
7. Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije		
- vsa zavarovanja	3,62	3,47
- premoženjska zavarovanja	4,27	9,35
- življenjska zavarovanja	-	-
- zdravstvena zavarovanja	3,62	3,45
Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb		
8. Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	2,28	3,45
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	3,44	3,45
8.6. Učinki naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	(0,16)	3,45

KAZALNIKI POSLOVANJA		2010	2009
9. Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij			
- vsa zavarovanja		6,58	6,57
- premoženjska zavarovanja		58,60	32,72
- življenjska zavarovanja		-	-
- zdravstvena zavarovanja		6,44	6,49
10. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije			
- vsa zavarovanja		(2,24)	0,74
- premoženjska zavarovanja		39,68	28,18
- življenjska zavarovanja		-	-
- zdravstvena zavarovanja		(2,37)	0,66
11. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala			
- vsa zavarovanja		(25,89)	7,40
- premoženjska zavarovanja		(25,89)	7,40
- življenjska zavarovanja		-	-
12. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive			
- vsa zavarovanja		(7,96)	2,64
- premoženjska zavarovanja		(7,96)	2,64
- življenjska zavarovanja		-	-
13. Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico			
- vsa zavarovanja		(2,63)	0,81
- premoženjska zavarovanja		(2,63)	0,81
- življenjska zavarovanja		-	-
14. Čisti dobiček oziroma izguba v % od povprečnega kapitala			
- vsa zavarovanja		(24,72)	8,80
15. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije			
- vsa zavarovanja		7,66	8,95
- premoženjska zavarovanja		7,66	8,95
- življenjska zavarovanja		-	-
16. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice			
- vsa zavarovanja		116,82	144,99
- premoženjska zavarovanja		116,82	144,99
- življenjska zavarovanja		-	-
17. Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij			
- vsa zavarovanja		71,69	91,17
- premoženjska zavarovanja		71,69	91,17
- 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		539,04	493,99
- premoženjska zavarovanja		539,04	493,99
- življenjska zavarovanja		-	-
20. Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala			
- vsa zavarovanja		1.154,53	999,67
- premoženjska zavarovanja		1.154,53	999,67
- življenjska zavarovanja		-	-
21. Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij			
- vsa zavarovanja		9,89	10,25
- premoženjska zavarovanja		9,91	10,25
- življenjska zavarovanja		-	-

KAZALNIKI POSLOVANJA	2010	2009
22. Kapital glede na čisto prenosno premijo		
- vsa zavarovanja	284,09	370,16
- premoženjska zavarovanja	284,09	370,16
- življenjska zavarovanja	-	-
23. Kapital glede na obveznosti do virov sredstev		
- vsa zavarovanja	26,19	35,61
- premoženjska zavarovanja	26,19	35,61
- življenjska zavarovanja	-	-
24. Čiste zavarovalno-tenične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev		
- vsa zavarovanja	36,92	33,24
- premoženjska zavarovanja	36,92	33,24
- 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	875.427,75	810.929,23

7. IZJAVE POSLOVODSTVA

7.1. IZJAVA ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze za leto, končano na 31.12.2010, in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izida njenega poslovanja za leto, končano 31.12.2010.

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

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

Predsednik Uprave
mag. Simon Vidmar

Član Uprave
mag. Ivan Gracar



7.2. Izjava posloводства o poslih z obvladujočo družbo

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

TRIGLAV, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., na osnovi okoliščin, ki so ji bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel, ocenjuje, da v navedenih poslih z obvladujočo družbo ni bila prikrajšana, oziroma v letu 2010 ni bil opravljen noben pravni posel in storjeno ali opuščeno dejanje, ki bi zavarovalnici povzročilo škodo in bi to bila posledica vplivanja zavarovalniške skupine Triglav.



Predsednik Uprave
mag. Simon Vidmar


Član Uprave
mag. Ivan Gracar

7.3. Poročilo 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 2010

1. UVOD

Nadzorni svet, na podlagi določila 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/06 in nasl. - ZGD-1) in četrtega odstavka 165. člena Zakona o zavarovalništvu (Uradni list, št. 99/10 – uradno prečiščeno besedilo; v nadaljevanju ZZavar), v nadaljevanju podaja ugotovitve o preverjanju vodenja TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d. (v nadaljevanju: Zavarovalnica) med letom, ugotovitve o rezultatih preveritve letnega poročila za leto 2010, o stališču do revizijskega poročila in mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2010 (v nadaljevanju: Poročilo).

Ugotovitve temeljijo na nadziranju poslovanja Zavarovalnice v letu 2010, preveritvi revidiranega letnega poročila ter Poročila pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2010. Sestavni del Poročila je tudi mnenje Nadzornega sveta glede primernosti opravljanja dela Službe notranje revizije v letu 2010.

Nadzorni svet je poslovanje Zavarovalnice v letu 2010 nadziral v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi, Statutom Zavarovalnice in Poslovníkom o delu Nadzornega sveta.

2. SPLOŠNI PODATKI

Nadzorni svet je v letu 2010 posloval v naslednji sestavi:

- do dne 13.4.2010
mag. Vladimir Mišo Čeplak (predsednik), Igor Stebernak, Tadej Čoroli, Robert Kavčič in Mateja Jaklin;
- od dne 13.4.2010 dalje pa:
Boštjan Vovk (predsednik), mag. Vladimir Mišo Čeplak, Igor Stebernak, Tadej Čoroli, Mateja Jaklin in Robert Kavčič.

Dne 13.4.2010 je z vpisom spremembe statuta, po kateri nadzorni svet šteje šest članov, začel veljati sklep Skupščine Zavarovalnice z dne 25.3.2010, s katerim so bili člani nadzornega sveta

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

Na tretji seji nadzornega sveta oziroma prvi seji nadzornega sveta v novi sestavi so dne 22.4.2010 člani nadzornega sveta za predsednika izvolili Boštjana Vovka, za njegovega namestnika pa mag. Vladimirja Miša Čeplaka.

Revizijska komisija je v letu 2010 delovala v naslednji sestavi: Tadej Čoroli, predsednik Revizijske komisije in Lea Šetina ter Zoran Nikolič, člana Revizijske komisije.

3. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA IN NADZORU VODENJA POSLOV ZAVAROVALNICE V LETU 2010

Opis delovanja nadzornega sveta in obseg preverjanja vodenja Zavarovalnice v letu 2010 temelji na opravljenem nadzoru poslovanja Zavarovalnice s strani nadzornega sveta v letu 2010, upošteva njegove pristojnosti.

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

V okviru izvajanja svojih pristojnosti nadzorni svet lahko pregleduje shranjene vrednostne papirje in blagajno Zavarovalnice, pregleduje in preverja knjige ter dokumentacijo Zavarovalnice, na podlagi katere se seznanja s podatki in dejstvi o poslovanju Zavarovalnice, daje soglasje upravi k določitvi poslovne politike, finančnega načrta, organizacije sistema notranjih kontrol in okvirnega letnega programa dela notranje revizije ter opravlja druge naloge skladno s pristojnostmi, določenimi na podlagi veljavne zakonodaje in navedenih aktov Zavarovalnice.

Nadzorni svet je v letu 2010 odločal na štirinajstih sejah. Odločal in razpravljal je predvsem o naslednjih zadevah:

- Plan poslovanja za leto 2010;
- Načrt aktivnosti v zvezi s Solvency II;
- Letni program dela Službe notranje revizije za leto 2010;
- Operativni načrt notranjega revidiranja za leto 2010;
- Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2009;
- Poročilo o poslovanju v letu 2009;

- Revidirano letno poročilo za leto 2009;
- Mnenje pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2009;
- Obdobna poročila o poslovanju in stanju kapitala v letu 2011;
- Plan poslovanja za leto 2011;
- Spremembe poslovnika o delu nadzornega sveta;
- Ustanovitev revizijske komisije ter komisije za pregled poslovanja odvisnih družb;
- Akt o upravi;
- Spremembe v upravi zavarovalnice;
- Soglasja za posle in zadeve zavarovalnice, za katere mora uprava, na podlagi Poslovnika o delu nadzornega sveta, pridobiti predhodno soglasje nadzornega sveta.

Nadzorni svet je dne 2.9.2010 zaradi hujših kršitev obveznosti odpoklical predsednika uprave dr. Danijela Starmana in člana uprave Gregorja Strmčnika in na mesto predsednika uprave imenoval dotedanjega člana uprave mag. Simona Vidmarja, ki je posle zavarovalnice preostanek leta vodil skupaj s članom uprave mag. Ivanom Gracarjem. Dne 27.10.2010 je nadzorni svet, z odložnim pogojem pridobitve licence za opravljanje funkcije člana uprave, za članico uprave imenoval mag. Meto Berk Skok.

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

Revizijska komisija se je v letu 2010 sestala na ustanovni seji in je tekoče poročala o sprejetih sklepih nadzornemu svetu. Člani komisije razpolagajo z ustreznim strokovnim znanjem in izkušnjami za kvalitetno opravljanje svoje funkcije.

Nadzorni svet meni, da je bilo delo nadzornega sveta in njegovih komisij v letu 2010 uspešno.

4. MNENJE K LETNEMU POROČILU O NOTRANJEM REVIDIRANJU ZA LETO 2010

Nadzorni svet ugotavlja, da je Služba notranje revizije opravljala svoje naloge v skladu z letnim programom dela Službe notranje revizije za leto 2010. Revizijski komisiji nadzornega sveta je bilo v skladu s 3. odstavkom 165. člena ZZavar predloženo Letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2010, ki obsega poročilo o uresničitvi letnega programa dela in povzetek pomembnejših ugotovitev opravljenih pregledov poslovanja. Člani nadzornega sveta in

revizijske komisije so nadzirali primernost postopkov in učinkovitost delovanja Službe notranje revizije preko četrletnih poročil, polletnih poročil in letnega poročila. Nadzorni svet ugotavlja, da je Služba notranje revizije v letu 2010 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 oziroma je njihovo odpravljanje v teku.

Nadzorni svet meni, da je Služba notranje revizije opravljala svoje delo v skladu z Letnim planom dela Službe notranje revizije TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d., za leto 2010 in v skladu z ZZavar, z opravljenim nadzorom poslovanja Zavarovalnice in ugotovljenimi odstopanji pa je pomembno prispevala k izboljšanju delovanja notranjih kontrol in ustrežnejšemu obvladovanju tveganj.

5. OPREDELITEV NADZORNEGA SVETA DO LETNEGA POROČILA ZAVAROVALNICE ZA LETO 2010

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo letno poročilo za leto 2010 izdelano in priloženo nadzornemu svetu skupaj z revizorjevim poročilom, ki ga je izdelala revizijska družba KPMG, d.o.o., Ljubljana dne 28.03.2011.

Na seji revizijske komisije nadzornega sveta, so pri točki, pri kateri je bilo obravnavano letno poročilo ter poročilo revizorjev o računovodskih izkazih Zavarovalnice prisostvovali na poročilu podpisani pooblaščen revizorji, ki so revizijski komisiji posredovali želena dodatna pojasnila.

Nadzorni svet je v skladu s svojo pristojnostjo po zakonu in v skladu s statutom Zavarovalnice pregledal letno poročilo Zavarovalnice za leto 2010. Prav tako je pregledal revizijsko poročilo ter poročilo pooblaščenega aktuarja za poslovno leto 2010, na katera nima pripomb.

Nadzorni svet ugotavlja, da je poročilo revizorja brez pridržka in na podlagi mnenja revizorja ugotavlja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteni predstavitev finančnega stanja Zavarovalnice na dan 31.12.2010 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Na osnovi skrbne preveritve letnega poročila za poslovno leto 2010 s strani članov revizijske komisije nadzornega sveta ter pozitivnega mnenja v poročilu neodvisnega revizorja, nadzorni svet nima pripomb k letnemu poročilu Zavarovalnice.

Na podlagi ugotovljenega Nadzorni svet potrjuje Letno poročilo TRIGLAV, Zdravstvene zavarovalnice, d.d, za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2010.

Upošteva vse navedeno nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da mag. Simonu Vidmarju in mag. Ivanu Gracarju podeli razrešnico za poslovanje v letu 2010, dr. Danijelu Starmanu in Gregorju Strmčniku pa razrešnice za poslovanje v letu 2010 ne podeli.


Boštjan Vovk
Predsednik Nadzornega sveta

V Ljubljani, dne 3.6.2011



8. RAČUNOVODSKO POROČILO

8.1. Računovodski izkazi

8.1.1. Izkaz finančnega položaja

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2010	31.12.2009
SREDSTVA			
		21.016.631	19.878.853
Neopredmetena sredstva	8.3.4.1	666.119	723.470
Opredmetena osnovna sredstva	8.3.4.2	2.768.874	2.848.287
Odložene terjatve za davek	8.3.4.3	323.980	264.280
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	8.3.4.4	88.000	123.133
Finančne naložbe:	8.3.4.5	13.843.086	12.551.130
- v posojila in depozite		6.503.259	5.193.596
- razpoložljive za prodajo		7.339.827	7.357.535
Terjatve	8.3.4.6	3.254.315	3.277.631
- Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		3.184.477	3.092.879
- Druge terjatve		69.839	184.753
Druge sredstva	8.3.4.7	64.685	80.451
Denar in denarni ustrezniki	8.3.4.8	7.573	10.471
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
		21.016.631	19.878.853
Kapital	8.3.4.9	5.507.322	7.079.666
- Osnovni kapital		25.822.144	25.822.144
- Presežek iz prevrednotenja		54.121	70.585
- Zadržani čisti poslovni izid		(18.813.063)	(18.813.063)
- Čisti poslovni izid poslovnega leta		(1.555.880)	-
Podrejene obveznosti	8.3.4.9	1.500.000	
Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.3.4.10	7.763.797	6.608.191
- Prenosne premije		1.938.553	1.912.580
- Škodne rezervacije		4.915.071	4.412.637
- Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		910.173	282.974
Druge rezervacije	8.3.4.11	282.932	144.792
Druge finančne obveznosti	8.3.4.12	501.811	937.175
Obveznosti iz poslovanja	8.3.4.13	2.530.578	1.652.157
- Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		2.530.578	1.652.157
Ostale obveznosti	8.3.4.14	2.930.192	3.456.872

8.1.2. Izkaz poslovnega izida

(v EUR)	Pojasnilo	I - XII 2010	I - XII 2009
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	8.3.4.15	72.634.531	67.212.891
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		72.660.503	67.307.126
- Sprememba prenosnih premij		(25.972)	(94.235)
PRIHODKI OD NALOŽB	8.3.4.16	444.963	479.108
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	8.3.4.17	11.134	-
DRUGI PRIHODKI	8.3.4.18	14.461	40.249
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	8.3.4.19	(63.684.479)	(54.318.872)
- Obračunani kosmati zneski škod		(63.182.045)	(55.177.895)
- Sprememba škodnih rezervacij		(502.434)	859.024
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	8.3.4.20	(627.199)	(196.707)
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	8.3.4.21	(9.861.318)	(11.065.309)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(2.631.736)	(2.333.658)
- stroški upravljanja naložb		(17.933)	(17.366)
- drugi obratovalni stroški		(7.211.648)	(8.714.286)
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	8.3.4.22	(10.000)	-
ODHODKI NALOŽB	8.3.4.22	(75.938)	(1.804)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	8.3.4.23	(397.357)	(1.569.680)
DRUGI ODHODKI	8.3.4.24	(77.909)	(81.411)
- obresti		(38.348)	(57.428)
- drugi finančni odhodki		(35)	(12)
- drugi odhodki		(39.527)	(23.971)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		(1.629.110)	498.465
ODHODEK ZA DAVEK	8.3.4.25	73.230	94.076
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		(1.555.880)	592.541
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico		(2,51)	0,96

8.1.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

(v EUR)	I - XII 2010	I - XII 2009
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	(1.555.880)	592.541
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	(16.463)	100.883
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	(2.933)	100.883
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(2.933)	100.883
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	(13.530)	
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	(1.572.344)	693.424

8.1.4. Izkaz sprememb lastniškega kapitala

(v EUR)	I. Osnovni kapital	IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti poslovni izid	Skupaj kapital
STANJE NA DAN 01.01.2009	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
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		(16.463)		(1.555.880)	(1.572.344)
KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2010	25.822.144	54.121	(18.813.063)	(1.555.880)	5.507.322

8.1.5. Izkaz denarnih tokov¹

(v EUR)	I - XII 2010	I - XII 2009
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	232.721	528.640
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	72.660.503	67.307.126
Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	16.544	36.411
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	(63.121.771)	(55.150.340)
Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	(9.285.183)	(10.576.139)
Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov), financiranih iz:	-	(16.827)
- tehničnih virov		(16.017)
- drugih virov		(810)
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	(110.602)	(1.065.260)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	73.230	(6.330)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	4.959	1.592.450
Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	(394.262)	(722.129)
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		
Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	101.912	(114.531)
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	25.872	83.311
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(73.230)	-
Začetne manj končne zaloge		27.526
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	877.994	1.108.995
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	(451.448)	597.240
Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	(81.878)	612.038
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	237.680	2.121.089

¹ Dodatna pojasnila v zvezi z izkazom denarnih tokov so opisana v poglavju 8.3.4.26.

(v EUR)	I - XII 2010	I - XII 2009
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	63.140.422	51.870.903
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na:	455.975	451.229
- naložbe, financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	363.565	362.576
- druge naložbe	92.410	88.653
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	725	-
- drugih virov	725	
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	23.722	20.674
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	16.873	14.753
- drugih virov	6.849	5.921
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	62.660.000	51.399.000
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	3.900.000	4.665.000
- drugih virov	58.760.000	46.734.000
b) Izdatki pri naložbenju	(64.407.288)	(53.549.568)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(194.043)	(201.391)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz:	(170.319)	(45.648)
- drugih virov	(170.319)	(45.648)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	(10.984)	(20.529)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	(10.874)	(10.464)
- drugih virov	(110)	(10.066)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz:	(64.031.941)	(53.282.000)
- zavarovalno-tehničnih rezervacij	(3.900.000)	(4.715.000)
- drugih virov	(60.131.941)	(48.567.000)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	(1.266.866)	(1.678.665)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	1.500.000	-
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil	1.500.000	-
b) Izdatki pri financiranju	(473.712)	(473.179)
Izdatki za dane obresti	(37.816)	
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(435.896)	(473.179)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	1.026.288	(473.179)
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	7.573	10.471
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(2.898)	(30.755)
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	10.471	41.225

8.2. Računovodski izkazi pripravljeni v skladu s sklepom SKL 2009

8.2.1. Izkaz finančnega položaja

(v EUR)	Pojasnilo	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO		OD TEGA DOPOLNILNA	
		PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
SREDSTVA		21.016.631	19.878.853	12.532.372	12.476.985
Neopredmetena sredstva	8.3.4.1	666.119	723.470	-	-
Opredmetena osnovna sredstva	8.3.4.2	2.768.874	2.848.287	-	-
Odložene terjatve za davek	8.3.4.3	323.980	264.280	283.184	241.265
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	8.3.4.4	88.000	123.133	-	-
Finančne naložbe:	8.3.4.5	13.843.086	12.551.130	8.994.730	9.015.776
- v posojila in depozite		6.503.259	5.193.596	1.711.979	1.721.722
- razpoložljive za prodajo		7.339.827	7.357.535	7.282.751	7.294.054
Terjatve	8.3.4.6	3.254.315	3.277.631	3.200.312	3.213.599
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		3.184.477	3.092.879	3.171.525	3.083.392
Druge terjatve		69.839	184.753	28.786	130.207
Druge sredstva	8.3.4.7	64.685	80.451	48.150	-
Denar in denarni ustrezniki	8.3.4.8	7.573	10.471	5.996	6.345
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		21.016.631	19.878.853	12.532.372	12.476.985
Kapital	8.3.4.9	5.507.322	7.079.666	(6.469.502)	(4.950.153)
Osnovni kapital		25.822.144	25.822.144	-	-
Presežek iz prevrednotenja		54.121	70.585	51.284	67.438
Zadržani čisti poslovni izid		(18.813.063)	(18.813.063)	(5.017.591)	(5.017.591)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		(1.555.880)	-	(1.503.196)	-
Podrejene obveznosti	8.3.4.9	1.500.000			
Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.3.4.10	7.763.797	6.608.191	7.492.757	6.443.209
Prenosne premije		1.938.553	1.912.580	1.900.851	1.890.138
Škodne rezervacije		4.915.071	4.412.637	4.713.552	4.307.193
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		910.173	282.974	878.354	245.878
Druge rezervacije	8.3.4.11	282.932	144.792	-	-
Druge finančne obveznosti	8.3.4.12	501.811	937.175	-	-
Obveznosti iz poslovanja	8.3.4.13	2.530.578	1.652.157	2.420.074	1.609.997
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		2.530.578	1.652.157	2.420.074	1.609.997
Ostale obveznosti	8.3.4.14	2.930.192	3.456.872	9.089.044	9.373.932

Med ostalimi obveznostmi dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja so izkazane obveznosti dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj do lastnih virov iz naslova v preteklih letih porabljenih sredstev in sicer 6.933.490 EUR na dan 31.12.2010 EUR ter 7.203.654 EUR na dan 31.12.2009.

8.2.2. Izkaz poslovnega izida

(v EUR)	Pojasnilo	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO		OD TEGA DOPOLNILNA	
		PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	
		I - XII 2010	I - XII 2009	I - XII 2010	I - XII 2009
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	8.3.4.15	72.634.531	67.212.891	72.326.909	66.950.325
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		72.660.503	67.307.126	72.337.623	67.077.291
- Sprememba prenosnih premij		(25.972)	(94.235)	(10.714)	(126.966)
PRIHODKI OD NALOŽB	8.3.4.16	444.963	479.108	365.313	384.013
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	8.3.4.17	11.134	-	11.124	-
DRUGI PRIHODKI	8.3.4.18	14.461	40.249	664	28.309
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	8.3.4.19	(63.684.479)	(54.318.872)	(63.543.955)	(54.211.733)
- Obračunani kosmati zneski škod		(63.182.045)	(55.177.895)	(63.137.596)	(55.136.668)
- Sprememba škodnih rezervacij		(502.434)	859.024	(406.359)	924.935
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	8.3.4.20	(627.199)	(196.707)	(632.476)	(212.318)
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	8.3.4.21	(9.861.318)	(11.065.309)	(9.657.823)	(10.907.696)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(2.631.736)	(2.333.658)	(2.535.041)	(2.296.104)
- stroški upravljanja naložb		(17.933)	(17.366)	(17.242)	(16.509)
- drugi obratovalni stroški		(7.211.648)	(8.714.286)	(7.105.540)	(8.595.084)
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	8.3.4.22	(10.000)	-	-	-
ODHODKI NALOŽB	8.3.4.22	(75.938)	(1.804)	(1.964)	(1.803)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	8.3.4.23	(397.357)	(1.569.680)	(388.391)	(1.558.999)
DRUGI ODHODKI	8.3.4.24	(77.909)	(81.411)	(36.728)	(58.341)
- obresti		(38.348)	(57.428)	(36.031)	(57.247)
- drugi finančni odhodki		(35)	(12)	(35)	(12)
- drugi odhodki		(39.527)	(23.971)	(662)	(1.082)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		(1.629.110)	498.465	(1.557.326)	411.757
ODHODEK ZA DAVEK	8.3.4.25	73.230	94.076	54.130	92.023
XVI ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		(1.555.880)	592.541	(1.503.196)	503.780

8.2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

(v EUR)	SKUPNO ZA ZAVAROVALNICO PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		OD TEGA DOPOLNILNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	
	I - XII 2010	I - XII 2009	I - XII 2010	I - XII 2009
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	(1.555.880)	592.541	(1.503.196)	503.780
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	(16.463)	100.883	100.691	100.691
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	(2.933)	100.883	(3.333)	100.691
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(2.933)	100.883	(3.333)	100.691
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	(13.530)		(12.821)	
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	(1.572.344)	693.424	(1.402.504)	604.472

8.2.4. Prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube

(v EUR)	31.12.2010	31.12.2009
a) ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	(1.555.880)	592.541
b) PRENESENI ČISTI DOBIČEK (+) / PRENESENA ČISTA IZGUBA (-)	(18.813.063)	(19.405.604)
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih	(18.813.063)	(19.405.604)
BILANČNA IZGUBA:	(20.368.943)	(18.813.063)

8.3. Pojasnila k računovodskim izkazom

8.3.1. Splošno

8.3.1.1. 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.

8.3.1.2. Status zavarovalnice v Skupini Triglav

Zavarovalnica je odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. Na 31.12.2010 ima Zavarovalnica Triglav, d.d. 99,51 odstotni delež v kapitalu TZZ. Konsolidirano letno poročilo je mogoče pridobiti na sedežu Zavarovalnice Triglav, d.d., Miklošičeva 19, Ljubljana.

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

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

8.3.1.3. Organi upravljanja in nadzora

Organi zavarovalnice so Uprava, Nadzorni svet in Skupščina.

Sestava Uprave na 31.12.2010:

- mag. Simon Vidmar, predsednik Uprave
- mag. Ivan Gracar, član Uprave

Nadzorni svet TZZ je dne 02.09.2010 na svoji 9. seji odpoklical predsednika Uprave dr. Danijela Starmana in člana Uprave Gregorja Strmčnika.

Na isti seji je Nadzorni svet TZZ za predsednika Uprave imenoval člana Uprave mag. Simona Vidmarja. Mandat je nastopil dne 02.09.2010.

Sestava Nadzornega sveta na 31.12.2010:

- Boštjan Vovk, predstavnik Zavarovalnice Triglav, d.d., predsednik
- mag. Vladimir Mišo Čeplak, predstavnik Zavarovalnice Triglav, d.d., član
- Igor Stebernak, predstavnik Zavarovalnice Triglav, d.d., član
- Tadej Čoroli, predstavnik Zavarovalnice Triglav, d.d., član
- Robert Kavčič, predstavnik delavcev TZZ, član
- Mateja Jaklin, predstavnica delavcev TZZ, članica.

Na 27. redni skupščini TZZ dne 25.03.2010 je bil odpoklican predsednik Nadzornega sveta mag. Vladimir Mišo Čeplak ter člana Igor Stebernak in Tadej Čoroli. Na isti skupščini TZZ so bili za člane Nadzornega

sveta imenovani mag. Vladimir Mišo Čeplak, Igor Stebernak, Boštjan Vovk in Tadej Čoroli kot predstavniki Zavarovalnice Triglav, d.d.. Mandat so nastopili dne 13.04.2010.

Dne 01.01.2010 se je iztekel mandat članice Nadzornega sveta TZZ Erike Kranjc, predstavnice delavcev. Na njeno mesto je Svet delavcev za članico Nadzornega sveta TZZ z 02.01.2010 izvolil Matejo Jaklin.

8.3.1.4. Podatki o zaposlenih

Na 31.12.2010 je v zavarovalnici zaposlenih 82 oseb. V letu 2010 je bilo povprečno zaposlenih 83 oseb. Izobrazbena struktura zaposlenih je prikazana v spodnji tabeli.

STOPNJA IZOBRAZBE	2010		2009	
	ŠTEVILO	DELEŽ	ŠTEVILO	DELEŽ
nižja ali manj	1	1,3%	2	2,4%
srednja	28	35,9%	33	40,2%
višja	11	14,1%	9	11,0%
visoka	33	42,3%	32	39,0%
magisterij ali doktorat	5	6,4%	6	7,3%
SKUPAJ	78	100,0%	82	100,0%

Od vseh 82 zaposlenih ima visoko izobrazbo, magisterij ali doktorat 38 oseb, kar predstavlja 49% vseh zaposlenih.

8.3.2. Osnove za izdelavo računovodskih izkazov

8.3.2.1. 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 (poglavje 8.2). K letnemu poročilu so priloženi izkazi izdelani po Prilogi 2 sklepa SKL 2009.

Računovodski izkazi so odobreni za objavo z dne 28.03.2011.

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

Računovodski izkazi so pripravljeni na osnovi predpostavke o delujočem podjetju.

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so podrobneje predstavljene v poglavju 8.3.3. Ocene, ki imajo najpomembnejši vpliv na izkaze, so uporabljene pri obveznostih iz

zavarovalnih pogodb (poglavje 8.3.3.8), rezervacijah za zaposlene (poglavje 8.3.3.11) in vnaprej vračunanih stroškov (poglavje 8.3.3.12).

8.3.2.3. 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.

8.3.2.4. 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.

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

- Spremenjen MRS 24 Razkrivanje povezanih strank (v veljavi od 1. januarja 2011). V skladu s spremembo, so državne ustanove oproščene razkrivanja poslov s povezano stranko ter odprtih stanj, vključno obvez do (a) vlade, ki usmerja, skupno obvladuje ali ima pomemben vpliv na poročajočo družbo; in do (b) druge družbe, ki se obravnava kot povezana družba, ker ista vlada usmerja, skupno obvladuje ali ima pomemben vpliv na poročajočo in drugo družbo.
 - o Spremenjen standard zahteva posebna razkritja, če poročajoča družba uveljavi to izvzetje oz. izjemo.
 - o Standard tudi na novo definira pojem povezane stranke, kot posledica novih povezav (npr. pridružena podjetja obvladujočega družbenika in obvladovanih družb, ali skupaj obvladovanih družb s strani vodilnih).

Spremenjen MRS 24 za zavarovalnico ni pomemben, saj le-ta ni vladna ustanova, spremenjena definicija povezane družbe pa ne bo rezultirala v novih povezavah, ki jih bo potrebno razkriti v računovodskih izkazih.

- Dopolnilo k OPMSRP 14 MRS 19 – Omejitev sredstva določenega zaslužka, minimalne zahteve financiranja in njihove medsebojne povezanosti (v veljavi od 1. januarja 2011). Dopolnilo OPMSRP 14 določa računovodsko obravnavanje predplačil, ki so potrebna v primeru minimalne zahteve financiranja. V skladu z dopolnili, mora družba pripoznati določena predplačila kot sredstva na podlagi dejstva, da ima družba iz tega naslova bodoče gospodarske koristi in sicer v obliki zmanjšanja čistih izdatkov v prihodnjih letih, ko bi plačila iz naslova minimalne zahteve financiranja bila obvezna.

Dopolnilo OPMSRP 14 za zavarovalnico ni pomembno, saj le-ta nima pokojninskih načrtov z opredeljeno višino pokojnine.

- OPMSRP 19 Poravnava finančnih obveznosti s kapitalskimi instrumenti (v veljavi od 1. julija 2010). Pojasnilo določa, da se kapitalski instrumenti, ki jih družba izda upniku za poravnavo

finančne obveznosti v celoti ali delno obravnavajo kot plačano nadomestilo v skladu z 41. členom MRS 39. Kapitalski instrumenti, izdani upniku za poravnavo finančne obveznosti v celoti ali delno, se na začetku izmerijo po njihovi pošteni vrednosti, razen če te poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti; v tem primeru je treba kapitalske instrumente izmeriti tako, da izražajo pošteno vrednost poravnane finančne obveznosti. Razliko med knjigovodsko vrednostjo poravnane finančne obveznosti (ali delom poravnane finančne obveznosti) in plačanim nadomestilom je treba pripoznati v poslovnem izidu.

Zavarovalnica med letom ni izdala kapitalski instrumentov za poravnanje finančnih obveznosti. Pojasnilo tako ne vpliva na primerjalne zneske v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine na dan 31. december 2010. Ker se pojasnilo navezuje zgolj na posle, ki se bodo zgodili v prihodnosti, ni mogoče vnaprej določiti učinkov pojasnila.

- Dopolnilo k MRS 32 Finančni instrumenti: Predstavljanje – Razvrščanje izdanih pravic (v veljavi od 1. februarja 2010). V skladu z dopolnilom, so pravice, opcije ali nakupni boni za pridobitev določenega števila lastnih kapitalskih instrumentov podjetja v zameno za določen znesek v kateri koli valuti, kapitalski instrumenti, če podjetje vsem svojim obstoječim lastnikom istega razreda ponudi sorazmerno pravice, opcije ali nakupne bone lastnih neizpeljanih kapitalskih instrumentov je potrebno pravice, opcije ali nakupne bone za nakup določenega števila lastnih kapitalskih instrumentov družbe.

Dopolnila k MRS 32 za zavarovalnico niso pomembna, saj le-ta ni nikoli izdala te vrste finančnih instrumentov.

8.3.3. Pomembne računovodske usmeritve

8.3.3.1. 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 dobo amortiziranja ustrezno spremeni.

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

8.3.3.2. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po modelu nabavne vrednosti. V nabavni vrednosti so vsi 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 nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi (tista, ki je višja). V primeru oslabitve se knjigovodska vrednost zmanjša na nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve in se šteje kot poslovni odhodek.

Pri določanju stopnje amortizacije posameznega opredmetenega osnovnega sredstva se upošteva dobo koristnosti, ki je odvisna od fizičnega izrabljanja, tehničnega in ekonomskega staranja ter pričakovanih zakonskih in drugih omejitev uporabe. Amortizacijske stopnje so zato različne in se gibljejo med 6,67% in 33%, amortizacijska stopnja za poslovne stavbe in poslovne prostore pa je 1,5%. Ocenjena življenjska doba se v primerjavi s predhodnim obdobjem ni spremenila, zato ostajajo amortizacijske stopnje nespremenjene.

AMORTIZACIJSKE STOPNJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV

Poslovne stavbe in poslovni prostori	1,5%
Transportna sredstva	12,5%
Računalniki in računalniška oprema	33,3%
Pisarniško in drugo pohištvo	10%-25%
Ostala oprema	6,66% - 25%

8.3.3.3. 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 oslabljeni v kolikor pride do pomembnega ali dolgotrajnega padca njihove poštene vrednosti pod nabavno vrednost. Oslabitev dolžniških vrednostnih papirjev označujejo tudi dokazi o poslabšanju finančnega položaja izdajatelja instrumenta, poslabšanje uspešnosti panoge, spremembe v tehnologiji in znižanje poslovnih ter finančnih denarnih tokov.

Odprava pripoznanja

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

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

Pri 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.

8.3.3.5. 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.

8.3.3.6. 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.

Osnovni kapital je razdeljen na 618.801 navadnih delnic.

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

8.3.3.7. Klasifikacija zavarovalnih pogodb

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

8.3.3.8. Zavarovalno tehnične rezervacije

V letu 2010 so se v zavarovalnici izvajale naslednje zavarovalne storitve:

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

Razlogi za priznanje 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 priznavanju obveznosti iz zavarovalnih pogodb se upoštevajo veljavni predpisi (Zakon o zavarovalništvu in podzakonski akti).

Škodne rezervacije se oblikujejo za pričakovano vrednost prihodnjih obveznosti, izhajajočih iz škodnih primerov, ki so že nastali do vključno zadnjega dne obračunskega obdobja, za katerega oblikujemo škodno rezervacijo, vendar do tedaj še niso bili rešeni oziroma niso bili evidentirani v poslovnih knjigah kot zapadla obveznost. Škodne rezervacije vključujejo tudi vse predvidene stroške, ki bodo nastali v zvezi z reševanjem že nastalih, vendar še nerešenih škod.

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

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

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

Za zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah, zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah v prometni nesreči in dodatno nezgodno zavarovanje so škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na bilančni datum oblikovane na podlagi pričakovanega škodnega rezultata za posamezno zavarovanje, ki je ocenjen na podlagi zavarovalno-tehničnih osnov za posamezno zavarovanje in dejanskih izkušenj preteklih let.

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

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

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

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

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

Rezervacije za storno se oblikujejo za dopolnilna zdravstvena zavarovanja, pri katerih je z zavarovalnimi pogoji predvidena pravica do povrnitve dela obračunane zavarovalne premije za neporabljeni čas zavarovanja zaradi predčasnega prenehanja zavarovanja. Oblikovane so tako, da se pomnoži ocenjeno število naknadno storniranih zavarovanj za obdobje po bilančnem datumu, pri katerih bo vrnjena premija za obdobje do bilančnega datuma, z ocenjeno povprečno vrnjeno premijo.

8.3.3.9. Test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij

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

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

Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11

Pri testu so se upoštevale naslednje predpostavke:

- Zaslužena premija se je ocenila po mesecih na podlagi sklenjenih zavarovanj na dan 31.12.2010 in predvidenih prenehanj teh zavarovanj v letu 2011. Upoštevalo se je dogovorjeno povišanje premije v marcu 2011.
- Pri oceni stroškov je zavarovalnica upoštevala planirane odhodke za stroške za ZZ11 po mesecih za leto 2011. Pri tem je izločila obratovalne stroške, ki se nanašajo na pridobivanje novih zavarovanj. Upoštevale so se še neizplačane provizije za že sklenjena zavarovanja do 31.12.2010.
- Nastale škode po mesecih v letu 2011 so se za sklenjene police do 31.12.2010 ocenile na podlagi porazdelitve portfelja po starostnih razredih (ista porazdelitev kot za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja) in po mesecih ter na podlagi predvidene povprečne škode po starostnih razredih in po mesecih. Za osnovo so za povprečne škode po razredih po mesecih privzeti zneski iz plana zavarovalnice za leto 2011, sprejetega na nadzornem svetu v januarju 2011. Pri izračunu je upoštevano tudi povečanje za zunanje cenilne stroške.

- Zavarovalnica je ocenila tudi obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2011 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2010 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v letu 2011.

Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11 je narejen na modelu denarnega toka. Test je pokazal, da bo zavarovalnica realizirala negativen rezultat iz teh zavarovanj v naslednjem kvartalu, zato so bile za ta zavarovanja oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2010.

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 veljavnih zavarovanj na dan 31.12.2010 ne bodo zadoščale za pokrivanje vseh obveznosti zavarovalnice, zato so se tudi za ta zavarovanja oblikovale rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2010.

Pri testu se je upoštevalo naslednje predpostavke:

- Predpostavilo se je, da bo škodni rezultat v višini 90% 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, stroškov upravljanja z naložbami, cenilnih stroškov ter posebnih enkratnih stroškov v letu 2010).
- Za vsako veljavno polico na dan 31.12.2010 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 31.12.2010 in predvidena bodoča vplačila premij iz veljavnih zavarovanj na dan 31.12.2010, pri čemer niso bile upoštevane možne prekinitve in odpovedi teh zavarovanj).

Test ustreznosti za dodatno nezgodno zavarovanje

Test ustreznosti za prenosne premije za dodatno nezgodno zavarovanje je narejen na podlagi deleža ostalih obratovalnih stroškov v obračunani premiji za leto 2010 in škodnega deleža. Ugotovljeno je bilo, da je kombinirani delež nižji od 100%, zato oblikovanje rezervacij za neiztekle nevarnosti za ta zavarovanje ni potrebno.

8.3.3.10. Obveznosti

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

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

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

8.3.3.11. 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 zaslужka, pripisan vsakemu obdobju, je v stalnem razmerju s plačo, s katero je zaslužek povezan.

Diskontna mera in druge finančne predpostavke so določene nominalno. Uporabljena je bila krivulja donosnosti (stopnje od 0,483% do 3,750%) 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.

8.3.3.12. 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.

8.3.3.13. 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).

8.3.3.14. 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.

8.3.3.15. 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 poravnana. Uporabljena stopnja je 20%.

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.

8.3.4. Pojasnila k bilanci stanja in izkazu poslovnega izida

8.3.4.1. Neopredmetena sredstva

GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV			v EUR
	Licence in računal. programi	Druška neopredmetena sredstva	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.2009	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
Nabave	51.181	-	51.181
Stanje 31.12.2010	1.305.986	-	1.305.986
Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.2009	302.378	-	302.378
Amortizacija	229.391	-	229.391
Stanje 31.12.2009	531.769	-	531.769
Amortizacija tekočega leta	108.098	-	108.098
Stanje 31.12.2010	639.867	-	639.867
Neodpisana vrednost			
Neodpisana vrednost na dan 1.1.2009	751.036	2.170	753.206
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2009	723.036	434	723.470
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2010	666.119	-	666.119

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 2009 na bilančni datum prav tako ni bilo obveznosti iz naslova pridobitev neopredmetenih sredstev.

8.3.4.2. Opredmetena osnovna sredstva

GIBANJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV				v EUR
	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2009	240.667	2.268.305	1.118.266	3.627.239
Nabave		1.995	43.084	45.079
Izločitve, odprodaja			(24.539)	(24.539)
Stanje 31.12.2009	240.667	2.270.300	1.136.811	3.647.779
Nabave	-	81.372	107.778	189.150
Izločitve, odprodaja	-	-	(80.396)	(80.396)
Stanje 31.12.2010	240.667	2.351.672	1.164.194	3.756.533
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2009	-	44.859	499.905	544.764
Amortizacija	-	44.937	233.320	278.257
Izločitve	-	-	(23.529)	(23.529)
Stanje 31.12.2009	-	89.796	709.696	799.491
Amortizacija tekočega leta	-	24.432	244.131	268.563
Izločitve, odprodaja	-	-	(80.396)	(80.396)
Stanje 31.12.2010	-	114.227	873.431	987.659
Neodpisana vrednost				
Neodpisana vrednost na dan 1.1.2009	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
Neodpisana vrednost na dan 31.12.2010	240.667	2.237.444	290.762	2.768.874

Zavarovalnica je za nakup poslovnega prostora leta 2007 najela posojilo v višini 2.086.000 EUR. Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na nepremičnini. Neodpisana vrednost sredstev zastavljenih kot jamstvo za dolgove znaša 499.644 tisoč eur.

V letu 2010 je bila opravljena cenitev poslovnih prostorov. Rezultati cenitev so pokazali, da slabitev ni bila potrebna.

Zavarovalnica nima sredstev, pridobljenih s finančnim najemom.

8.3.4.3. Odložene terjatve in obveznosti za davek

ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK

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

(v EUR)

	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe	Kratkoročne poslovne terjatve	Rez. in dolg. pasivne časovne razmejitve	Skupaj
Stanje 01.01.2009	-	-	152.119	18.085	170.204
Sprememba	-	-	92.033	2.043	94.076
Terjave za odloženi davek	-	-	92.033	2.043	94.076
Obveznosti za odloženi davek	-	-	-	-	-
Pobotano stanje 31.12.2009	-	-	244.152	20.128	264.280
od tega dopolnilno	-	-	241.265		241.265
Sprememba	1.258	2.000	57.055	(613)	59.700
Terjave za odloženi davek	14.788	2.000	57.055	(613)	73.230
Obveznosti za odloženi davek	(13.530)				(13.530)
Pobotano stanje 31.12.2010	1.258	2.000	301.207	19.515	323.980
od tega dopolnilno	(12.821)		296.005		283.184

Obveznosti za odloženi davek so v celoti pripoznane v kapitalu, sprememba terjatev za odloženi davek pa je v celoti pripoznana v izkazu poslovnega izida.

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

FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN PRIDRUŽENIH DRUŽBAH

(v EUR)

	Stanje 1.1.			Stanje 31.12	
	Delež	Vrednost	Slabitev (-)	Delež	Vrednost
Zdravstveni center Morje, d.o.o.	69,84%	88.000	-	69,84%	88.000
Triglav, zdravstvena dejavnost, d.o.o.- v stečaju	100%	10.000	(10.000)	100%	-
SKUPAJ		98.000	(10.000)		88.000

V letu 2010 je zavarovalnica slabila naložbo v hčerisko družbo Triglav, zdravstvena dejavnost, d.o.o. zaradi pričetega stečajnega postopka. Zavarovalnica je naložbo oslabila v celoti.

8.3.4.5. 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 8.3.4.32.

Zavarovalnica je v letu 2010 nalagala izključno v obveznice RS in ostale obveznice ter v bančne depozite. Med bančnimi depoziti je ob koncu leta 2010 izkazanih 1.282.285 EUR odpoklicnih depozitov. V letu 2010 je bilo skupno odpoklicanih za 62.660.000 EUR depozitov.

Obrestne mere so se gibale med 0,7% in 0,9% za odpoklicne depozite ter med 1,45% in 3,7% za depozite do 180 dni. Obrestne mere so med letom padale.

Struktura portfelja zavarovalnice je razvidna iz spodnje tabele.

FINANČNE NALOŽBE		(v EUR)		
	2010		2009	
	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	7.339.827		7.357.535	
Obveznice Republike Slovenije	7.157.898	-	7.155.189	-
Ostale obveznice	181.929	-	202.346	-
Posojila in depoziti	-	6.503.259	-	5.193.596
Depoziti pri bankah	-	6.503.259	-	5.193.596
SKUPAJ	7.339.827	6.503.259	7.357.535	5.193.596
OD TEGA DOPOLNILNO				
Dolžniški vrednostni papirji, ki kotirajo na delujočem trgu	7.282.751		7.294.054	
Obveznice Republike Slovenije	7.157.898	-	7.155.189	-
Ostale obveznice	124.853	-	138.865	-
Posojila in depoziti	-	1.711.979	-	1.721.722
Depoziti pri bankah	-	1.721.722	-	1.721.722
SKUPAJ	7.282.751	1.711.979	7.294.054	1.721.722

Gibanje finančnih naložb v letu 2010 se nanaša izključno na nakupe, prejete obresti in prevrednotenje. Do prodaje vrednostnih papirjev v letu 2010 ni prišlo.

Pošteno vrednost finančnih naložb zavarovalnica ugotavlja mesečno. Zadnje prevrednotenje je bilo opravljeno na bilančni datum. Zavarovalnica je v letu 2010 slabila dano posojilo hčerinski družbi Triglav, zdravstvena dejavnost, d.o.o. zaradi finančnega položaja družbe, ki je izkazovala negativni kapital in neporavnave dolgove. Slabitev je bila oblikovana za celotno vrednost dolga in pripadajočih pogodbenih obresti v skupni višini 73.941 EUR.

Preostalih 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.

Podrobnejše gibanje vrednosti finančnih naložb je razvidno iz naslednje tabele.

(v EUR)	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Posojila in depoziti	SKUPAJ
Stanje na 01/01/2009	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 poštene 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
Nakupi	-	64.056.265	64.056.265
Zapadlosti	(318.016)	(62.795.826)	(63.113.842)
Spremembe poštene vrednosti	(2.933)	-	-
Slabitev	-	(73.941)	(73.941)
Obrestni prihodki	303.242	123.164	426.406
Stanje na 31/12/2010	7.339.827	6.503.259	13.843.085

Razvrstitev finančnih naložb po nivojih je prikazana v naslednji tabeli.

(v EUR)	2010	2009
	Level 1	Level 1
Finančne naložbe	7.339.827	7.357.535
- razpoložljive za prodajo	7.339.827	7.357.535
SKUPAJ	7.339.827	7.357.535

8.3.4.6. 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)			
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Terjatve iz zavarovalnih poslov	3.184.477	3.171.525	3.092.879	3.083.392
Terjatve do zavarovalcev	3.181.239	3.171.237	3.092.471	3.082.984
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	3.237	288	408	408
Druge terjatve	69.839	28.786	184.753	130.207
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	28.868	28.186	130.181	130.181
Druge kratkoročne terjatve	40.970	600	54.571	26
SKUPAJ	3.254.315	3.200.312	3.277.631	3.213.599
Terjatve do družb v skupni	2.954	-	5	-

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

TERJATVE IZ ZAVAROVALNIH POSLOV IN OSTALE TERJATVE (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Bruto znesek terjatev	4.766.906	4.685.988	4.504.040	4.423.790
Terjatve iz zavarovalnih poslov	4.676.911	4.640.974	4.294.266	4.270.346
Terjatve do zavarovalcev	4.673.674	4.640.686	4.293.858	4.269.938
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	3.237	288	408	408
Druge terjatve	89.995	45.013	209.775	153.444
Druge kratkoročne terjatve iz zav. poslov	44.468	43.785	153.418	153.418
Druge kratkoročne terjatve	45.528	1.228	56.357	26
Popravki vrednosti terjatev:	(1.512.591)	(1.485.676)	(1.226.409)	(1.210.191)
Terjatve iz zavarovalnih poslov	(1.492.434)	(1.469.449)	(1.201.387)	(1.186.954)
Terjatve do zavarovalcev	(1.492.434)	(1.469.449)	(1.201.387)	(1.186.954)
Druge terjatve	(20.157)	(16.227)	(25.022)	(23.237)
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	(15.599)	(15.599)	(23.237)	(23.237)
Druge kratkoročne terjatve	(4.558)	(628)	(1.786)	-
Znesek terjatev:	3.254.315	3.200.312	3.277.631	3.213.599

Gibanje popravkov vrednosti terjatev je razvidno iz naslednje tabele.

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI TERJATEV (v EUR)					
	Stanje 1.1.2010	Znižanje zaradi plačil	Sprostitev	Oblikovanje	Stanje 31.12.2010
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.201.387	(240.616)	(14.586)	546.250	1.492.434
Terjatve do zavarovalcev	1.201.387	(240.616)	(14.586)	546.250	1.492.434
Druge terjatve	25.023	(3.672)	(8.673)	7.480	20.157
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	23.237	(3.672)	(7.516)	3.551	15.599
Druge kratkoročne terjatve	1.786	-	(1.158)	3.930	4.558
SKUPAJ	1.226.409	(244.289)	(23.260)	553.731	1.512.591

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	2.290.698	574.464	319.315	3.184.476
Terjatve do zavarovalcev	2.287.460	574.464	319.315	3.181.239
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	3.237	-	-	3.237
Druge terjatve	47.273	13.627	8.939	69.839
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	6.302	13.627	8.939	28.868
Druge kratkoročne terjatve	40.970	-	-	40.970
SKUPAJ	2.337.970	588.091	328.254	3.254.315

8.3.4.7. Druga sredstva

DRUGA SREDSTVA		(v EUR)		
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Kratkoročno odloženi stroški	64.685	48150	80.451	
Druge takoj unovčljive vrednotnice	2.655	48150	2.457	
Drugi kratkoročno odloženi stroški	62.030		77.994	
SKUPAJ	64.685	48.150	80.451	-

8.3.4.8. Denar in denarni ustrezniki

DENARNA SREDSTVA		(v EUR)		
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Denar na transakcijskih računih	7.510	5.933	10.408	6.283
Denar v blagajni	63	63	63	63
SKUPAJ	7.573	5.996	10.471	6.345

8.3.4.9. Kapital

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

Na 31.12.2010 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 2010 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 2010 ustvarila izgubo v višini 1.555.880 eur. Doseženi negativni rezultat je posledica prenizke vrednosti premije (v letu 2010 ni bilo planiranega povečanja mesečne premije), visoke rasti škod in 30% povečanja obveznosti za izravnalno shemo.

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 kapitalne ustreznosti. Izračun kapitalne ustreznosti je izdelan za premoženjsko zavarovalnico kot celoto. Zaradi zagotavljanja kapitalne ustreznosti je zavarovalnica ob koncu leta 2010 izdala podrejeni dolžniški instrument v obliki kredita v višini 1.500.000 eur. Podrejeni kredit je bil v celoti financiran s strani matične družbe. Pogodbeno dogovorjena obrestna mera je fiksna. Rok za vračilo najetega posojila je 27.12.2017. V izračun kapitalne ustreznosti na dan 31.12.2010 se je podrejeni dolg upošteval v višini 75%.

V nadaljevanju je prikazan izračun kapitalne ustreznosti za leto 2010.

TEMELJNI KAPITAL		(v EUR)
	2010	2009
Vplačani osnovni kapital	25.822.144	25.822.144
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij	2.837	3.146
Neopredmetena dolgoročna sredstva	(666.119)	(723.470)
Prenesena čista izguba iz prejšnjih let	(18.813.064)	(18.813.064)
Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub, prenesenih v naslednja davčna obdobja, oz. če ni neporavnane izgube obračunskega obdobja, stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	(1.893.391)	(264.280)
TEMELJNI KAPITAL	4.452.408	6.024.477
ZAJAMČENI KAPITAL	2.300.000	2.200.000
Izpolnjevanje zahteve iz četrtega odst. 106. člena Zzavar	2.152.408	3.824.477
DODATNI KAPITAL		
Podrejeni dolžniški instrumenti	1.113.102	
DODATNI KAPITAL	1.113.102	
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI		
Skupaj temeljni in dodatni kapital	5.565.510	6.024.477
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL	5.565.510	6.024.477
Zahtevani minimalni kapital	4.764.313	4.155.210
PRESEŽEK RAZPOLOŽLJIVEGA KAPITALA	801.197	1.869.266

Zavarovalnica je skozi celo leto izpolnjevala zahteve o kapitalski ustreznosti.

8.3.4.10. Zavarovalno-tehnične rezervacije

ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE PO VIRIH		(v EUR)		
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Prenosne premije	1.938.553	1.900.851	1.912.580	1.890.138
Škodne rezervacije	4.915.071	4.713.552	4.412.637	4.307.193
Rezervacije za storno	53.519	53.519	37.237	37.237
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	856.654	824.835	245.737	208.641
SKUPAJ	7.763.797	7.492.757	6.608.191	6.443.209

ZAVAROVALNO TEHNIČNE REZERVACIJE					(v EUR)
	Prenosne premije	Škodne rezervacije	Rezervacije za storno	Rezervacije za neiztekle nevarnosti	SKUPAJ
Stanje na 01/01/2009	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
Povečanje (oblikovanje)	1.938.553	3.835.822	16.282	893.891	6.684.548
Poraba (črpanje)	1.912.580	3.333.388		282.974	5.528.942
Stanje na 31/12/2010	1.938.553	4.915.071	53.519	856.654	7.763.797

Podrobnejša delitev škodnih rezervacij je razvidna iz naslednje tabele.

ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE		(v EUR)	
	2010	2009	
Rezervacije za nastale, neprijavljene škode	244.612	139.946	
Rezervacije za nastale in prijavljene škode	4.536.729	4.050.652	
Rezervacije za cenilne stroške	133.730	222.039	
SKUPAJ	4.915.071	4.412.637	

V test ustreznosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij se je predpostavilo, da so škodne rezervacije in rezervacije za storno oblikovane v zadostni višini, pri čemer je test pokazal, da prenosne premije skupaj z bodočimi obračunanimi premija po sklenjenih zavarovanjih do 31.12.2010 ne bodo zadoščale za pokritje vseh obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb, zato so se oblikovale rezervacije za neiztekle nevarnosti.

Na podlagi predpostavk iz točke 8.3.3.9 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje se je izračunalo, ali je ob zaključku posameznega kvartala v letu 2010 predvideno, da bodo prihodki presegli odhodke. Test ustreznosti za dopolnilno zdravstveno zavarovanje ZZ11 je narejen na modelu denarnega toka. Test je pokazal, da bo zavarovalnica realizirala negativen rezultat iz naslova teh zavarovanj v naslednjem kvartalu, zato so bile za ta zavarovanja oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2010

Za dodatna zavarovanja je test pokazal nezadostnost rezervacij zaradi administrativnih stroškov (premajhen obseg zavarovanj), zato je zavarovalnica oblikovala rezervacije za neiztekle nevarnosti, kot razliko med dejansko potrebnim zneskom za kritje neizteklih nevarnosti in rezervacijami za prenosne premije, torej so dodatne rezervacije nad rezervacijami za prenosne premije, in sicer za nevarnosti, ki se bodo uresničile po obračunskem letu, in za kritje škod in administrativnih stroškov, povezanih z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami. Ker pa gre za zelo majhen obseg zavarovanj, se občutljivost test ustreznosti na uporabljene predpostavke ni naredil, saj gre za zelo nizka odstopanja v absolutnih zneskih.

8.3.4.11. Druge rezervacije

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

REZERVACIJE ZA DRUGE OBVEZNOSTI IN STROŠKE		(v EUR)
	2010	2009
Rezervacije za zaposlene	160.820	144.793
Druge dolgoročne rezervacije	122.113	-
SKUPAJ	282.932	144.793

Druge dolgoročne rezervacije se v celoti nanašajo na rezervacije za neizkoriščene dopuste zaposlenec po stanju na dan 31.12.2010.

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 1.1.2009	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 1.1.2010	116.390	28.403	-	144.792	
Povečanje (oblikovanje)	25.205	7.973	122.113	155.291	
Poraba (črpanje)	(15.824)	(1.327)	-	(17.151)	
Stanje 31.12.2010	125.771	35.048	122.113	282.932	

8.3.4.12. Druge finančne obveznosti

DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI		(v EUR)
	2010	2009
Dolgoročne obveznosti za prejeto posojilo	501.811	937.175
SKUPAJ	501.811	937.175

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

8.3.4.13. Obveznosti iz poslovanja

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

OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obveznosti do zavarovalcev	143.763	141.189	92.123	90.716
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	107.931	-	40.698	-
Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.278.884	2.278.884	1.519.336	1.519.281
SKUPAJ	2.530.578	2.420.074	1.652.157	1.609.997

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)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obveznosti do izvajalcev zdravstvenih storitev/zavarovancev za zneske odškodnin	805.482	805.482	413.464	413.408
Obveznosti do drugih zavarovalnic iz naslova izravnalnih shem	1.472.856	1.472.856	1.103.973	1.103.973
Obveznosti za nerazporejena plačila premij	546	546	1.900	1.900
SKUPAJ	2.278.884	2.278.884	1.519.336	1.519.281

8.3.4.14. Ostale obveznosti

OSTALE OBVEZNOSTI (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	196.012	71	271.296	-
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški	1.792.689	1.554.487	1.874.566	1.347.699
Druge dolgoročne obveznosti	400.000	400.000	600.000	600.000
Druge kratkoročne obveznosti	541.491	200.996	711.010	222.579
SKUPAJ	2.930.192	2.155.554	3.456.872	2.170.278

Kratkoročne obveznosti do zaposlenih se nanašajo na obveznosti za decembrske plače.

Med vnaprej vračunane stroške so vključeni stroški, za katere je znano, da bodo ali pa so že nastali in se nanašajo na bilančno obračunsko obdobje. Obračunani so po pogodbenih zneskih, dogovorjenih ali že plačanih. Med kratkoročno vnaprej vračunanimi stroški so zajeti tudi zneski izravnalnih shem. Zavarovalnica je ocenila obveznosti za izravnalno shemo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja za leto 2010 na podlagi znanih podatkov za izravnalne sheme za leto 2010 in predpostavk za gibanje obstoječega portfelja zavarovanj zavarovalnice in nastalih škod v letu 2011.

Med dolgoročnimi obveznostmi zavarovalnica izkazuje dolgoročno obveznost do Vzajemne zdravstvene zavarovalnice, d.v.z. iz naslova v letu 2009 zaključenega spora. V omenjenem sporu se je dogovorilo izplačilo odškodnine v višini 1.000.000 eur v petih zaporednih letnih obrokih po 200.000 eur. Prvi obrok je zavarovalnica poravnala 30.10.2009, zadnji obrok pa zapade v plačilo 30.09.2014. Na dan 31.12.2010 je zavarovalnica dolžna 600.000 EUR, od tega je 400.000 EUR izkazanih med dolgoročnimi obveznostmi, 200.000 EUR pa med kratkoročnimi.

Druge kratkoročne obveznosti dopolnilnih zavarovanj se razlikujejo od postavke v izkazu finančnega položaja (poglavje 8.2.1) za obveznosti dopolnilnih zavarovanj do lastnih virov iz naslova v preteklih letih porabljenih sredstev. Na dan 31.12.2010 znašajo obveznosti dopolnilnih zavarovanj do lastnih virov 6.933.490 EUR, v letu 2009 pa 7.203.654 EUR.

V nadaljevanju je prikazana členitev drugih kratkoročnih obveznosti.

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Druge kratkoročne obveznosti iz zav. poslov	1.443	-	1.068	-
Obveznost za DDV	7.501	-	17.847	-
Kratkoročne obveznosti delodajalca za davke in prispevke	29.863	-	41.794	-
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	291.847	996	422.367	4.343
Ostale druge kratkoročne obveznosti	210.836	200.000	227.935	218.236
SKUPAJ	541.491	200.996	711.010	222.579

V nadaljevanju je prikazano gibanje vnaprej vračunanih stroškov.

GIBANJE KRATKOROČNO VNAPREJ VRAČUNANIH STROŠKOV (v EUR)					
	Stanje 1.1.2010	Povečanje (oblikovanje)	Poraba (črpanje)	Sprostitev	Stanje 31.12.2010
Vnaprej vrač. odhodki iz naslova izravnalne sheme dop. zavarovanja	1.347.699	6.017.679	(5.717.830)	(6.862)	1.640.687
Vnaprej vračunani stroški pridobivanja	108.924	827.779	(931.291)	(47)	5.366
Vnaprej vračunani ostali stroški	417.943	2.556.985	(2.504.945)	(323.346)	146.636
SKUPAJ	1.874.566	9.402.444	(9.154.066)	(330.255)	1.792.689

8.3.4.15. 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 in skupni prihodki zavarovalnice od premij.

ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obrač. kosmate zavarovalne premije	72.660.503	72.337.623	67.307.126	67.077.291
Spremembe kosmatih prenosnih premij	(25.972)	(10.714)	(94.235)	(126.966)
SKUPAJ	72.634.531	72.326.909	67.212.891	66.950.325

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

8.3.4.16. Prihodki od naložb

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

PRIHODKI OD FINANČNIH NALOŽB PO VIRIH (v EUR)						
	2010			2009		
	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir	Skupaj	Tehnični vir	Lastni vir
Prihodki od obresti	428.464	351.317	77.148	461.602	373.871	87.731
Drugi prihodki od naložb	16.499	14.001	2.498	17.506	10.147	7.359
PRIHODKI OD NALOŽB	444.963	365.317	79.646	479.108	384.018	95.090

IZID IZ NALOŽB (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
PRIHODKI OD NALOŽB	444.963	365.313	479.108	384.013
Prihodki od obresti	428.464	351.313	446.979	359.243
- za prodajo razpoložljiva sredstva	378.001	301.633	305.889	302.022
- posojila in depoziti	50.463	49.680	141.091	57.221
Drugi prihodki od finančnih sredstev	16.499	14.001	32.129	24.770
ODHODKI OD NALOŽB	85.938	1.964	1.804	1.803
Odhodki od obresti	1.996	1.963	1.804	1.803
- za prodajo razpoložljiva sredstva	1.996	1.963	1.804	1.803
Odhodki iz naslova trajne slabitve	83.941	-	-	-
- za prodajo razpoložljiva sredstva	10.000	-	-	-
- posojila in depoziti	73.941	-	-	-
Drugi odhodki od finančnih sredstev	1	1	-	-
IZID IZ NALOŽB	359.025	363.349	477.304	382.209
- za prodajo razpoložljiva sredstva	366.005	299.670	304.084	300.219
- posojila in depoziti	(23.478)	49.680	141.091	57.221
Prihodki/odhodki od finančnih sredstev	16.498	14.000	32.129	24.770

8.3.4.17. Drugi zavarovalni prihodki

DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Prevrednotovalni prihodki	8.326	8.326	-	-
Povračila stroškov izterjave	2.808	2.798	-	-
SKUPAJ	11.134	11.124	-	-

8.3.4.18. Drugi prihodki

DRUGI PRIHODKI IZ POSLOVANJA (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Prihodki iz upravljanja nepremičnin	8.629	-	8.629	-
Drugi poslovni prihodki	4.814	371	3.307	-
Drugi prihodki	1.018	293	28.313	28.309
SKUPAJ	14.461	664	40.249	28.309

8.3.4.19. Čisti odhodki za škode

ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obračunane kosmate odškodnine	57.386.919	57.342.470	50.680.272	50.639.045
Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	(66.766)	(66.766)	(12.800)	(12.800)
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij	502.434	406.359	(859.024)	(924.935)
Odhodki iz izravnalne sheme	5.861.892	5.861.892	4.510.423	4.510.423
SKUPAJ	63.684.479	63.543.955	54.318.872	54.211.733

RAZČLENITEV SPREMEMBE KOSMATIH ŠKODNIH REZERVACIJ (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Nastale in prijavljene škode	(2.316)	16.337	(765.665)	(791.000)
Nastale in neprijavljene škode	486.076	376.910	(18.068)	(70.616)
Cenilni stroški	18.674	13.112	(75.291)	(63.319)
SKUPAJ	502.434	406.359	(859.024)	(924.935)

8.3.4.20. Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

RAZČLENITEV SPREMEMBE DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ (v EUR)				
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	610.917	616.194	193.030	208.641
Rezervacije za storno	16.282	16.282	3.677	3.677
SKUPAJ	627.199	632.476	196.707	212.318

8.3.4.21. Obratovalni stroški

V nadaljevanju so prikazani kosmati obratovalni stroški z upoštevanjem funkcionalnih skupin za leti 2010 in 2009.

KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI Z UPOŠTEVANJEM FUNKCIONALNIH SKUPIN ZA LETO 2010 (v EUR)				
	SKUPAJ	Stroški pridobivanja zavarovanj	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški
Skupaj	9.861.318	2.631.736	17.933	7.211.648
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.450.133	1.450.133	-	-
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	439.191	23.972	344	414.875
Stroški dela	3.208.364	387.685	2.016	2.818.662
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	132.818	42.516	-	90.301
Ostali obratovalni stroški	4.630.813	727.431	15.573	3.887.809
Od tega dopolnilno	9.657.823	2.535.041	17.242	7.105.540
Stroški pridobivanja zavarovanj	1.441.976	1.441.976	-	-
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	437.344	23.868	343	413.133
Stroški dela	3.111.586	372.309	1.393	2.737.884
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	124.375	34.561	-	89.814
Ostali obratovalni stroški	4.542.543	662.327	15.507	3.864.709

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

Členitev ostalih obratovalnih stroškov je prikazana v nadaljevanju.

OSTALI OBRATOVALNI STROŠKI		(v EUR)
	2010	2009
Stroški reprezentance, reklame in sejmov	546.302	669.023
Stroški materiala in energije	180.227	180.684
Stroški storitev vzdrževanja	1.253.686	1.606.971
Povračila stroškov v zvezi z delom	117.910	120.062
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	302.783	373.167
Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida	115.249	95.783
Stroški storitev prometa in zvez	472.062	472.344
Stroški zavarovalnih premij	12.070	6.046
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	268.243	262.138
Najemnine in zakupnine	889.016	886.146
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	52.489	79.393
Ostali stroški storitev	420.778	462.238
SKUPAJ	4.630.813	5.213.995

8.3.4.22. Odhodki naložb v povezane družbe in odhodki od naložb

ODHODKI OD NALOŽB		(v EUR)
	2010	2009
	Skupaj	Od tega dopolnilno
Odhodki od naložb v povezane družbe	10.000	-
Odhodki iz naslova trajne oslabitve	10.000	-
Odhodki od naložb	75.938	1.964
Obrestni odhodki	1.996	1.963
Odhodki iz naslova trajne oslabitve	73.941	-
Drugi odhodki od naložb	1	1
SKUPAJ	85.938	1.964

8.3.4.23. Drugi zavarovalni odhodki

DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		(v EUR)
	2010	2009
	Skupaj	Od tega dopolnilno
Stroški nadzornega organa	86.573	86.206
Odhodki iz oslabitev terjatev	290.578	282.026
Odpisi terjatev	20.206	20.159
Ostali odhodki iz zavarovalnih poslov		1.000.000
SKUPAJ	397.357	388.391

8.3.4.24. Drugi odhodki

DRUGI ODHODKI		(v EUR)		
	2010		2009	
	Skupaj	Od tega dopolnilno	Skupaj	Od tega dopolnilno
Obresti	38.348	36.031	57.428	57.247
Drugi finančni odhodki	35	35	12	12
Drugi odhodki	39.527	662	23.971	1.082
Odhodki iz naslova ostalih storitev	25.226	-	22.886	-
Prevrednotoavlni poslovni odhodki v zvezi z drugimi terjatvami	6.428	-	-	-
Ostali odhodki	7.873	662	1.085	1.082
SKUPAJ	77.909	36.728	81.411	58.341

8.3.4.25. Odhodek za davek

ODHODEK ZA DAVEK		(v EUR)		
	2010		2009	
	Skupaj	Dopolnilno	Skupaj	Dopolnilno
Davek od dobička	-	-	-	-
Prihodki iz naslova odloženih davkov	(73.230)	(54.130)	(94.076)	(92.023)
SKUPAJ	(73.230)	(54.130)	(94.076)	(92.023)

USKLADITEV RAČUNOVODSKEGA DOBIČKA Z ODOHDKOM ZA DAVEK		(v EUR)	
	2010	2009	
Računovodski dobiček (+) / izguba (-)	(1.555.880)	592.541	
Terjatve (-) / obveznosti (+) za odložene davke	(73.230)	(94.076)	
Povečanje za davčno nepriznane odhodke	605.021	693.239	
Zmanjšanje za meobdavčene prihodke		(7.359)	
Zmanjšanje za davčne olajšave		(171.880)	
Zmanjšanje za pokrivanje davčne izgube		(1.012.465)	
OSNOVA ZA DAVEK OD DOHODKOV	(1.024.090)	-	
ODHODEK ZA DAVEK	-	-	

Zavarovalnica ima konec leta 2010 neizkoriščeno davčno izgubo 17.715.097 EUR. V letu 2009 je zavarovalnica imela davčno osnovo enako 0, ker je uveljavila olajšave in pokrivala davčno izgubo iz preteklih let. V letu 2010 pa je zaradi poslovne izgube davčna osnova negativna.

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, za leto 2009 po 21% stopnji ter za leto 2010 po 20% stopnji.

8.3.4.26. 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 8.3.4.19, 8.3.4.21 in 8.3.4.13.

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)
	2010	2009
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	(1.555.880)	498.465
Amortizacija	499.465	507.309
Sprememba terjatev in drugih sredstev	(266.479)	(753.349)
Sprememba odloženih terjatev za davek	(73.230)	(94.076)
Sprememba zalog	-	27.526
Spremembe obveznosti	1.633.804	1.935.214
Izid denarnih tokov pri poslovanju	237.680	2.121.089

8.3.4.27. Zneski, porabljeni za revizorja

ZNESKI, PORABLJENI ZA REVIZORJA		(v EUR)
	2010	2009
Revidiranje letnega poročila za tekoče leto	15.840	10.556
Revidiranje letnega poročila za preteklo leto	10.560	19.920
Storitve strokovnega izobraževanja	432	312
SKUPAJ	26.832	30.788

Storitve strokovnega izobraževanja se nanašajo na stroške udeležbe seminarjev, ki jih je organizirala revizijska hiša.

8.3.4.28. Posli s povezanimi osebami

8.3.4.28.1 Razmerja z obvladujočo družbo in ostalimi povezanimi družbami

Kot že navedeno v poglavju 8.3.1.2, je zavarovalnica odvisna družba Zavarovalnice Triglav, d.d. in kot taka del Skupine Triglav.

V letu 2010 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. Konec leta 2010 je zavarovalnica z obvladujočo družbo sklenila pogodbo o izdaji podrejenega dolžniškega instrumeta (kredit) v višini 1.500.000. Sredstva je zavarovalnica prejela v celoti dne 24.12.2010.

Obenem je zavarovalnica za obvladujočo družbo opravljala posle sklepanja zavarovanj.

Zavarovalnica je v letu 2010 poslovala z naslednjimi povezanimi družbami:

- Zenit, d.d.: storitve najema poslovnih prostorov.
- Slovenijales, d.d.: storitve najema poslovnih prostorov.
- Abanka Vipava, 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.: oddajanje v najem poslovnih prostorov, črpanje sredstev v letu 2009 dogovorjenega posojila. Zaradi pričetega stečajnega postopka je zavarovalnica slabila vse terjatve do družbe ter naložbo.

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

STANJE SREDSTEV IN OBVEZNOSTI NA DAN 31/12/2010

(v EUR)

	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe
SREDSTVA	4.930	1.978.183
Finančne naložbe	-	1.978.123
v posojila in depozite	-	1.890.123
razpoložljive za prodajo	-	88.000
Terjatve iz zavarovalnih poslov	2.949	-
Ostale terjatve	5	-
Druška sredstva	1.976	61
OBVEZNOSTI	2.102.037	47.736
Finančne obveznosti	501.811	-
Podrejene obveznosti	1.500.000	-
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	74.815	24.448
Ostale obveznosti	25.412	23.288

PRIHODKI, STROŠKI IN ODHODKI V LETU 2010

(v EUR)

	Obvladujoča družba	Ostale povezane družbe
PRIHODKI	881	39.595
Drugi čisti prihodki	881	39.595
Prihodki od naložb	-	37.760
Ostali prihodki iz poslovanja	881	1.835
STROŠKI IN ODHODKI	1.787.860	761.273
Čisti odhodki za škode	4	20
Obračunani kosmati zneski škod	4	20
Drugi stroški in odhodki	1.787.856	761.253
Stroški pridobivanja zavarovanj	916.695	366.550
Ostali obratovalni stroški	833.347	309.523
Obrestni odhodki	37.815	1.239
Odhodki naložb	-	83.941
Drugi odhodki	-	6.428

8.3.4.29. Posli s poslovodstvom

PREJEMKI SKUPIN OSEB					(v EUR)	
	Fiksni prejemki	Zavarovalne premije	Povračila stroškov	Skupaj	Kratkoročne obveznosti na dan 31.12.2010	Kratkoročne terjatve na dan 31.12.2010
Uprava	405.018	42.859	17.040	464.917	19.028	97
Mag. Simon Vidmar	120.154	11.176	3.007	134.337	9.839	97
Mag. Ivan Gracar	114.339	11.065	8.721	134.124	9.189	-
Dr. Danijel Starman	89.493	10.575	2.823	102.891	-	-
Gregor Strmčnik	81.032	10.043	2.490	93.565	-	-
Nadzorni svet	990	8.573	-	9.563	-	-
Robert Kavčič	495	4.286	-	4.781	-	-
Jaklin Mateja	495	1.134	-	1.629	-	-
Erika Kranjc	-	3.152	-	3.152	-	-
Zaposleni po individualni pogodbi	714.102	9.014	56.157	779.273	41.237	3.128

V letu 2010 so bili vsi prejemki Uprave fiksni.

Kratkoročni obveznosti do Uprave in zaposlenih po individualnih pogodbah na dan 31.12.2010 se nanašajo na obračunano in še ne izplačano plačo za december 2010. Zavarovalnica do omenjenih skupin oseb nima drugih obveznosti. Kratkoročne terjatve do Uprave in zaposlencev po individualni pogodbi pa vključujejo mesečne odtegljaje od decembrske plače, ki so bili v celoti poravnani z izplačilom plače v januarju 2011. Poslovodstvo družbe nima najetih posojil pri zavarovalnici.

8.3.4.30. Potencialne obveznosti zavarovalnice

Med potencialnimi obveznostmi, ki ne izpolnjujejo pogojev za pripoznanje obveznosti v izkazih, se nahaja dano jamstvo za prejeto posojilo v preostali vrednosti 499.644 eur ter delovnopravna spora zaradi odpovedi pogodb o zaposlitvi bivšega predsednika in bivšega člana Uprave v vrednosti 87.023 eur.

Med potencialna sredstva zavarovalnica uvršča neuveljavljene regresne terjatve v višini 62.213 eur.

8.3.4.31. Dogodki po bilančnem datumu

- Zavarovalnica je v začetku leta 2011 povišala mesečno premijo za 1,36 EUR. S 1. marcem 2011 znaša mesečna premija 25,99 EUR, s popustom pa 25,31 EUR. Povišanje premije je posledica rasti stroškov doplačil k zdravstvenim storitvam.
- Republika Slovenija je leta 2005 sprejela novelo zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju (ZZVZZ), s katero je natančneje določila izvajanje dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Zaradi pritožbe ene od zavarovalnic je to ureditev obravnavala Evropska komisija in poslala Vladi RS uradni opomin z zahtevo, da izpolni obveze iz Prve in Tretje direktive o neživiljenjskem zavarovanju. Po odgovoru vlade ji je Evropska komisija junija 2009 poslala dodatni opomin, ki se je nanašal na odpravo neskladja med navedenima direktivama in zahtevo ZZVZZ o usmerjanju polovice dobička iz dopolnilnih zavarovanj. Tudi na ta opomin je Vlada odgovorila, a je nato marca 2010 prejela drugi dodatni opomin, ki je vseboval trditve o

neusklajenosti s Prvo direktivo pri določilih o enotni premiji, obvezi sklenitve zavarovanja in vključitev v izravnalno shemo. Ker Evropska komisija ni prejela od Vlade RS konkretnih ukrepov oz. predlogov sprememb ZZVZZ, je februarja 2011 vložila tožbo proti RS na Sodišče EU v Luksemburgu za ugotovitev kršitev navedenih direktiv.

Vlada Republike Slovenije je kot odgovor na ukrepe Evropske komisije napovedala nadgradnjo zdravstvenega sistema do leta 2020. Ministrstvo za zdravje je 16. februarja predstavilo osnutek 3 variant sprememb sistema financiranja zdravstva in jih dalo v javno razpravo. Značilnosti predlogov so:

- o ukinitvev dopolnilnega zavarovanja,
- o povečanje prispevne stopnje obveznega zdravstvenega zavarovanja,
- o zmanjšanje obsega pravic zavarovancev v 3.varianti.

Zavarovalnice so pripravile okroglo mizo na to temo in bodo aktivno sodelovale v pripravi predlogov sprememb sistema financiranja. Obseg in vpliv sprememb bo mogoče oceniti šele v maju 2011, ko bo po navedbah Ministrstva za zdravje oblikovan predlog sprememb Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju ter Zakona o zdravstveni dejavnosti.

- Po bilančnem datumu je zavarovalnica podpisala Aneks k pogodbi o izdaji podrejenega dolžniškega instrumenta (kredit) z Zavarovalnico Triglav, d.d.. Z Aneksom se je rok vračila prejetega posojila spremenil iz fiksnega v vračilo po pozivu s tem, da je potrebno Agencijo za zavarovalni nadzor obvestiti pet let pred vračilom.
- Dne 23.03.2011 je bila zavarovalnici vročena sodba Delovnega sodišča v Kopru o delovnopravnem sporu glede zakonitosti odpovedi pogodbe o zaposlitvi bivšega člana Uprave zavarovalnice. Sodišče je na prvi stopnji ugodilo tožbenemu zahtevku.

8.3.4.32. 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 2010 obvladovali in upravljali lastniki kapitala v okviru začrtane poslovne politike in vizije razvoja družbe, ki se je uspešno pozicionirala na trgu dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Uprava in nadzorni svet sta sprotno skrbela za zagotavljanje predpisanega kapitala za zagotavljanje primerne kapitalske ustreznosti zavarovalnice. Zato je zavarovalnica povečala svoj dodatni kapital s podrejenim dolžniškim kapitalom in sicer s podrejenim dolgom v višini 1,5 milijona evrov, ki ga je odobrila Zavarovalnica Triglav.

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 260.000 veljavnimi zavarovanji v letu 2010 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 kadrovske zmožnosti in informacijske podpore poslovanja.

Zavarovalnica je v letu 2010 izvajala poslovno politiko v skladu z dobro prakso. Posebno pozornost je namenjala celovitemu obvladovanju tveganj, pri čemer so bili ukrepi obvladovanja pomembnih tveganj sprotno implementirani v prakso zavarovalnice, s ciljem zagotavljati nemoteno poslovanje, varovanje sredstev in skladnost s predpisi.

V letu 2010 je zavarovalnica povečala svoj položaj na domačem trgu na 17,9-odstotni tržni delež na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. S tem je izpolnila strateške cilje in ohranila osnovni zavarovalni portfelj.

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 2010 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, upoštevaje obseg poslovanja in zakonske omejitve, usmerjene k obvladovanju pomembne izpostavljenosti naložbenega portfelja v skladu z začrtano naložbeno politiko in k ukrepom, ki so zagotavljali nemoteno poslovanje zavarovalnice.

8.3.4.32.1 Ukrepi za obvladovanje finančnih tveganj

Zavarovalnica je izpostavljena finančnim tveganjem pri upravljanju kritnega premoženja in lastnih sredstev. V letu 2010 j e zavarovalnica obvladovala ta tveganja s sprotnim spremljanjem dogajanja na finančnih trgih in rednim spremljanjem in poročanjem o finančnih naložbah v skladu z zakonodajo.

8.3.4.32.2 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 31.12.2010 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.

8.3.4.32.3 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 2010 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 1.282.285 EUR (v letu 2009 pa naložba pri Abanki v višini 2.369.012 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 96,42% 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 akti v letu 2010 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 oslabljenosti 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	31.12.2010	31.12.2009
AA	7.157.898	7.155.189
Neocenjeno	181.929	202.346
Skupaj	7.339.827	7.357.535

8.3.4.32.4 Likvidnostno tveganje

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

POKRITOST FINANČNIH OBVEZNOSTI					
(v EUR)					
ROČNOST	MED 5 IN 10				
	NI DOLOČENO	POD 1 LETOM	MED 1 IN 5 LET	LET	SKUPAJ
FINANČNA SREDSTVA	88.000	9.765.147	245.092	7.094.735	17.192.974
Finančne naložbe	88.000	6.503.259	245.092	7.094.735	13.931.086
Dolžniški vrednostni papirji	-	-	245.092	7.094.735	7.339.827
- razpoložljivi za prodajo	-	-	245.092	7.094.735	7.339.827
Lastniški vrednostni papirji	88.000	-	-	-	88.000
- razpoložljivi za prodajo	88.000	-	-	-	88.000
Posojila in depoziti	-	6.503.259	-	-	6.503.259
Terjatve iz poslovanja	-	3.254.315	-	-	3.254.315
Denarna sredstva	-	7.573	-	-	7.573
FINANČNE OBVEZNOSTI	-	8.026.345	239.263	1.500.000	9.765.607
Zavarovalno-tehnične rezervacije	-	7.763.797	-	-	7.763.797
Podrejene obveznosti	-	-	-	1.500.000	1.500.000
Druge finančne obveznosti	-	262.548	239.263	-	501.811
POKRITOST OBVEZNOSTI S SREDSTVI V %	-	122	102	473	176

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 2010 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 2010 ohranjala naložbeno politiko glede na značilnosti njene dejavnosti z naložbami v bančne depozite, ki jih uporablja za zagotavljanje tekoče likvidnosti.

8.3.4.32.5 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 2010 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 (53%) in bančni depoziti (47%) 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 2010 obvladovala z ustreznim izborom naložb s fiksnim donosom (depoziti pri bankah).

Spodnja tabela prikazuje izpostavljenost obrestnemu tveganju po vrstah finančnih sredstev na 31.12.2010.

IZPOSTAVLJENOST OBRESTNEMU 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	-	-	245.092	-	6.912.806	7.157.898
Drugi dolžniški vrednostni papirji	-	-	-	-	181.929	181.929
Depoziti in posojila	4.898.739	1.604.520	-	-	-	6.503.259
Gotovina	7.573	-	-	-	-	7.573
SKUPAJ SREDSTVA	4.906.312	1.604.520	245.092	-	7.094.735	13.850.658

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 2009 in 2010. Izračunana občutljivost se nanaša na tisti del naložb, ki je računovodsko klasificiran kot obrestno občutljiv. Za izračun obrestne občutljivosti je bil uporabljen informacijski sistem FinanceKit.

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

OBČUTLJIVOST NALOŽB			(v EUR)		
	Tržna vrednost portfelja	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
31.12.2009	7.357.535	7.043.286	7.671.784	314.249	(314.249)
31.12.2010	7.339.827	6.909.757	7.769.897	430.070	(430.070)

8.3.4.32.6 Ukrepi za obvladovanje zavarovalnih tveganj

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 ni sektorske koncentracije.

Na 31.12.2010 je imela zavarovalnica sklenjenih in veljavnih približno 261.000 dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. V letu 2007 je začela sklepati tudi zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah, v letu 2010 pa zavarovanje zdraviliškega zdravljenja po poškodbah v prometni nesreči. Na dan 31.12.2010 je bilo veljavnih približno 2.500 teh zavarovanj. Konec leta 2009 so se začela sklepati tudi dodatna zavarovanja za primer smrti zaradi nezgode k dopolnilnemu zdravstvenemu zavarovanju, pri čemer je bilo aktivnih zavarovanj ob koncu leta približno 4.200. Obračunana zavarovalna premija za leto 2010 za dopolnilno zdravstveno zavarovanje predstavlja skoraj 100 odstotkov (99,56 odstotka) obračunane zavarovalne premije zavarovalnice.

Tveganje zagotavljanja kapitalске ustreznosti

Kapitalsko ustreznost zavarovalnice se izračunava skladno z Zakonom o zavarovalništvom in podzakonskimi predpisi. Na višino presežka razpoložljivega kapitala in stopnjo nihanja zahtevanega in razpoložljivega kapitala zavarovalnice vplivajo različni dejavniki, med njimi v največji meri obseg obračunane premije in odhodkov za škode, poslovni rezultati in obseg sredstev in obveznosti. Tveganje zagotavljanja kapitalске ustreznosti zavarovalnica lahko obvladuje z ustrezno premijsko politiko,

doseganjem dobrih poslovnih rezultatov oziroma s pridobitvijo dodatnih sredstev za povečanje temeljnega oziroma dodatnega kapitala.

V letu 2010 zavarovalnica ni povišala premije v skladu z rastjo odhodkov za škode na zavarovanca, medtem ko so se kapitalske zahteve zaradi rasti portfelja in hkrati obsega škod. Zaradi tega je tudi realizirala negativen poslovni rezultat v letu 2010. Glede na to se ji je med letom presežek razpoložljivega kapitala nižal, zato je za zagotavljanje kapitalske ustreznosti povečala svoj dodatni kapital s podrejenim dolžniškim kapitalom in sicer s podrejenim dolgom v višini 1,5 milijona evrov, ki ga je odobrila Zavarovalnica Triglav.

Tveganje ustreznega oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij

Zavarovalnica obvladuje tveganje oblikovanja ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij z izbiro primernih metod za oblikovanje teh rezervacij, namenjene kritju bodočih obveznosti iz že sklenjenih zavarovanj in kritju morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih poslov, ki jih zavarovalnica izvaja.

Zavarovalnica je skladno z ZZavar in podzakonskega akta, ki določa oblikovanje zavarovalno-tehničnih rezervacij oblikovala rezervacije za prenosne premije, škodne rezervacije, rezervacije za storno in rezervacije za neiztekle nevarnosti. Ustreznost oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij v višini, ki zagotavlja trajno izpolnjevanje vseh obveznosti zavarovalnice iz sklenjenih zavarovalnih pogodb ter skladnost njihovega oblikovanja s predisi, prav tako pa tudi ustreznost izračunavanja zavarovalnih premij aktuarsko preverja in potrjuje imenovani pooblaščen aktuar zavarovalnice.

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 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 31.12.2009.

	(v EUR)				
	Za škode nastale v letu 2006	Za škode nastale v letu 2007	Za škode nastale v letu 2008	Za škode nastale v letu 2009	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			
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	4.001.923	
Plačila škod v letu 2010	1.441	5.416	17.160	3.282.684	
Kosmate škodne rezervacije brez cenilnih stroškov na dan 31.12.2010		1.707	45.414	147.622	
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 glede na oblikovane škodne rezervacije na dan 31.12.2009	(1.441)	34.476	84.502	571.617	689.154

Škodne rezervacije, oblikovane na dan 31.12.2009, so bile zadostne za kritje, nastalih, vendar še nerešenih škod do 31.12.2009.

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	2010	SKUPAJ
Leto obračuna								
2004	52.766	11.514						64.280
2005		339.347	67.939					407.286
2006			27.208.928	2.054.954	13.500	288.007	1.441	29.566.830
2007				35.234.154	2.969.048	5.821	5.416	38.186.809
2008					40.748.154	3.715.913	17.160	44.481.227
2009						46.118.058	3.282.684	49.400.742
2010							53.399.381	53.399.381

	(v EUR)					
Škodno leto	2006	2007	2008	2009	2010	Skupaj
Ocenjeni kumulativni zneski škod						
Na koncu škodnega leta	29.401.666	39.146.427	45.015.616	50.153.466	57.985.979	
- eno leto kasneje	29.373.846	38.279.768	44.634.283	49.548.364		
- dve leti kasneje	29.497.646	38.223.044	44.526.641			
- tri leta kasneje	29.565.389	38.188.516				
- štiri leta kasneje	29.566.830					
Ocenjeni kumulativni zneski škod do datuma bilance	29.566.830	38.188.516	44.526.641	49.548.364	57.985.979	219.816.330
Kumulativno obračunani zneski škod do datuma	29.566.830	38.186.809	44.481.227	49.400.742	53.399.381	215.034.989
Kosmate škodne rezervacije na datum bilance	-	1.707	45.414	147.622	4.586.598	4.781.341

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 Z NALOŽBAMI 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	7.763.797	-	7.763.797
POKRITOST	22%		116%

Tveganja pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju

Dopolnilno zdravstveno zavarovanje se od drugih prostovoljnih zdravstvenih zavarovanj, še bolj pa od zavarovanj v drugih zavarovalnih vrstah, bistveno razlikuje. 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.

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.

Zavarovalna tveganja, ki izhajajo iz dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, so poleg tveganj, povezanih z oblikovanjem zavarovalno-tehničnih rezervacij in zagotavljanjem kapitalске ustreznosti, povezana predvsem z ustreznostjo premije, gibanjem nastalih škod, obsegom portfelja, strukturo in obolenostjo zavarovancev zavarovalnice in prebivalcev Slovenije glede na starost in spol, ki so dopolnilno zdravstveno zavarovani, zakonodajo, delovanjem obveznega zdravstvenega zavarovanja in katastrofalnimi škodami.

- Tveganja, povezana z ustreznostjo premije in gibanjem nastalih škod

Zavarovalnica je izpostavljena tveganjem na področju škod, ki jih lahko obvladuje predvsem z ustrezno premijsko politiko, saj ima po določenih splošnih pogojev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja zavarovalnica pravico spremeniti premijo. Povprečen letni odhodek za škode na zavarovanca v zavarovalnici vsako leto narašča. To je posledica različnih dejavnikov, kot so sprememba zakonodaje in pravil obveznega zdravstvenega zavarovanja, spremembe odstotnega deleža plačila zdravstvenih storitev, ki ga krije dopolnilno zavarovanje, sprememba liste zdravil in uvrstitev zdravil na liste (pozitivna, vmesna), naraščanje cen zdravstvenih in drugih storitev in izdelkov, obseg opravljenih storitev, staranje prebivalstva, uvajanje novih in dražjih načinov zdravljenja, itd. Poleg tega na povprečni letni odhodek za škode zavarovalnice vpliva tudi struktura

zavarovancev glede na starost in spol zavarovalnice in trga dopolnilnega zavarovanja, ki posledično vpliva na znesek, ki ga mora plačati zavarovalnica v izravnalno shemo.

Tveganje določitve ustrezne premije pa je povezano tudi s premijo dopolnilnih zavarovanj konkurenčnih zavarovalnic, določil splošnih pogojev dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja zavarovalnica glede spremembe pogodbeno dogovorjene zavarovalne premije, političnih pritiskov, zakonskih določil ter odločitev vodstva zavarovalnice.

Zavarovalnica se je s tveganji v povezavi z zagotavljanjem ustrezne premije ter s škodnim dogajanjem intenzivno ukvarjala tudi v letu 2010. Pozorno so se spremljale informacije v medijih, spremembe zakonodaje in škodno dogajanje v zavarovalnici ter na trgu dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Temu ustrezno je zavarovalnica sprejemala odločitve, ki se ustrezno izkazujejo v rezultatu poslovanja za leto 2010.

Zavarovalna tveganja, ki izhajajo iz sklenjenih zavarovalnih pogodb v povezavi z gibanjem odhodkov za škodo, 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 oceni potrebnega povišanja premije dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj;
 - stalno spremljanje kapitalske ustreznosti zavarovalnice.
- Tveganja, povezana z obsegom portfelja

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.

- Tveganja, povezana s katastrofalnimi škodami

Pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju 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 in z ustrezno premijsko politiko. V izračunu premije je predviden dodatek za takšna tveganja, ki bi se morala sčasoma izraziti tudi v

oblikovanju rezerv iz naslova pozitivnega rezultata dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, če bo zavarovalnica ustrezno usklajevala višino premije za kritje obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Zavarovalnica za kritje katastrofalnih škod nima sklenjene pozavarovalne pogodbe, saj ima sama na voljo dovolj orodij za obvladovanje teh tveganj (ustrezna premijska politika in zagotavljanje zadostnega razpoložljivega kapitala).

- Tveganja, povezana z obolevnostjo in strukturo zavarovancev glede na starost in spol

Na nizko tveganja antiselekcije pri dopolnilnih zavarovanjih zavarovanjih bistveno vplivajo določila ZZVZZ. V dopolnilno zdravstveno zavarovanje je namreč vključenih približno 95 odstotkov zavarovancev obveznega zdravstvenega zavarovanja, ki so obvezani za doplačila. Tveganja, ki nastanejo zaradi neugodne strukture zavarovancev glede na starost in spol, se v bistvenem obsegu 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 »izravnava« 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. 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 ne učinkuje v popolnosti glede izravnavanja škod med zavarovalnicami.

- Tveganja, povezana z delovanjem obveznega zdravstvenega zavarovanja in sprememb zakonodaje, ki ureja obvezno zdravstveno zavarovanje:

Pomembno 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.

Poleg tega je dopolnilno zavarovanje stalno izpostavljeno spremembam pravil obveznega zdravstvenega zavarovanja in podzakonskih aktov, ki urejajo ta zavarovanja ter vplivajo na obveznosti iz sklenjenih pogodb.

Ta tveganja mora zavarovalnica obvladovati z ustrezno premijsko politiko in zadostnim razpoložljivim kapitalom.

- Tveganje spremembe ali ukinitve zavarovanja:

Evropska komisija zahteva od Republike Slovenije uskladitev dela določb Zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju, ki urejajo dopolnilno zdravstveno zavarovanje z določbami direktiv in Pogodbe o delovanju EU. Ker Vlada RS v odgovorih Evropski komisiji ni ubranila sistema

dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, poleg tega pa ni predložila nobenega konkretnega zakonodajnega predloga ali stališča, ki bi nakazal reševanje navedene problematike, se je Evropska komisija v začetku leta 2011 odločila, da bo tožbo na Sodišče Evropskih skupnosti v Luksemburgu.

Ministrstvo za zdravje je 16. februarja 2011 v javno razpravo posredovalo teze za nadgradnjo zdravstvenega sistema do leta 2020, ki predvidevajo med drugim tudi ukinitve dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja v obliki, ki je trenutno veljavna. Po načrtih ministrstva naj bi bila nova zakonodaja uveljavljena že v letu 2012.

Glede na zgornje obrazložitve zavarovalnica za leto 2010 ni sklenila pozavarovalne pogodbe za dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Tveganja pri zavarovanju zdraviliškega zdravljenja po poškodbah, zavarovanju zdraviliškega zdravljenja po poškodbah v prometni nesreči in dodatnem zavarovanju za primer smrti zaradi nezgode k dopolnilnemu zavarovanju

Ker gre za nezgodna zavarovanja oziroma za zavarovanja za kritje stroškov v primeru zdravljenja poškodb, je nevarnost antiselekcije nizka. Zavarovanja se večinoma tržijo preko direktne pošte, deloma pa tudi preko zastopnikov. Tveganje se nanaša predvsem na tveganje obsega sklenjenih zavarovanj.

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.

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.

8.3.4.32.7 Operativna tveganja

Za uravnavanje operativnega tveganja je v letu 2010 zavarovalnica nadaljevala s strateško usmeritvijo v smeri zastavljenih ciljev delovanja in pri tem skrbela za notranjo ureditev in delovanje temeljnih in podpornih poslovnih področij.

Notranja ureditev zavarovalnice je skladna z njeno organizacijsko in procesno usmeritvijo, ki sledi načrtanim poslovnim ciljem. Zavarovalnica vsako leto posodablja in izboljšuje notranjo urejenost poslovanja glede na spremembe notranjega in zunanjega okolja z namenom zmanjševanja izpostavljenosti operativnim tveganjem, ki se (lahko) pojavljajo v poslovnih procesih.

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

Na področju izvajanja (ne)zavarovalnih poslovnih procesov so vzpostavljene dodatne kontrole, zaradi različnih vplivov notranjih in zunanjih dejavnikov operativnih tveganj. Osredotočenost na ravnanja zaposlenec je obravnavana v okviru upravljanja s človeškimi viri. Prenos dobre prakse je povezan z

izobraževanjem zaposlencev, še posebej na povezovanju delovanja zastopstev, ki se soočajo z delom s strankami.

Osredotočenje na zadovoljstvo strank je povezano predvsem s kakovostnim delom, še posebej ko gre za spremljanje in administriranje sklenjenih zavarovalnih pogodb. Nove rešitve in dodatne kontrole so sproti implementirane na področju sklepanja in izvajanja zavarovanj ter zavarovalnih primerov. Slednje je nadgrajeno tudi z delovanjem sistema za kontroliranje in preprečevanje zavarovalnih goljufij.

Za pravočasno in pravilno zagotavljanje podatkov in informacij o poslovanju so predvsem na področju financ in računovodstva vzpostavljene dodatne kontrole in sistemske rešitve, ki omogočajo sistemsko preverjanje in odkrivanje napak.

Izboljševanje notranjega komuniciranja je zaznano na vseh področjih, predvsem je pomembno izboljšano notranje informiranje ključnih uporabnikov, to so odgovorne osebe poslovnih funkcij in organov nadziranja zavarovalnice.

Ustrezna in učinkovita podpora poslovanja je povezana s tveganji informacijskih tehnologij, zato so implementirane nekatere sistemske rešitve, ki izboljšujejo delovne postopke in zagotavljajo boljše varovanje vseh segmentov informacijske podpore, predvsem varnost informacij, delovanja sistema in varovanje sredstev.

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 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 2010, 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, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poudarjanje zadeve

Ne da bi izrazili pridržek, opozarjamo na pojasnilo 8.3.4.31 k računovodskim izkazom, ki pojasnjuje bodoče spremembe v zdravstveni zakonodaji ter tožbo s strani Evropske komisije proti Republiki Sloveniji za ugotovitev kršitev prve in tretje direktive o neživiljenjskem zavarovanju.

Druge zadeve

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.
pooblaščenka revizorka


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

Ljubljana, 28. marec 2011

KPMG Slovenija, d.o.o.

PRILOGE

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

Priloga 1.1: Bilanca stanja skupno za zavarovalnico

			v EUR
BILANCA STANJA ZA ZAVAROVALNICO			Indeks
	31.12.2010	31.12.2009	2010/2009
SREDSTVA	21.016.631	19.878.853	106
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	666.119	723.470	92
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	666.119	723.036	92
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		434	-
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	16.409.197	15.095.435	109
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	2.478.112	2.421.172	102
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.478.112	2.421.172	102
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	240.667	240.667	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.237.444	2.180.504	103
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	88.000	2.492.144	4
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	88.000	98.000	90
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam		25.133	-
6. Druge finančne naložbe v pridruženih družbah		2.369.012	-
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	13.843.086	10.182.119	136
1. Dolgoročne finančne naložbe	7.339.827	7.357.535	100
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	7.339.827	7.357.535	100
2. Kratkoročne finančne naložbe	6.503.259	2.824.584	230
2.4 Kratkoročni depoziti pri bankah	6.503.259	2.824.584	230
D. TERJATVE	3.578.295	3.541.911	101
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	3.184.477	3.092.879	103
1. Terjatve do zavarovalcev	3.181.239	3.092.471	103
1.3. Terjatve do drugih	3.181.239	3.092.471	103
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	3.237	408	794
2.1. Terjatve do družb v skupini	2.949		-
2.3 Terjatve do drugih	288	408	71
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	393.819	449.033	88
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	28.868	130.181	22
2.3 Terjatve do drugih	28.868	130.181	22
4. Druge kratkoročne terjatve	40.970	54.572	75
4.1. Terjatve do družb v skupini	5	9.561	0
4.3 Terjatve do drugih	40.966	45.011	91
6. Odložene terjatve za davek	323.980	264.280	123
E. RAZNA SREDSTVA	298.335	437.586	68
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	290.762	427.115	68
1. Oprema	290.762	427.115	68
II. DENARNA SREDSTVA	7.573	10.471	72
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	64.685	80.451	80
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	64.685	80.451	80
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	561.857	938.295	60

v EUR			
BILANCA STANJA ZA ZAVAROVALNICO	31.12.2010	31.12.2009	Indeks 2010/2009
OBVEZNOSTI	21.016.631	19.878.853	106
A. KAPITAL	5.507.322	7.079.666	78
I. VPOKLICANI KAPITAL	25.822.144	25.822.144	100
1. Osnovni kapital	25.822.144	25.822.144	100
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	54.121	70.585	77
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	54.121	70.585	77
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	(18.813.063)	(18.813.063)	100
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	(1.555.880)	-	-
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	1.500.000	-	-
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	7.763.797	6.608.191	117
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	1.938.553	1.912.580	101
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	4.915.071	4.412.637	111
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	910.173	282.974	322
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	282.932	144.792	195
1. Rezervacije za pokojnine	160.819	144.792	111
2. Druge rezervacije	122.113	-	-
2.3. Druge rezervacije iz razmerij z drugimi	122.113	-	-
G. DRUGE OBVEZNOSTI	4.169.892	4.171.638	100
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	2.530.578	1.652.157	153
1. Obveznosti do zavarovalcev	143.763	92.123	156
1.3. Obveznosti do drugih	143.763	92.123	156
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	107.931	40.698	265
2.1. Obveznosti do družb v skupini	74.815	27.764	269
2.2. Obveznosti do pridruženih družb	-	4.123	-
2.3. Obveznosti do drugih	33.116	8.811	376
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.278.884	1.519.336	150
3.3. Obveznosti do drugih	2.278.884	1.519.336	150
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	1.639.314	2.519.481	65
a) Ostale dolgoročne obveznosti	901.811	1.097.777	82
2. Druge dolgoročne obveznosti	901.811	1.097.777	82
2.1. Druge dolgoročne obveznosti do družb v skupini	501.811	497.777	101
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih	400.000	600.000	67
b) Ostale kratkoročne obveznosti	737.503	1.421.704	52
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	196.012	271.296	72
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.464	1.088	134
2.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	1.464	1.088	134
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	-	439.398	-
3.1. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do družb v skupini	-	439.398	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	540.027	709.922	76
5.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini	25.412	16.910	150
5.2. Druge kratkoročne obveznosti do pridruženih družb	-	22.128	-
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	514.616	670.884	77
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.792.689	1.874.566	96
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.792.689	1.874.566	96
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	561.857	938.295	60

Priloga 1.2: Bilanca stanja za premoženjska zavarovanja

v EUR			
BILANCA STANJA ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	31.12.2010	31.12.2009	Indeks 2010/2009
SREDSTVA	21.016.631	19.878.853	106
A. NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	666.119	723.470	92
1. Neopredmetena dolgoročna sredstva	666.119	723.036	92
4. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	-	434	-
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	16.409.197	15.095.435	109
I. ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE	2.478.112	2.421.172	102
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.478.112	2.421.172	102
1. Zemljišča za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	240.667	240.667	100
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	2.237.444	2.180.504	103
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	88.000	2.492.144	4
1. Delnice in deleži v družbah v skupini	88.000	98.000	90
4. Dolžniški vrednostni papirji in posojila, dana pridruženim družbam	-	25.133	-
6. Druge finančne naložbe v pridruženih družbah	-	2.369.012	-
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	13.843.086	10.182.119	136
1. Dolgoročne finančne naložbe	7.339.827	7.357.535	100
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	7.339.827	7.357.535	100
2. Kratkoročne finančne naložbe	6.503.259	2.824.584	230
2.4 Kratkoročni depoziti pri bankah	6.503.259	2.824.584	230
D. TERJATVE	3.578.295	3.541.911	101
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	3.184.477	3.092.879	103
1. Terjatve do zavarovalcev	3.181.239	3.092.471	103
1.3. Terjatve do drugih	3.181.239	3.092.471	103
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	3.237	408	794
2.1. Terjatve do družb v skupini	2.949	-	-
2.3 Terjatve do drugih	288	408	71
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	393.819	449.033	88
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	28.868	130.181	22
2.3 Terjatve do drugih	28.868	130.181	22
4. Druge kratkoročne terjatve	40.970	54.572	75
4.1. Terjatve do družb v skupini	5	9.561	0
4.3 Terjatve do drugih	40.966	45.011	91
6. Odložene terjatve za davek	323.980	264.280	123
E. RAZNA SREDSTVA	298.335	437.586	68
I. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA RAZEN ZEMLJIŠČ IN ZGRADB	290.762	427.115	68
1. Oprema	290.762	427.115	68
II. DENARNA SREDSTVA	7.573	10.471	72
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	64.685	80.451	80
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	64.685	80.451	80
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	561.857	938.295	60

v EUR			
BILANCA STANJA ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	31.12.2010	31.12.2009	Indeks 2010/2009
OBVEZNOSTI	21.016.631	19.878.853	106
A. KAPITAL	5.507.322	7.079.666	78
I. VPOKLICANI KAPITAL	25.822.144	25.822.144	100
1. Osnovni kapital	25.822.144	25.822.144	100
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	54.121	70.585	77
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	54.121	70.585	77
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZIDI	(18.813.063)	(18.813.063)	100
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	(1.555.880)	-	-
B. PODREJENE OBVEZNOSTI	1.500.000	-	-
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	7.763.797	6.608.191	117
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	1.938.553	1.912.580	101
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	4.915.071	4.412.637	111
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	910.173	282.974	322
E. REZERVACIJE ZA DRUGE NEVARNOSTI IN STROŠKE	282.932	144.792	195
1. Rezervacije za pokojnine	160.819	144.792	111
2. Druge rezervacije	122.113	-	-
2.3. Druge rezervacije iz razmerij z drugimi	122.113	-	-
G. DRUGE OBVEZNOSTI	4.169.892	4.171.638	100
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	2.530.578	1.652.157	153
1. Obveznosti do zavarovalcev	143.763	92.123	156
1.3. Obveznosti do drugih	143.763	92.123	156
2. Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	107.931	40.698	265
2.1. Obveznosti do družb v skupini	74.815	27.764	269
2.2. Obveznosti do pridruženih družb	-	4.123	-
2.3. Obveznosti do drugih	33.116	8.811	376
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.278.884	1.519.336	150
3.3. Obveznosti do drugih	2.278.884	1.519.336	150
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	1.639.314	2.519.481	65
a) Ostale dolgoročne obveznosti	901.811	1.097.777	82
2. Druge dolgoročne obveznosti	901.811	1.097.777	82
2.1. Druge dolgoročne obveznosti do družb v skupini	501.811	497.777	101
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih	400.000	600.000	67
b) Ostale kratkoročne obveznosti	737.503	1.421.704	52
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	196.012	271.296	72
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	1.464	1.088	134
2.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	1.464	1.088	134
3. Kratkoročne obveznosti iz financiranja	-	439.398	-
3.1. Kratkoročne obveznosti iz financiranja do družb v skupini	-	439.398	-
5. Druge kratkoročne obveznosti	540.027	709.922	76
5.1. Druge kratkoročne obveznosti do družb v skupini	25.412	16.910	150
5.2. Druge kratkoročne obveznosti do pridruženih družb	-	22.128	-
5.3. Druge kratkoročne obveznosti do drugih	514.616	670.884	77
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.792.689	1.874.566	96
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.792.689	1.874.566	96
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	561.857	938.295	60

Priloga 1.3: Bilanca stanja za dopolnilna zdravstvena zavarovanja

v EUR			
BILANCA STANJA ZA DOPOLNILNA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	31.12.2010	31.12.2009	Indeks 2010/2009
SREDSTVA	12.532.372	12.476.985	100
B. NALOŽBE V ZEMLJIŠČA IN ZGRADBE TER FINANČNE NALOŽBE	8.994.730	9.015.776	100
II. FINANČNE NALOŽBE V DRUŽBAH V SKUPINI IN V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	-	609.403	-
6. Druge finančne naložbe v pridruženih družbah	-	609.403	-
III. DRUGE FINANČNE NALOŽBE	8.994.730	8.406.373	107
1. Dolgoročne finančne naložbe	7.282.751	7.294.054	100
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	7.282.751	7.294.054	100
2. Kratkoročne finančne naložbe	1.711.979	1.112.320	154
2.4 Kratkoročni depoziti pri bankah	1.711.979	1.112.320	154
D. TERJATVE	3.483.496	3.454.864	101
I. TERJATVE IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	3.171.525	3.083.392	103
1. Terjatve do zavarovalcev	3.171.237	3.082.984	103
1.3. Terjatve do drugih	3.171.237	3.082.984	103
2. Terjatve do zavarovalnih posrednikov	288	408	71
2.3 Terjatve do drugih	288	408	71
III. DRUGE TERJATVE IN ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	311.970	371.472	84
2. Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	28.186	130.181	22
2.3 Terjatve do drugih	28.186	130.181	22
4. Druge kratkoročne terjatve	600	26	2.285
4.3 Terjatve do drugih	600	26	2.285
6. Odložene terjatve za davek	283.184	241.265	117
E. RAZNA SREDSTVA	5.996	6.345	94
II. DENARNA SREDSTVA	5.996	6.345	94
F. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	48.150	-	-
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	48.150	-	-
G. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	62.213	1.250	4.979
OBVEZNOSTI	12.532.372	12.476.985	100
A. KAPITAL	(6.469.502)	(4.950.153)	131
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	51.284	67.438	76
2. Presežek iz prevrednotenja v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami	51.284	67.438	76
V. ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	(5.017.591)	(5.017.591)	100
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	(1.503.196)	-	-
C. KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE IN ODLOŽENI PRIHODKI OD PREMIJ	7.492.757	6.443.209	116
I. KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	1.900.851	1.890.138	101
III. KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	4.713.552	4.307.193	109
V. DRUGE KOSMATE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	878.354	245.878	357
G. DRUGE OBVEZNOSTI	9.954.630	9.636.230	103
I. OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	2.420.074	1.609.997	150
1. Obveznosti do zavarovalcev	141.189	90.716	156
1.3. Obveznosti do drugih	141.189	90.716	156
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.278.884	1.519.281	150
3.3 Obveznosti do drugih	2.278.884	1.519.281	150
VI. OSTALE OBVEZNOSTI	7.534.556	8.026.233	94
a) Ostale dolgoročne obveznosti	400.000	600.000	67
2. Druge dolgoročne obveznosti	400.000	600.000	67
2.3. Druge dolgoročne obveznosti do drugih	400.000	600.000	67
b) Ostale kratkoročne obveznosti	7.134.556	7.426.233	96
1. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	71	0	23.633
2. Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	6.933.490	7.221.890	96
5. Druge kratkoročne obveznosti	200.996	204.343	98
5.3. Druge kratkoročne obveznostido drugih	200.996	204.343	98
H. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.554.487	1.347.699	115
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	1.554.487	1.347.699	115
J. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	62.213	1.250	4.979

Priloga 1.4: Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		I - XII 2010	I - XII 2009	Indeks 2010/2009
A. IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ				
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ		212.437	187.965	113
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije		212.616	188.291	113
5. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)		(180)	(326)	55
II. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE (DVIII)		(167)	(189)	88
III. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI PRIHODKI		8	-	-
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		91.219	86.786	105
1. Obračunani kosmati zneski škod		25.540	25.285	101
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)		65.679	61.501	107
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI		32.532	45.400	72
1. Stroški pridobivanja zavarovanj		9.073	17.611	52
3. Drugi obratovalni stroški		23.459	27.788	84
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje		1.220	939	130
3.2. Stroški dela		16.308	18.910	86
3.2.1. Plače zaposlenih		12.586	12.804	98
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja		2.509	2.874	87
3.2.3. Drugi stroški dela		1.213	3.232	38
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		256	264	97
3.4. Ostali obratovalni stroški		5.674	7.675	74
VIII. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI		4.168	2.529	165
3. Ostali čisti zavarovalni odhodki		4.168	2.529	165
IX. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VII - VIII)		84.358	53.061	159
B. IZKAZ IZIDA IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ				

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		I - XII 2010	I - XII 2009	Indeks 2010/2009
C. IZKAZ IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ				
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ		72.422.094	67.024.927	108
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije		72.447.887	67.118.835	108
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)		(25.792)	(93.909)	27
II. PRIHODKI NALOŽB		444.962	479.108	93
2. Prihodki drugih naložb		444.962	471.748	94
2.2. Prihodki od obresti		444.462	446.979	99
- v družbah v skupini		-	133	-
- v pridruženih družbah		-	50.826	-
- v drugih družbah		444.462	396.021	112
2.3. Drugi prihodki naložb		501	24.770	2
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		1	11	6
- v drugih družbah		1	11	6
2.3.2. Drugi finančni prihodki		500	24.759	2
- v drugih družbah		500	24.759	2
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		-	7.359	-
III. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA		11.126	27.000	41
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		63.593.260	54.232.085	117
1. Obračunani kosmati zneski škod		57.361.379	50.654.987	113
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)		(66.766)	(12.800)	522
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)		436.755	(920.525)	(47)
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)		5.861.892	4.510.423	130
V. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		627.199	196.707	319
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij		627.199	196.707	319
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij		627.199	196.707	319
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI		9.810.852	11.002.544	89
1. Stroški pridobivanja zavarovanj		2.622.663	2.316.047	113
3. Drugi obratovalni stroški		7.188.189	8.686.497	83
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje		413.655	445.968	93
3.2. Stroški dela		2.802.354	3.717.221	75
3.2.1. Plače zaposlenih		2.189.591	2.439.802	90
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja		424.032	554.227	77
3.2.3. Drugi stroški dela		188.732	723.192	26
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 datatvami, ki bremenijo podjetje		90.045	128.094	70
3.4. Ostali obratovalni stroški		3.882.135	4.395.214	88
4. Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih Pogodb (-)		-	-	-
VIII. ODHODKI NALOŽB		142.051	76.420	186
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki		58.111	76.420	76
3. Prevrednotovalni finančni odhodki		83.941	-	-
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI		393.188	1.567.151	25
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki		393.188	1.567.151	25
X. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ REDNEGA DELOVANJA (-)		(7.082)	94.280	(8)
XI. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (I + II + III - IV +/- V - VI - VII - VIII - IX - X) PRED RAZPOREDITVIJO POLOVICE		(1.681.286)	361.846	(465)
POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA				

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		I - XII 2010	I - XII 2009	Indeks 2010/2009
Ca. IZKAZ IZIDA IZ DOPOLNILNIH ZAVAROVANJ				
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ		72.326.909	66.950.325	108
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije		72.337.623	67.077.291	108
3. Sprememba kosmatih prenosnih premij (+/-)		(10.714)	(126.966)	8
II. PRIHODKI NALOŽB		365.313	479.103	76
2. Prihodki drugih naložb		365.313	471.744	77
2.2. Prihodki od obresti		364.813	446.974	82
- v družbah v skupini		-	133	-
- v pridruženih družbah		-	50.821	-
- v drugih družbah		364.813	396.021	92
2.3. Drugi prihodki naložb		501	24.770	2
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki		1	11	6
- v drugih družbah		1	11	6
2.3.2. Drugi finančni prihodki		500	24.759	2
- v drugih družbah		500	24.759	2
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb		-	7.359	-
III. DRUGI ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVANJA		11.124	27.000	41
IV. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		63.543.955	54.211.733	117
1. Obračunani kosmati zneski škod		57.342.470	50.639.045	113
2. Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev (-)		(66.766)	(12.800)	522
4. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)		406.359	(924.935)	(44)
7. Odhodki iz izravnalne sheme (+)		5.861.892	4.510.423	130
V. SPREMEMBA OSTALIH ČISTIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		632.476	212.318	298
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij		632.476	212.318	298
2.1. Sprememba kosmatih drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij		632.476	212.318	298
VII. ČISTI OBRATOVALNI STROŠKI		9.640.581	10.891.188	89
1. Stroški pridobivanja zavarovanj		2.535.041	2.296.104	110
3. Drugi obratovalni stroški		7.105.540	8.595.084	83
3.1. Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje		413.133	445.380	93
3.2. Stroški dela		2.737.884	3.657.079	75
3.2.1. Plače zaposlenih		2.141.194	2.398.763	89
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja		414.277	544.983	76
3.2.3. Drugi stroški dela		182.412	713.332	26
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 datjavami, ki bremenijo podjetje		89.814	110.604	81
3.4. Ostali obratovalni stroški		3.864.709	4.382.021	88
VIII. ODHODKI NALOŽB		55.237	76.382	72
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki		55.237	76.382	72
IX. DRUGI ČISTI ZAVAROVALNI ODHODKI		388.391	1.558.999	25
2. Ostali drugi čisti zavarovalni odhodki		388.391	1.558.999	25
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		(1.557.293)	411.530	(378)
POZITIVNEGA IZIDA IZ DOPOLNILNEGA ZAVAROVANJA				

v EUR

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		I - XII 2010	I - XII 2009	Indeks 2010/2009
D. IZRAČUN ČISTEGA IZIDA ZAVAROVALNICE				
I. IZID IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A.X)		84.358	53.061	159
II. IZID IZ ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ (B.XIII)		-	-	-
III. IZID IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C.XIII)		(1.681.286)	361.846	(465)
IV. PRIHODKI NALOŽB		1	0	142
2. Prihodki drugih naložb		1	0	142
2.2. Prihodki od obresti		1	0	152
- v drugih družbah		1	-	-
VI. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN IZ IZKAZA IZIDA IZ ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (C.X)		(7.082)	94.280	(8)
VII. ODHODKI NALOŽB		167	189	88
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki		167	189	88
VIII. RAZPOREJEN DONOS NALOŽB, PRENESEN V IZKAZ IZIDA IZ PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJ, RAZEN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ (A.II)		167	189	88
IX. DRUGI PRIHODKI IZ ZAVAROVANJ		293	106	277
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj		293	106	277
X. DRUGI ODHODKI IZ ZAVAROVANJ		35	321	11
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj		35	321	11
XI. DRUGI PRIHODKI		14.168	13.143	108
1. Drugi prihodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj		1	3	40
3. Drugi prihodki iz zdravstvenih zavarovanj		14.167	13.141	108
XII. DRUGI ODHODKI		39.527	23.650	167
1. Drugi odhodki iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj		2	2	93
3. Drugi odhodki iz zdravstvenih zavarovanj		39.525	23.648	167
XIII. POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA PRED OBDAVČITVIJO (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X + XI - XII)		(1.629.110)	498.465	(327)
1. Poslovni izid obračunskega obdobja iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj		84.358	53.061	159
3. Poslovni izid obračunskega obdobja iz zdravstvenih zavarovanj		(1.713.468)	445.404	(385)
XV. ODLOŽENI DAVKI		73.230	94.076	78
XVI. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (XIII - XIV + XV)		(1.555.880)	592.541	(263)
Razčlenitev poslovnega izida				
- Iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj		85.138	53.532	159
- Iz zdravstvenih zavarovanj		(1.641.019)	539.009	(304)
E. IZRAČUN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA				
I. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		(1.555.880)	592.541	(263)
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)		(16.463)	100.883	(16)
4. Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo		(2.933)	100.883	(3)
9. Davek od drugega vseobsegajočega donosa		(13.530)	-	-
III. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS (I + II)		(1.572.344)	693.424	(227)

Priloga 2:Osnove za prenos razporejenih donosov naložb

PRIHODKI OD FINANČNIH NALOŽB PO VIRIH				(v EUR)
	2010		2009	
	Tehnični vir	Lastni vir	Tehnični vir	Lastni vir
Prihodki od obresti	351.317	77.148	373.871	87.731
Drugi prihodki od naložb	14.001	2.498	10.147	7.359
PRIHODKI OD NALOŽB	365.317	79.646	384.018	95.090
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV PO VIRIH				
	2010		2009	
	Tehnični vir	Lastni vir	Tehnični vir	Lastni vir
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi	55.491	2.754	75.799	811
Prevrednotovalni finančni odhodki		83.974	-	-
ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	55.491	86.728	75.799	811
DONOSI SKUPAJ	309.826	(7.082)	308.219	94.280